



EUROSNACK S.A.
RAPORT KWARTALNY
ZA IV KWARTAŁ 2025 ROKU

Warszawa 13 lutego 2026 r.



SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE
3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE
5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM
6. INFORMACJE O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO
7. INCJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI
9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa firmy:	EUROSNACK S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	7 547 808, 20zł
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 0000314024
Adres:	ul. Jasna 14/16A 00-041 Warszawa
Telefon:	+48 32 245 50 58
Fax:	+48 32 739 01 92
E-mail:	biuro@eurosnack.pl
www:	www.eurosnack.pl
NIP:	627-15-54-848

Przedmiot działalności:

Eurosnack S.A. działa na rynku spożywczym od 1996 roku. Podstawową działalnością Spółki jest produkcja i sprzedaż wysokiej jakości wyrobów z kategorii słonych przekąsek i kategorii ciastek.

Model biznesowy Spółki oparty jest na wielopłaszczyznowej współpracy zarówno z dużymi sieciami handlowymi jak i z rozbudowaną siecią dystrybutorów hurtowych. Spółka ma także swoich odbiorców w konwencji B2B.

Oferta produktowa Spółki dzieli się na kategorię słonych przekąsek oraz kategorię pieczywa cukierniczego – ciastek.

Wieloletnia obecność na rynku spożywczym, pozwoliła Spółce Eurosnack osiągnąć pozycję jednego z wiodących producentów i dystrybutorów słonych przekąsek.

Wizytówką produktów Spółki w tym segmencie jest nie tylko ich wysoka jakość i doskonały smak, ale także bezpieczeństwo produktów dla osób z nietolerancją glutenu.

Zakład Produkcujący chrupki kukurydziane jest wolny od tego alergenu, wszystkie produkowane chrupki są produktami bezglutenowymi (co zostało potwierdzone badaniami laboratoryjnymi) Dzięki temu zakład posiada licencję na używanie znaku towarowego Przekreślony Kłos.

Wszystkie zakłady produkcyjne z wynikiem pozytywnym przeszły audyty pod kątem certyfikacji standardu IFS Food. Dodatkowo zakład produkujący chrupki posiada certyfikat BRCS Food Safety.

W zakładzie produkującym biszkopty wdrożony został standard systemu RSPO (certyfikat wydany przez międzynarodową jednostkę certyfikującą Control Union Certifications B.V. z Holandii)

Zakład produkujący chrupki posiada certyfikat BIO wydany przez jednostkę certyfikującą BIOCERT Małopolska.

W produkcji zarówno słonych przekąsek, jak i ciastek Spółka korzysta z surowców od sprawdzonych i kwalifikowanych dostawców, dzięki czemu Spółka utrzymuje wysoką jakość produktów na stałym poziomie – co z kolei jest gwarancją zadowolenia i lojalności konsumentów.

Bezpieczeństwo oraz jakość surowców i wyrobów gotowych kontrolowana jest przez audyty zewnętrzne, które potwierdzają wysokie standardy procesów produkcyjnych.

Organy Spółki:

W skład Zarządu EUROSACK S.A. na dzień 13 lutego 2026 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Mirosław Tomasz Wlazło	Prezes Zarządu
Andrzej Krakówka	Wiceprezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej EUROSACK S.A. na dzień 13 lutego 2026 r. wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Marcin Kłopociński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Kołodziejski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Borkowska	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Kłopocińska	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wesoły	Członek Rady Nadzorczej

2.SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans

	31.12.2025	31.12.2024
AKTYWA	85 351 481,49	77 235 166,96
A Aktywa trwałe	54 604 925,97	47 040 421,98
I Wartości niematerialne i prawne	429 644,59	307 958,69
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	200 344,59	286 358,69
3 Inne wartości niematerialne i prawne	229 300,00	21 600,00
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	53 211 263,32	46 145 949,59
1 Środki trwałe	37 343 019,87	29 602 783,26
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 618 890,38	584 508,01
c) urządzenia techniczne i maszyny	33 174 530,78	28 812 304,65
d) środki transportu	293 595,21	166 440,60
e) inne środki trwałe	256 003,50	39 530,00
2 Środki trwałe w budowie	13 996 785,45	14 266 309,31
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 871 458,00	2 276 857,02
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	382 767,70	382 767,70
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	382 767,70	382 767,70
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-(1) udziały lub akcje	0,00	0,00
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-(1) udziały lub akcje	0,00	0,00
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00

-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	382 767,70	382 767,70
-(1) udziały lub akcje	500,00	500,00
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
-(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	382 267,70	382 267,70
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	581 250,36	203 746,00
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	223 953,00	203 746,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	357 297,36	0,00
B Aktywa obrotowe	30 746 555,52	30 194 744,98
I Zapasy	14 968 630,88	10 142 630,39
1 Materiały	10 707 203,53	6 547 827,20
2 Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3 Produkty gotowe	4 095 185,63	3 493 693,19
4 Towary	0,00	0,00
5 Zaliczki na dostawy i usługi	166 241,72	101 110,00
II Należności krótkoterminowe	13 367 704,45	14 318 735,91
1 Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	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, o okresie spłaty	0,00	0,00
-(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3 Należności od pozostałych jednostek	13 367 704,45	14 318 735,91
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 760 101,62	8 598 800,66
-(1) do 12 miesięcy	10 760 101,62	8 598 800,66
-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 131 817,00	4 026 194,00
c) inne	475 785,83	1 693 741,25
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	1 459 826,68	5 404 482,96
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 459 826,68	5 404 482,96
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-(1) udziały lub akcje	0,00	0,00
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	349 366,51	325 631,99

-(1) udziały lub akcje	0,00	0,00
-(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-(3) udzielone pożyczki	349 366,51	325 631,99
-(4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 110 460,17	5 078 850,97
-(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 110 460,17	5 078 850,97
-(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00
-(3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	950 393,51	328 895,72
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00

	31.12.2025	31.12.2024
PASYWA	85 351 481,49	77 235 166,96
A Kapitał (fundusz) własny	38 166 701,50	32 392 430,70
I Kapitał (fundusz) podstawowy	7 547 808,20	7 547 808,20
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	19 183 766,35	11 801 608,55
-(1) nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	265 996,49	265 996,49
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-(1) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-(1) tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-(2) na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI Zysk (strata) netto	11 435 126,95	13 043 013,95
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 184 779,99	44 842 736,26
I Rezerwy na zobowiązania	2 629 781,19	2 099 452,96
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 431 378,00	1 374 705,00
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	815 545,37	724 747,96
-(1) długoterminowa	0,00	0,00
-(2) krótkoterminowa	815 545,37	724 747,96
3 Pozostałe rezerwy	382 857,82	0,00
-(1) długoterminowe	0,00	0,00
-(2) krótkoterminowe	382 857,82	0,00
II Zobowiązania długoterminowe	11 379 989,45	9 489 905,61
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	11 379 989,45	9 489 905,61
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	11 379 989,45	9 489 905,61

d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	31 497 964,43	31 257 400,97
1 Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- (1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	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
- (1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	31 290 935,42	31 177 063,16
a) kredyty i pożyczki	10 667 771,32	11 073 819,21
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	3 965 901,00	3 120 493,20
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 667 731,40	11 029 330,77
- (1) do 12 miesięcy	11 667 731,40	11 029 330,77
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 660 269,80	3 006 319,60
h) z tytułu wynagrodzeń	1 624 455,56	1 483 301,68
i) inne	704 806,34	1 463 798,70
4 Fundusze specjalne	207 029,01	80 337,81
IV Rozliczenia międzyokresowe	1 677 044,92	1 995 976,72
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	1 677 044,92	1 995 976,72
- (1) długoterminowe	0,00	0,00
- (2) krótkoterminowe	1 677 044,92	1 995 976,72

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2025 do 31.12.2025	01.01.2024 do 31.12.2024	01.10.2025 do 31.12.2025	01.10.2024 do 31.12.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	169 884 796,61	152 572 266,40	42 506 835,17	37 172 746,58
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	167 846 524,92	152 495 582,80	42 076 980,05	36 732 867,21
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	601 492,44	69 889,57	-645 431,57	438 460,37
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 436 779,25	6 794,00	1 075 286,69	1 419,00
B Koszty działalności operacyjnej	151 541 054,93	132 126 170,00	38 335 480,18	32 627 109,14
I Amortyzacja	5 506 893,16	4 321 731,67	1 499 751,84	1 151 813,04
II Zużycie materiałów i energii	69 444 305,05	63 942 184,82	17 021 210,28	15 469 140,62
III Usługi obce	42 288 368,84	37 989 421,31	9 979 266,83	8 903 755,31
IV Podatki i opłaty, w tym:	1 072 069,96	802 476,82	370 083,72	226 310,44
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	24 921 936,10	19 596 326,75	6 587 191,87	5 309 102,02
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 323 615,10	4 776 881,77	1 737 855,05	1 342 445,90
- emerytalne	2 262 879,76	0,00	578 323,27	462 879,69
VII Pozostałe koszty rodzajowe	686 190,91	683 778,82	204 784,59	223 320,81
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 297 675,81	13 368,00	935 336,00	1 221,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	18 343 741,68	20 446 096,44	4 171 354,99	4 545 637,44
D Pozostałe przychody operacyjne	1 418 960,48	1 254 050,52	568 755,01	673 582,91
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	500,00	0,00	0,00
II Dotacje	318 931,80	321 002,83	79 732,95	79 732,93
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	1 100 028,68	932 547,69	489 022,06	593 849,98
E Pozostałe koszty operacyjne	3 660 975,19	3 682 035,22	1 487 929,20	1 313 888,29
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	3 660 975,19	3 682 035,22	1 487 929,20	1 313 888,29
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	16 101 726,97	18 018 111,74	3 252 180,80	3 905 332,06
G Przychody finansowe	155 992,51	30 031,34	155 992,51	30 031,34

I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	37 113,89	30 031,34	37 113,89	30 031,34
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	118 878,62	0,00	118 878,62	0,00
H Koszty finansowe	2 210 231,53	1 799 040,13	200 969,63	275 053,94
I Odsetki, w tym:	2 065 423,10	1 698 246,39	468 114,25	504 608,05
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	144 808,43	100 793,74	-267 144,62	-229 554,11
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	14 047 487,95	16 249 102,95	3 207 203,68	3 660 309,46
J Podatek dochodowy	2 612 361,00	3 206 089,00	335 901,00	562 442,00
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L Zysk (strata) netto (I-J-K)	11 435 126,95	13 043 013,95	2 871 302,68	3 097 867,46

Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2025 do 31.12.2025	01.01.2024 do 31.12.2024	01.10.2025 do 31.12.2025	01.10.2024 do 31.12.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	11 435 126,95	13 043 013,95	2 871 302,68	3 097 867,46
II. Korekty razem	2 709 547,07	9 469 611,06	-1 362 036,69	-876 161,30
1. Amortyzacja	5 592 907,26	4 407 745,77	1 521 255,36	1 173 316,56
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-195 106,63	-194 601,63	-454 022,95	-353 744,59
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 173 117,64	1 668 215,05	575 808,79	474 576,71
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	530 328,23	630 259,96	-716 705,77	-2 287 662,14

6. Zmiana stanu zapasów	-4 826 000,49	39 884,52	-1 563,90	-11 955,28
7. Zmiana stanu należności	951 031,46	2 512 624,63	-1 340 087,00	942 124,51
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-198 796,45	510 770,09	-253 169,29	-1 079 294,85
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 317 933,95	-192 157,78	-693 551,93	245 591,07
10. Inne korekty	0,00	86 870,45	0,00	20 886,71
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	14 144 674,02	22 512 625,01	1 509 265,99	2 221 706,16
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	13 379,37	90 500,00	13 379,37	20 500,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	500,00	0,00	500,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	13 379,37	90 000,00	13 379,37	20 000,00
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	13 379,37	90 000,00	13 379,37	20 000,00
1. – zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. – odsetki	13 379,37	0,00	13 379,37	0,00
5. – inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	90 000,00	0,00	20 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne			0,00	
II. Wydatki	6 110 172,23	15 340 809,06	966 299,35	2 374 603,99
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 110 172,23	713 846,10	966 299,35	-11 300 959,96
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	382 267,70	0,00	382 267,70
A. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
B. w pozostałych jednostkach	0,00	382 267,70	0,00	382 267,70
1. – nabycie aktywów finansowych	0,00	382 267,70	0,00	382 267,70
2. – udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	14 244 695,26	0,00	13 293 296,25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-6 096 792,86	-15 250 309,06	-952 919,98	-2 354 103,99
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	8 254 535,64	0,00	6 974 851,95

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	5 655 471,35	0,00	6 974 851,95
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	2 599 064,29	0,00	0,00
II. Wydatki	12 016 271,96	10 801 629,85	578 280,17	1 961 495,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 660 856,15	4 528 684,92	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	398 292,58	0,00	-1 308 330,24	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	3 746 891,70	4 559 356,64	1 273 687,73	1 456 886,95
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	2 210 231,53	1 713 588,29	612 922,68	504 608,05
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-12 016 271,96	-2 547 094,21	-578 280,17	5 013 356,95
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-3 968 390,80	4 715 221,74	-21 934,16	4 880 959,06
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 968 390,80	4 715 221,74	-21 934,16	4 880 959,06
1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 078 850,97	363 629,23	1 132 394,33	197 891,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 110 460,17	5 078 850,97	1 110 460,17	5 078 850,97
1. – o ograniczonej możliwości dysponowania	235 989,01	80 337,81	235 989,01	80 337,81

Kapitały

	01.01.2025 do 31.12.2025	01.01.2024 do 31.12.2024	01.10.2025 do 31.12.2025	01.10.2024 do 31.12.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	32 392 430,70	23 878 101,67	38 166 701,50	32 382 500,73
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	32 392 430,70	23 878 101,67	38 166 701,50	32 382 500,73
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 547 808,20	7 547 808,20	7 547 808,20	7 547 808,20
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 547 808,20	7 547 808,20	7 547 808,20	7 547 808,20
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 801 608,55	5 906 744,75	19 183 766,35	11 801 608,55
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	7 382 157,80	5 894 863,80	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	7 382 157,80	5 894 863,80	0,00	0,00
1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – podziału zysku (ustawowo)	7 382 157,80	5 894 863,80	0,00	0,00
3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.- koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	19 183 766,35	11 801 608,55	19 183 766,35	11 801 608,55
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	13 043 013,95	10 423 548,72	0,00	0,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	13 043 013,95	10 423 548,72	0,00	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	13 043 013,95	10 423 548,72	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	13 043 013,95	10 423 548,72	0,00	0,00
1. – podziału zysku z lat ubiegłych	13 043 013,95	10 423 548,72	0,00	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. – korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
A. zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
B. zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	11 435 126,95	13 043 013,95	11 435 126,95	13 043 013,95
A. zysk netto	11 435 126,95	13 043 013,95	11 435 126,95	13 043 013,95
B. strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
C. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	38 166 701,50	32 392 430,70	38 166 701,50	32 392 430,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0	0,00	0,00

3. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z § 5 ust. 4.1 - 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Kwartalne sprawozdanie finansowe prezentuje dane finansowe za okres od 1 października 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane za IV kwartał 2024 roku.

Kwartalne sprawozdanie finansowe nie było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w 2024 roku.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe stanowiące element niniejszego raportu okresowego zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w nie zmniejszonym istotnie zakresie przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

W IV kwartale 2025 roku Spółka osiągnęła 42,5 mln zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 14,35 % w porównaniu z analogicznym okresem 2024 roku, w którym przychody wyniosły 37,17mln zł.

Narastająco po czterech kwartałach 2025 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 169,88 mln zł, tj. o 11,35 % więcej r/r w stosunku do 152,57 mln zł osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W IV kwartale 2025 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 2 871 302, 68 zł, co oznacza spadek 7,31 % r/r względem 3 097 867, 46 zł uzyskanych w IV kwartale 2024 roku.

Narastająco po czterech kwartałach 2025 roku Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 11 435 126,95zł, co stanowi spadek o 12,32% r/r w porównaniu z 13 043 013,95 zł osiągniętymi w analogicznym okresie 2024 roku.

Spółka utrzymuje stabilną dynamikę przychodów ze sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji. Zrealizowany niższy wynik netto Spółki wynika głównie ze wzrostu kosztów wynagrodzeń, związanych z podwyżką płacy minimalnej, spadku kursu EUR/PLN przy wzroście udziału eksportu oraz poniesionych kosztów związanych z uruchomieniem nowego zakładu produkcyjnego.

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

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2025 rok.

6. INFORMACJE O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

Nie dotyczy.

7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent stale prowadzi modernizację parku maszynowego mającą na celu zwiększenie mocy produkcyjnych oraz utrzymanie wysokiej jakości wyrobów gotowych.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

9. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Zgodnie z zawiadomieniami akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu wg stanu na dzień sporządzenia raportu kwartalnego tj. 13 lutego 2026 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba głosów*	Procentowy udział w kapitale oraz w głosach na WZ
NEW GYM S.A.	14.681.142	38,90%
MARCIN KŁOPOCIŃSKI WRAZ Z PODMIOTEM ZALEŻNYM PRIVATE INVESTORS SP. Z O.O.	10.803.500	28,63%
MIROSŁAW TOMASZ WLAŻŁO	7.544.200	19,99%

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Spółka na dzień 31 grudnia 2025 roku zatrudniała 284 osoby, wszystkie na pełny etat.