

## BILANS na dzień 31.12.2025

| AKTYWA                                                                             | Nota    | 31.12.2025    | 31.12.2024    |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|---------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                                            |         | 58 381 668,08 | 44 038 188,95 |
| I. Wartości niematerialne i prawne                                                 |         | 35 106,76     | 0,00          |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            | 85      | 0,00          | 0,00          |
| 2. Wartość firmy                                                                   | 85      | 0,00          | 0,00          |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            | 85      | 35 106,76     | 0,00          |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     |         | 0,00          | 0,00          |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                                                         |         | 58 346 561,32 | 44 034 543,51 |
| 1. Środki trwałe                                                                   |         | 57 765 822,74 | 43 577 261,13 |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)                             | 88      | 25 505 324,22 | 25 505 324,22 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           | 88      | 9 092 183,98  | 9 513 217,06  |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 88      | 1 838 549,06  | 1 849 871,15  |
| d) środki transportu                                                               | 88      | 21 329 765,28 | 6 706 648,54  |
| e) inne środki trwałe                                                              | 88      | 0,20          | 2 200,16      |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                         | 91      | 580 738,58    | 457 282,38    |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             |         | 0,00          | 0,00          |
| III. Należności długoterminowe                                                     |         | 0,00          | 0,00          |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        | 27      | 0,00          | 0,00          |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 27      | 0,00          | 0,00          |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                        | 27      | 0,00          | 0,00          |
| IV. Inwestycje długoterminowe                                                      |         | 0,00          | 0,00          |
| 1. Nieruchomości                                                                   | 1       | 0,00          | 0,00          |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 | 1       | 0,00          | 0,00          |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 |         | 0,00          | 0,00          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                       |         | 0,00          | 0,00          |
| – udziały lub akcje                                                                | 2, 7    | 0,00          | 0,00          |
| – inne papiery wartościowe                                                         | 2, 7    | 0,00          | 0,00          |
| – udzielone pożyczki                                                               | 2, 7    | 0,00          | 0,00          |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 2, 7    | 0,00          | 0,00          |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |         | 0,00          | 0,00          |
| – udziały lub akcje                                                                | 3, 4    | 0,00          | 0,00          |
| – inne papiery wartościowe                                                         | 3, 4    | 0,00          | 0,00          |
| – udzielone pożyczki                                                               | 3, 4    | 0,00          | 0,00          |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 3, 4    | 0,00          | 0,00          |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       |         | 0,00          | 0,00          |
| – udziały lub akcje                                                                | 5, 6, 8 | 0,00          | 0,00          |
| – inne papiery wartościowe                                                         | 5, 6, 8 | 0,00          | 0,00          |
| – udzielone pożyczki                                                               | 5, 6, 8 | 0,00          | 0,00          |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 5, 6, 8 | 0,00          | 0,00          |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                  | 1       | 0,00          | 0,00          |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       |         | 0,00          | 3 645,44      |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 84      | 0,00          | 0,00          |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 | 84      | 0,00          | 3 645,44      |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                                          |         | 19 575 673,66 | 17 468 287,32 |
| I. Zapasy                                                                          |         | 1 380 615,92  | 1 070 555,87  |
| 1. Materiały                                                                       | 94      | 1 380 615,92  | 1 070 555,87  |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                   | 94      | 0,00          | 0,00          |
| – w tym obiekty w zabudowie                                                        |         | 0,00          | 0,00          |
| 3. Produkty gotowe                                                                 | 94      | 0,00          | 0,00          |
| 4. Towary                                                                          | 94      | 0,00          | 0,00          |

## BILANS na dzień 31.12.2025

|                                                                                                                 |                    |               |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|---------------|
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi                                                                                 | 94                 | 0,00          | 0,00          |
| II. Należności krótkoterminowe                                                                                  |                    | 3 551 709,53  | 3 256 925,20  |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                                          |                    | 0,00          | 0,00          |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   |                    | 0,00          | 0,00          |
| – do 12 miesięcy                                                                                                | 27                 | 0,00          | 0,00          |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 27                 | 0,00          | 0,00          |
| b) inne                                                                                                         | 27                 | 0,00          | 0,00          |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    |                    | 0,00          | 0,00          |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:                                                                   |                    | 0,00          | 0,00          |
| – do 12 miesięcy                                                                                                | 27                 | 0,00          | 0,00          |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 27                 | 0,00          | 0,00          |
| b) inne                                                                                                         | 27                 | 0,00          | 0,00          |
| 3. Należności od pozostałych jednostek                                                                          |                    | 3 551 709,53  | 3 256 925,20  |
| a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:                                                                   |                    | 1 999 725,65  | 2 088 802,35  |
| – do 12 miesięcy                                                                                                | 27                 | 1 999 725,65  | 2 088 802,35  |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 27                 | 0,00          | 0,00          |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 27                 | 614 416,01    | 346 644,86    |
| c) inne                                                                                                         | 27                 | 937 567,87    | 821 477,99    |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | 27                 | 0,00          | 0,00          |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                                                                 |                    | 13 747 743,61 | 12 363 172,14 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                             |                    | 13 747 743,61 | 12 363 172,14 |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                    |                    | 0,00          | 0,00          |
| – udziały lub akcje                                                                                             | 9, 14              | 0,00          | 0,00          |
| – inne papiery wartościowe                                                                                      | 9, 14              | 0,00          | 0,00          |
| – udzielone pożyczki                                                                                            | 9, 14              | 0,00          | 0,00          |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                         | 9, 14              | 0,00          | 0,00          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                    |                    | 0,00          | 0,00          |
| – udziały lub akcje                                                                                             | 10, 11, 12, 13, 15 | 0,00          | 0,00          |
| – inne papiery wartościowe                                                                                      | 10, 11, 12, 13, 15 | 0,00          | 0,00          |
| – udzielone pożyczki                                                                                            | 10, 11, 12, 13, 15 | 0,00          | 0,00          |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                         | 10, 11, 12, 13, 15 | 0,00          | 0,00          |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                                     |                    | 13 747 743,61 | 12 363 172,14 |
| – środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                                      | 17                 | 13 747 743,61 | 12 363 172,14 |
| – inne środki pieniężne                                                                                         | 17                 | 0,00          | 0,00          |
| – inne aktywa pieniężne                                                                                         | 17                 | 0,00          | 0,00          |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                              | 16                 | 0,00          | 0,00          |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                                  | 84                 | 895 604,60    | 777 634,11    |
| – w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych                                                       |                    | 0,00          | 0,00          |

BILANS na dzień 31.12.2025

|                                                   |  |               |               |
|---------------------------------------------------|--|---------------|---------------|
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy |  | 0,00          | 0,00          |
| D. Udziały (akcje) własne                         |  | 0,00          | 0,00          |
| AKTYWA RAZEM                                      |  | 77 957 341,74 | 61 506 476,27 |

Sporządzono ..... Olsztyn ..... dnia ..... 19.03.2026 .....  
(miejscowość) (data)

..... Anna Makówka .....  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Jerzy Roman - Prezes Zarządu  
Anna Makówka - Dyrektor ds. Ekonomicznych - Główny  
Księgowy .....  
..... (podpisy)

## BILANS na dzień 31.12.2025

| PASYWA                                                                                            | Nota | 31.12.2025           | 31.12.2024           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                                                |      | <b>33 689 261,24</b> | <b>31 258 815,09</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                   | 19   | 32 958 000,00        | 32 958 000,00        |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                            | 20   | 5 388 130,71         | 8 368 794,43         |
| – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)       | 20   | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                              | 21   | 786 684,38           | 786 684,38           |
| – z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                         | 21   | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                               | 22   | 110 000,00           | 110 000,00           |
| – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                      | 22   | 0,00                 | 0,00                 |
| – na udziały (akcje) własne                                                                       | 22   | 0,00                 | 0,00                 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                  | 23   | -7 984 000,00        | -7 984 000,00        |
| VI. Zysk (strata) netto                                                                           | 24   | 2 430 446,15         | -2 980 663,72        |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                               |      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>                                                  |      | <b>44 268 080,50</b> | <b>30 247 661,18</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                                                        |      | 15 192 486,00        | 14 368 440,00        |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                               | 83   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                    |      | 15 192 486,00        | 14 368 440,00        |
| – długoterminowa                                                                                  | 83   | 13 499 984,00        | 12 698 161,00        |
| – krótkoterminowa                                                                                 | 83   | 1 692 502,00         | 1 670 279,00         |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                              |      | 0,00                 | 0,00                 |
| – długoterminowe                                                                                  | 83   | 0,00                 | 0,00                 |
| – krótkoterminowe                                                                                 | 83   | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                                   |      | 13 083 184,00        | 3 649 980,00         |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                    | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                                    |      | 13 083 184,00        | 3 649 980,00         |
| a) kredyty i pożyczki                                                                             | 28   | 13 083 184,00        | 3 649 980,00         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                    | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| d) zobowiązania wekslowe                                                                          | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| d) inne                                                                                           | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                                 |      | 15 720 946,22        | 12 111 913,61        |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                       |      | 0,00                 | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               |      | 0,00                 | 0,00                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                  | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                             | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                                                           | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |      | 0,00                 | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               |      | 0,00                 | 0,00                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                  | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                             | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| b) inne                                                                                           | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                       |      | 14 872 164,57        | 11 237 376,98        |
| a) kredyty i pożyczki                                                                             | 28   | 4 329 996,00         | 1 144 302,00         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                    | 28   | 0,00                 | 139 386,06           |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               |      | 2 428 535,15         | 2 658 628,47         |
| – do 12 miesięcy                                                                                  | 28   | 2 428 535,15         | 2 658 628,47         |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                             | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                         | 28   | 0,00                 | 0,00                 |
| f) zobowiązania wekslowe                                                                          | 28   | 0,00                 | 0,00                 |

## BILANS na dzień 31.12.2025

|                                                                                                        |    |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------------|---------------|
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 28 | 4 220 525,99  | 3 765 545,61  |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                                                | 28 | 2 842 996,85  | 2 619 384,39  |
| i) inne                                                                                                | 28 | 1 050 110,58  | 910 130,45    |
| 4. Fundusze specjalne                                                                                  | 69 | 848 781,65    | 874 536,63    |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                                                         |    | 271 464,28    | 117 327,57    |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                                | 84 | 0,00          | 0,00          |
| 2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych                                                         | 84 | 0,00          | 0,00          |
| 3. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                     |    | 271 464,28    | 117 327,57    |
| – długoterminowe                                                                                       | 84 | 175 076,20    | 62 161,09     |
| – krótkoterminowe                                                                                      | 84 | 96 388,08     | 55 166,48     |
| PASYWA RAZEM                                                                                           |    | 77 957 341,74 | 61 506 476,27 |

Sporządzono ..... Olsztyn ..... dnia ..... 19.03.2026 .....  
(miejscowość) (data)

..... Anna Makówka .....  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Jerzy Roman - Prezes Zarządu  
Anna Makówka - Dyrektor ds. Ekonomicznych - Główny  
Księgowy .....  
(podpisy)

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant kalkulacyjny] za 2025

|                                                                  | Nota   | 2025           | 2024           |
|------------------------------------------------------------------|--------|----------------|----------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:      |        | 106 276 563,89 | 103 559 410,14 |
| – od jednostek powiązanych                                       |        | 0,00           | 0,00           |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                        | 70     | 106 276 563,89 | 103 559 410,14 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów                         | 70     | 0,00           | 0,00           |
| B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:                |        | 96 999 503,06  | 99 286 503,59  |
| – jednostkom powiązanym                                          |        | 0,00           | 0,00           |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                       | 77     | 96 999 503,06  | 99 286 503,59  |
| II. Wartość sprzedanych towarów                                  | 77     | 0,00           | 0,00           |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)                       |        | 9 277 060,83   | 4 272 906,55   |
| D. Koszty sprzedaży                                              | 77     | 0,00           | 0,00           |
| E. Koszty ogólnego zarządu                                       | 77     | 6 593 510,66   | 6 579 303,64   |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)                            |        | 2 683 550,17   | -2 306 397,09  |
| G. Pozostałe przychody operacyjne                                |        | 3 780 205,36   | 3 667 538,29   |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych        | 78, 79 | 85 925,27      | 57 894,82      |
| II. Dotacje                                                      |        | 17 388,48      | 17 388,48      |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                | 78     | 0,00           | 0,00           |
| IV. Inne przychody operacyjne                                    | 78     | 3 676 891,61   | 3 592 254,99   |
| H. Pozostałe koszty operacyjne                                   |        | 2 992 337,51   | 4 024 043,68   |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych      | 79, 78 | 0,00           | 0,00           |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 | 79     | 2 917,00       | 0,00           |
| III. Inne koszty operacyjne                                      | 79     | 2 989 420,51   | 4 024 043,68   |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)              |        | 3 471 418,02   | -2 662 902,48  |
| J. Przychody finansowe                                           |        | 338 299,38     | 248 764,71     |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                         |        | 0,00           | 0,00           |
| a) od jednostek powiązanych, w tym                               | 80     | 0,00           | 0,00           |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 80     | 0,00           | 0,00           |
| b) od jednostek pozostałych, w tym                               | 80     | 0,00           | 0,00           |
| – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 80     | 0,00           | 0,00           |
| II. Odsetki, w tym:                                              | 80     | 338 299,38     | 248 764,71     |
| – od jednostek powiązanych                                       | 80     | 0,00           | 0,00           |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:          |        | 0,00           | 0,00           |
| – w jednostkach powiązanych                                      |        | 0,00           | 0,00           |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                    |        | 0,00           | 0,00           |
| V. Inne                                                          | 80, 81 | 0,00           | 0,00           |
| K. Koszty finansowe                                              |        | 441 313,25     | 496 022,95     |
| I. Odsetki, w tym:                                               | 81     | 441 024,40     | 495 449,62     |
| – dla jednostek powiązanych                                      | 81     | 0,00           | 0,00           |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:         |        | 0,00           | 0,00           |
| – w jednostkach powiązanych                                      |        | 0,00           | 0,00           |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                   |        | 0,00           | 0,00           |
| IV. Inne                                                         | 81, 80 | 288,85         | 573,33         |
| L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)                                  |        | 3 368 404,15   | -2 910 160,72  |
| M. Podatek dochodowy                                             |        | 937 958,00     | 70 503,00      |
| N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 43     | 0,00           | 0,00           |
| O. Zysk (strata) netto (L–M–N)                                   |        | 2 430 446,15   | -2 980 663,72  |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant kalkulacyjny] za 2025

Sporządzono ..... Olsztyn ..... dnia ..... 19.03.2026 .....  
(miejscowość) (data)

..... Anna Makówka .....  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Jerzy Roman - Prezes Zarządu  
Anna Makówka - Dyrektor ds. Ekonomicznych - Główny  
Księgowy .....  
(podpisy)

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

|                                                                                                                                               | 2025          | 2024          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                                                                           | 31 258 815,09 | 42 223 478,81 |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                                            | 0,00          | 0,00          |
| – korekty błędów                                                                                                                              | 0,00          | 7 984 000,00  |
| Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach                                                                             | 31 258 815,09 | 50 207 478,81 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                                                            | 32 958 000,00 | 32 958 000,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                                                                  | 0,00          | 0,00          |
| a) zwiększenie z tytułu                                                                                                                       | 0,00          | 0,00          |
| – wydania udziałów (emisji akcji)                                                                                                             | 0,00          | 0,00          |
| – podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)                                                                                           | 0,00          | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                         | 0,00          | 0,00          |
| b) zmniejszenie z tytułu                                                                                                                      | 0,00          | 0,00          |
| – umorzenia udziałów (akcji)                                                                                                                  | 0,00          | 0,00          |
| – zmniejszenie wartości nominalnej akcji                                                                                                      | 0,00          | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                         | 0,00          | 0,00          |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                                                                            | 32 958 000,00 | 32 958 000,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                                                                              | 8 368 794,43  | 4 492 186,94  |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                                                                    | -2 980 663,72 | 3 876 607,49  |
| a) zwiększenie z tytułu                                                                                                                       | 0,00          | 3 876 607,49  |
| – emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                                                                    | 0,00          | 0,00          |
| – podziału zysku (ustawowo)                                                                                                                   | 0,00          | 3 876 607,49  |
| – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                                                                  | 0,00          | 0,00          |
| – zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych | 0,00          | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                         | 0,00          | 0,00          |
| b) zmniejszenie z tytułu                                                                                                                      | 2 980 663,72  | 0,00          |
| – pokrycia straty                                                                                                                             | 2 980 663,72  | 0,00          |
| – umorzenia własnych udziałów                                                                                                                 | 0,00          | 0,00          |
| – podwyższenia kapitału zakładowego                                                                                                           | 0,00          | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                         | 0,00          | 0,00          |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                                                                     | 5 388 130,71  | 8 368 794,43  |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                              | 786 684,38    | 786 684,38    |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                                         | 0,00          | 0,00          |
| a) zwiększenie z tytułu                                                                                                                       | 0,00          | 0,00          |
| – aktualizacji wyceny środków trwałych                                                                                                        | 0,00          | 0,00          |
| – aktualizacji wartości godziwej                                                                                                              | 0,00          | 0,00          |
| – zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego , ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał                | 0,00          | 0,00          |
| – aktualizacji innych aktywów                                                                                                                 | 0,00          | 0,00          |
| – różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych                                                                                     | 0,00          | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                         | 0,00          | 0,00          |
| b) zmniejszenie z tytułu                                                                                                                      | 0,00          | 0,00          |
| – zbycia środków trwałych                                                                                                                     | 0,00          | 0,00          |
| – aktualizacji wartości godziwej                                                                                                              | 0,00          | 0,00          |
| – zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego , ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał                 | 0,00          | 0,00          |
| – aktualizacji innych aktywów                                                                                                                 | 0,00          | 0,00          |
| – różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych                                                                                     | 0,00          | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                         | 0,00          | 0,00          |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                                                 | 786 684,38    | 786 684,38    |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                                                                 | 110 000,00    | 110 000,00    |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                                                      | 0,00          | 0,00          |
| a) zwiększenie z tytułu                                                                                                                       | 0,00          | 0,00          |
| – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                                                                  | 0,00          | 0,00          |

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

|                                                                                                                                                 |                |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| – na udziały (akcje) własne                                                                                                                     | 0,00           | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                           | 0,00           | 0,00          |
| b) zmniejszenie z tytułu                                                                                                                        | 0,00           | 0,00          |
| – pokrycia straty bilansowej                                                                                                                    | 0,00           | 0,00          |
| – umorzenia udziałów własnych                                                                                                                   | 0,00           | 0,00          |
| – podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego                                                                                             | 0,00           | 0,00          |
| – wypłaty dywidendy                                                                                                                             | 0,00           | 0,00          |
| – zwrotu dopłat wspólnikom                                                                                                                      | 0,00           | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                           | 0,00           | 0,00          |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                                                   | 110 000,00     | 110 000,00    |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                                                             | -10 964 663,72 | 3 876 607,49  |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                                                    | 0,00           | 3 876 607,49  |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                                              | 0,00           | 0,00          |
| – korekty błędów                                                                                                                                | 0,00           | 0,00          |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                                                      | 0,00           | 3 876 607,49  |
| a) zwiększenie z tytułu                                                                                                                         | 0,00           | 0,00          |
| – podziału zysku z lat ubiegłych                                                                                                                | 0,00           | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                           | 0,00           | 0,00          |
| b) zmniejszenie z tytułu                                                                                                                        | 0,00           | 3 876 607,49  |
| – wypłaty dywidendy                                                                                                                             | 0,00           | 0,00          |
| – przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego                                                                | 0,00           | 3 876 607,49  |
| – pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe                                                                                                   | 0,00           | 0,00          |
| – przeznaczenia na umorzenie udziałów                                                                                                           | 0,00           | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                           | 0,00           | 0,00          |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                                                      | 0,00           | 0,00          |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                                                                  | 10 964 663,72  | 0,00          |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                                              | 0,00           | 0,00          |
| – korekty błędów                                                                                                                                | 0,00           | 7 984 000,00  |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                                                    | 10 964 663,72  | 7 984 000,00  |
| a) zwiększenie z tytułu                                                                                                                         | 0,00           | 0,00          |
| – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                                                                              | 0,00           | 0,00          |
| – straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym | 0,00           | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                           | 0,00           | 0,00          |
| b) zmniejszenie z tytułu                                                                                                                        | 2 980 663,72   | 0,00          |
| – pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku                                                                                                        | 0,00           | 0,00          |
| – pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego                                                                         | 2 980 663,72   | 0,00          |
| – pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego                                                                             | 0,00           | 0,00          |
| – pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników                                                                                           | 0,00           | 0,00          |
| – ...                                                                                                                                           | 0,00           | 0,00          |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                                                    | 7 984 000,00   | 7 984 000,00  |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,                                                                                            | -7 984 000,00  | -7 984 000,00 |
| 6. Wynik netto                                                                                                                                  | 2 430 446,15   | -2 980 663,72 |
| a) zysk netto                                                                                                                                   | 2 430 446,15   | 0,00          |
| b) strata netto                                                                                                                                 | 0,00           | 2 980 663,72  |
| c) odpisy z zysku                                                                                                                               | 0,00           | 0,00          |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                                                                              | 33 689 261,24  | 31 258 815,09 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia                                                          | 33 689 261,24  | 31 258 815,09 |

Sporządzono ..... Olsztyn ..... dnia 19.03.2026 .....  
(miejscowość) (data)

..... Anna Makówka .....  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Jerzy Roman - Prezes Zarządu  
Anna Makówka - Dyrektor ds. Ekonomicznych - Główny  
Księgowy .....  
(podpisy)

## Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

| Treść                                                                                                        | Nota | 2025           | 2024          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|---------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                                                  |      | 0,00           | 0,00          |
| I. Zysk (strata) netto                                                                                       |      | 2 430 446,15   | -2 980 663,72 |
| II. Korekty razem                                                                                            |      | 4 643 291,84   | 10 684 980,67 |
| 1. Amortyzacja                                                                                               | 86   | 3 774 992,73   | 4 552 643,14  |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  |      | 0,00           | 0,00          |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | 59   | 415 325,67     | 494 826,58    |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                |      | -80 459,72     | -57 894,82    |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                                       | 59   | 824 046,00     | 12 601 870,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                                                      | 59   | -310 060,05    | -233 410,30   |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                                   | 59   | -294 784,33    | -46 265,70    |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 59   | 562 724,67     | 1 606 178,44  |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | 59   | 39 811,66      | -248 966,67   |
| 10. Inne korekty                                                                                             | 59   | -288 304,79    | -7 984 000,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)                                             |      | 7 073 737,99   | 7 704 316,95  |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                                                |      | 0,00           | 0,00          |
| I. Wpływy                                                                                                    |      | 86 013,27      | 57 960,82     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               |      | 86 013,27      | 57 960,82     |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |      | 0,00           | 0,00          |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             |      | 0,00           | 0,00          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |      | 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          |
| b) 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          |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |      | 0,00           | 0,00          |
| II. Wydatki                                                                                                  |      | 17 840 226,54  | 2 639 248,01  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              |      | 17 840 226,54  | 2 639 182,01  |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |      | 0,00           | 0,00          |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               |      | 0,00           | 0,00          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |      | 0,00           | 0,00          |
| – nabycie aktywów finansowych                                                                                |      | 0,00           | 0,00          |
| – udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          |      | 0,00           | 0,00          |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 |      | 0,00           | 0,00          |
| – nabycie aktywów finansowych                                                                                |      | 0,00           | 0,00          |
| – udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          |      | 0,00           | 0,00          |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |      | 0,00           | 66,00         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)                                           |      | -17 754 213,27 | -2 581 287,19 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                                   |      | 0,00           | 0,00          |
| I. Wpływy                                                                                                    |      | 13 763 200,00  | 0,00          |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |      | 0,00           | 0,00          |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        |      | 13 763 200,00  | 0,00          |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |      | 0,00           | 0,00          |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     |      | 0,00           | 0,00          |
| II. Wydatki                                                                                                  |      | 1 698 153,25   | 3 361 155,67  |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         |      | 0,00           | 0,00          |

## Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

|                                                                     |  |               |               |
|---------------------------------------------------------------------|--|---------------|---------------|
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                    |  | 0,00          | 0,00          |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku |  | 0,00          | 0,00          |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                       |  | 1 144 302,00  | 2 387 220,00  |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                            |  | 0,00          | 0,00          |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                           |  | 0,00          | 479 109,09    |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego          |  | 139 386,06    | 0,00          |
| 8. Odsetki                                                          |  | 414 465,19    | 494 826,58    |
| 9. Inne wydatki finansowe                                           |  | 0,00          | 0,00          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)     |  | 12 065 046,75 | -3 361 155,67 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)            |  | 1 384 571,47  | 1 761 874,09  |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:               |  | 1 384 571,47  | 1 761 874,09  |
| – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych        |  | 0,00          | 0,00          |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                              |  | 12 363 172,14 | 10 601 298,05 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:                  |  | 13 747 743,61 | 12 363 172,14 |
| – o ograniczonej możliwości dysponowania                            |  | 0,00          | 0,00          |

Sporządzono ..... Olsztyn ..... dnia 19.03.2026 .....  
(miejscowość) (data)

..... Anna Makówka .....  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Jerzy Roman - Prezes Zarządu  
Anna Makówka - Dyrektor ds. Ekonomicznych - Główny  
Księgowy .....  
(podpisy)