

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2025

kwartał / rok

(zgodnie z § 61 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)  
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2025 obejmujący okres od 2025-07-01 do 2025-09-30

SEKO SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

SEKO S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

89-620

(kod pocztowy)

Zakładowa

(ulica)

+48525108140

(telefon)

seko@sekosa.pl

(e-mail)

5860102990

(NIP)

Artykuły spożywcze

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

Chojnice

(miejscowość)

3

(numer)

+48523967351

(fax)

www.sekosa.pl

(www)

190601172

(REGON)

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                                                                           | w tys. PLN                                                                    |                                                                               | w tys. EUR                                                                    |                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                  | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2025 okres od<br>2025-01-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2024 okres od<br>2024-01-01 do<br>2024-09-30 | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2025 okres od<br>2025-01-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2024 okres od<br>2024-01-01 do<br>2024-09-30 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                                                  | 161 614                                                                       | 156 555                                                                       | 38 148                                                                        | 36 391                                                                        |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                                                                                     | 3 467                                                                         | 4 293                                                                         | 818                                                                           | 998                                                                           |
| III. Zysk (strata) brutto                                                                                                        | 4 111                                                                         | 4 623                                                                         | 970                                                                           | 1 075                                                                         |
| IV. Zysk (strata) netto                                                                                                          | 3 521                                                                         | 3 899                                                                         | 831                                                                           | 906                                                                           |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                                                          | 16 068                                                                        | 20 638                                                                        | 3 793                                                                         | 4 797                                                                         |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                                                       | 1 659                                                                         | -15 609                                                                       | 392                                                                           | -3 628                                                                        |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                                                         | -13 135                                                                       | -3 505                                                                        | -3 100                                                                        | -815                                                                          |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                                                                           | 4 592                                                                         | 1 524                                                                         | 1 084                                                                         | 354                                                                           |
| IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                           | 145 025                                                                       | 157 856                                                                       | 33 970                                                                        | 36 943                                                                        |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                   | 51 651                                                                        | 63 281                                                                        | 12 099                                                                        | 14 810                                                                        |
| XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                             | 6 567                                                                         | 9 840                                                                         | 1 538                                                                         | 2 303                                                                         |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                           | 36 786                                                                        | 45 477                                                                        | 8 617                                                                         | 10 643                                                                        |
| XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                        | 93 374                                                                        | 94 575                                                                        | 21 872                                                                        | 22 133                                                                        |
| XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                      | 665                                                                           | 665                                                                           | 156                                                                           | 156                                                                           |
| XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)                                   | 6 650 000                                                                     | 6 650 000                                                                     | 6 650 000                                                                     | 6 650 000                                                                     |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)                                                                             | 0,53                                                                          | 0,59                                                                          | 0,12                                                                          | 0,14                                                                          |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                                                                 | 0,53                                                                          | 0,59                                                                          | 0,12                                                                          | 0,14                                                                          |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)           | 14,04                                                                         | 14,22                                                                         | 3,29                                                                          | 3,33                                                                          |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego) | 14,04                                                                         | 14,22                                                                         | 3,29                                                                          | 3,33                                                                          |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)                                                              | 0,71                                                                          | 1,00                                                                          | 0,17                                                                          | 0,23                                                                          |

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

SKRÓCONESPRAWOZDANIEFINANSOWE

BILANS

|                                                       | w tys. PLN                                         |                                                           |                                                       |                                                    |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                       | stan na<br>2025-09-30<br>koniec kwartału /<br>2025 | stan na<br>2025-06-30<br>koniec poprz.<br>kwartału / 2025 | stan na<br>2024-12-31<br>koniec poprz. roku<br>/ 2024 | stan na<br>2024-09-30<br>koniec kwartału /<br>2024 |
| AKTYWA                                                |                                                    |                                                           |                                                       |                                                    |
| I. Aktywa trwałe                                      | 84 509                                             | 83 448                                                    | 84 139                                                | 82 742                                             |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:            | 45                                                 | 50                                                        | 62                                                    | 47                                                 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                             | 73 953                                             | 72 837                                                    | 73 401                                                | 72 122                                             |
| 3. Należności długoterminowe                          | 8                                                  | 6                                                         | 6                                                     | 6                                                  |
| 3.1. Od pozostałych jednostek                         | 8                                                  | 6                                                         | 6                                                     | 6                                                  |
| 4. Inwestycje długoterminowe                          | 9 586                                              | 9 775                                                     | 9 953                                                 | 9 771                                              |
| 4.1. Długoterminowe aktywa finansowe                  | 9 586                                              | 9 775                                                     | 9 953                                                 | 9 771                                              |
| a) w pozostałych jednostkach                          | 9 586                                              | 9 775                                                     | 9 953                                                 | 9 771                                              |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe          | 917                                                | 780                                                       | 717                                                   | 796                                                |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 887                                                | 757                                                       | 704                                                   | 780                                                |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe                  | 30                                                 | 23                                                        | 13                                                    | 16                                                 |
| II. Aktywa obrotowe                                   | 60 516                                             | 49 008                                                    | 73 717                                                | 56 200                                             |
| 1. Zapasy                                             | 18 682                                             | 14 996                                                    | 18 268                                                | 17 339                                             |
| 2. Należności krótkoterminowe                         | 26 542                                             | 20 032                                                    | 39 012                                                | 25 751                                             |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                         | 3                                                  | 5                                                         | 1                                                     | 1                                                  |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                         | 26 539                                             | 20 027                                                    | 39 011                                                | 25 750                                             |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                         | 14 807                                             | 13 222                                                    | 16 194                                                | 12 698                                             |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                 | 14 807                                             | 13 222                                                    | 16 194                                                | 12 698                                             |
| a) w pozostałych jednostkach                          | 9 949                                              | 10 105                                                    | 15 962                                                | 9 968                                              |
| b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne           | 4 858                                              | 3 117                                                     | 232                                                   | 2 730                                              |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe         | 485                                                | 758                                                       | 243                                                   | 412                                                |
| A k t y w a r a z e m                                 | 145 025                                            | 132 456                                                   | 157 856                                               | 138 942                                            |
| PASywa                                                |                                                    |                                                           |                                                       |                                                    |
| I. Kapitał własny                                     | 93 374                                             | 92 852                                                    | 94 575                                                | 88 966                                             |
| 1. Kapitał zakładowy                                  | 665                                                | 665                                                       | 665                                                   | 665                                                |
| 2. Kapitał zapasowy                                   | 89 188                                             | 89 188                                                    | 84 402                                                | 84 402                                             |
| 3. Zysk (strata) netto                                | 3 521                                              | 2 999                                                     | 9 508                                                 | 3 899                                              |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania            | 51 651                                             | 39 604                                                    | 63 281                                                | 49 976                                             |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                            | 2 693                                              | 2 594                                                     | 2 161                                                 | 2 398                                              |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 713                                                | 753                                                       | 737                                                   | 704                                                |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne      | 1 664                                              | 1 663                                                     | 1 351                                                 | 1 463                                              |
| a) długoterminowa                                     | 390                                                | 390                                                       | 390                                                   | 376                                                |
| b) krótkoterminowa                                    | 1 274                                              | 1 273                                                     | 961                                                   | 1 087                                              |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                                | 316                                                | 178                                                       | 73                                                    | 231                                                |
| a) krótkoterminowe                                    | 316                                                | 178                                                       | 73                                                    | 231                                                |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                        | 6 567                                              | 7 634                                                     | 9 840                                                 | 10 916                                             |
| 2.1. Wobec pozostałych jednostek                      | 6 567                                              | 7 634                                                     | 9 840                                                 | 10 916                                             |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe                       | 36 786                                             | 23 704                                                    | 45 477                                                | 30 834                                             |
| 3.1. Wobec pozostałych jednostek                      | 36 497                                             | 23 394                                                    | 45 414                                                | 30 560                                             |
| 3.2. Fundusze specjalne                               | 289                                                | 310                                                       | 63                                                    | 274                                                |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe                         | 5 605                                              | 5 672                                                     | 5 803                                                 | 5 828                                              |
| 4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe                  | 5 605                                              | 5 672                                                     | 5 803                                                 | 5 828                                              |
| a) długoterminowe                                     | 5 355                                              | 5 415                                                     | 5 541                                                 | 5 572                                              |
| b) krótkoterminowe                                    | 250                                                | 257                                                       | 262                                                   | 256                                                |
| P a s y w a r a z e m                                 | 145 025                                            | 132 456                                                   | 157 856                                               | 138 942                                            |
| Wartość księgowa                                      | 93 374                                             | 92 852                                                    | 94 575                                                | 88 966                                             |
| Liczba akcji (w szt.)                                 | 6 650 000                                          | 6 650 000                                                 | 6 650 000                                             | 6 650 000                                          |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)                | 14,04                                              | 13,96                                                     | 14,22                                                 | 13,38                                              |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                     | 6 650 000                                          | 6 650 000                                                 | 6 650 000                                             | 6 650 000                                          |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)    | 14,04                                              | 13,96                                                     | 14,22                                                 | 13,38                                              |

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), третią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

POZYCJE POZABILANSOWE

|                                                                                         | w tys. PLN                                         |                                                           |                                                       |                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                                         | stan na<br>2025-09-30<br>koniec kwartału /<br>2025 | stan na<br>2025-06-30<br>koniec poprz.<br>kwartału / 2025 | stan na<br>2024-12-31<br>koniec poprz. roku<br>/ 2024 | stan na<br>2024-09-30<br>koniec kwartału /<br>2024 |
| Od pozostałych jednostek (z tytułu)                                                     |                                                    |                                                           |                                                       |                                                    |
| otrzymanych gwarancji i poręczeń                                                        |                                                    |                                                           |                                                       |                                                    |
| Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu) |                                                    |                                                           |                                                       |                                                    |
| otrzymanych gwarancji i poręczeń                                                        |                                                    |                                                           |                                                       |                                                    |
| 1. Inne (z tytułu)                                                                      | 50 371                                             | 50 303                                                    | 59 681                                                | 59 697                                             |
| - hipoteka kaucyjna z tytułu zabezpieczenia otrzymanych kredytów                        | 26 500                                             | 26 500                                                    | 26 500                                                | 26 500                                             |
| - zastawy rejestrowe                                                                    | 23 871                                             | 23 803                                                    | 33 181                                                | 33 197                                             |
| Pozycje pozabilansowe, razem                                                            | 50 371                                             | 50 303                                                    | 59 681                                                | 59 697                                             |

Na dzień 30.09.2025 roku Spółka posiada 7 umów z pracownikami, które zawierają zapisy o odszkodowaniu z tytułu zakazu konkurencji.

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|                                                                         | w tys. PLN                                                |                                                                             |                                                             |                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                         | 3 kwartał/2025<br>okres od<br>2025-07-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2025 okres od<br>2025-01-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartał / 2024<br>okres od<br>2024-07-01 do<br>2024-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2024 okres od<br>2024-01-01 do<br>2024-09-30 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 52 153                                                    | 161 614                                                                     | 51 870                                                      | 156 555                                                                     |
| - od jednostek powiązanych                                              | 12                                                        | 27                                                                          | 1                                                           | 2                                                                           |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 48 111                                                    | 150 254                                                                     | 47 624                                                      | 144 103                                                                     |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 4 042                                                     | 11 360                                                                      | 4 246                                                       | 12 452                                                                      |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:          | 44 322                                                    | 135 546                                                                     | 44 538                                                      | 131 023                                                                     |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              | 40 839                                                    | 125 871                                                                     | 40 973                                                      | 120 206                                                                     |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 3 483                                                     | 9 675                                                                       | 3 565                                                       | 10 817                                                                      |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży                                  | 7 831                                                     | 26 068                                                                      | 7 332                                                       | 25 532                                                                      |
| IV. Koszty sprzedaży                                                    | 5 224                                                     | 15 931                                                                      | 5 128                                                       | 14 873                                                                      |
| V. Koszty ogólnego zarządu                                              | 2 250                                                     | 6 995                                                                       | 2 247                                                       | 6 480                                                                       |
| VI. Zysk (strata) ze sprzedaży                                          | 357                                                       | 3 142                                                                       | -43                                                         | 4 179                                                                       |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                     | 491                                                       | 1 172                                                                       | 379                                                         | 866                                                                         |
| 1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych               | 30                                                        | 18                                                                          |                                                             |                                                                             |
| 2. Dotacje                                                              | 68                                                        | 199                                                                         | 67                                                          | 223                                                                         |
| 3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         |                                                           | 16                                                                          |                                                             | 9                                                                           |
| 4. Przychody ze sprzedaży materiałów                                    | 246                                                       | 582                                                                         | 162                                                         | 441                                                                         |
| 5. Inne przychody operacyjne                                            | 147                                                       | 357                                                                         | 150                                                         | 193                                                                         |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                       | 372                                                       | 847                                                                         | 50                                                          | 752                                                                         |
| 1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych             |                                                           |                                                                             |                                                             | 53                                                                          |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         |                                                           | 2                                                                           |                                                             | 23                                                                          |
| 3. Koszty sprzedaży materiałów                                          | 125                                                       | 250                                                                         | 50                                                          | 158                                                                         |
| 4. Inne koszty operacyjne                                               | 247                                                       | 595                                                                         |                                                             | 518                                                                         |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                            | 476                                                       | 3 467                                                                       | 286                                                         | 4 293                                                                       |
| X. Przychody finansowe                                                  | 640                                                       | 1 662                                                                       | 496                                                         | 1 206                                                                       |
| 1. Odsetki, w tym:                                                      | 640                                                       | 1 309                                                                       | 294                                                         | 635                                                                         |
| 2. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                   |                                                           | 178                                                                         | 112                                                         | 315                                                                         |
| 3. Inne                                                                 |                                                           | 175                                                                         | 90                                                          | 256                                                                         |
| XI. Koszty finansowe                                                    | 528                                                       | 1 018                                                                       | 321                                                         | 876                                                                         |
| 1. Odsetki w tym:                                                       | 172                                                       | 576                                                                         | 236                                                         | 715                                                                         |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | 345                                                       | 442                                                                         |                                                             |                                                                             |
| 3. Inne                                                                 | 11                                                        |                                                                             | 85                                                          | 161                                                                         |

|                                                           | w tys. PLN                                                |                                                                             |                                                             |                                                                             |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                           | 3 kwartał/2025<br>okres od<br>2025-07-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2025 okres od<br>2025-01-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartał / 2024<br>okres od<br>2024-07-01 do<br>2024-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2024 okres od<br>2024-01-01 do<br>2024-09-30 |
| XII. Zysk (strata) brutto                                 | 588                                                       | 4 111                                                                       | 461                                                         | 4 623                                                                       |
| XIII. Podatek dochodowy                                   | 66                                                        | 590                                                                         | 56                                                          | 724                                                                         |
| a) część bieżąca                                          | 235                                                       | 797                                                                         | 127                                                         | 811                                                                         |
| b) część odroczone                                        | -169                                                      | -207                                                                        | -71                                                         | -87                                                                         |
| XIV. Zysk (strata) netto                                  | 522                                                       | 3 521                                                                       | 405                                                         | 3 899                                                                       |
|                                                           |                                                           |                                                                             |                                                             |                                                                             |
| Zysk (strata) netto (zannualizowany)                      |                                                           | 9 130                                                                       |                                                             | 11 622                                                                      |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)             | 6 650 000                                                 | 6 650 000                                                                   | 6 650 000                                                   | 6 650 000                                                                   |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                | 0,08                                                      | 0,53                                                                        | 0,06                                                        | 0,59                                                                        |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 6 650 000                                                 | 6 650 000                                                                   | 6 650 000                                                   | 6 650 000                                                                   |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)    | 0,08                                                      | 0,53                                                                        | 0,06                                                        | 0,59                                                                        |

Wynik finansowy na jedną akcję wyliczony dla wyniku finansowego zannualizowanego oraz liczby akcji na koniec każdego okresu kształtował się na następującym poziomie: III kwartał 2024 roku - "1,74 zł"; III kwartał 2025 roku - „1,37 zł”.

Ze względu na zmianę w przepisach ustawy o rachunkowości Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej w strukturze rachunku zysków i strat, która polegała na przeniesieniu prezentacji przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży materiałów z działalności podstawowej do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Tym samym:

- pozycja I. "Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów" obejmuje wyłącznie przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów,
- pozycja I.2 "Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów" obejmuje wyłącznie przychody netto ze sprzedaży towarów,
- pozycja II "Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów" obejmuje wyłącznie koszty sprzedanych produktów i towarów,
- pozycja II.1 "Wartość sprzedanych towarów i materiałów" obejmuje wyłącznie wartość sprzedanych towarów

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                                                                       | w tys. PLN                                                  |                                                                             |                                                  |                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                       | 3 kwartał / 2025<br>okres od<br>2025-07-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2025 okres od<br>2025-01-01 do<br>2025-09-30 | rok 2024 okres od<br>2024-01-01 do<br>2024-12-31 | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2024 okres od<br>2024-01-01 do<br>2024-09-30 |
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)                                             | 92 852                                                      | 94 575                                                                      | 91 717                                           | 91 717                                                                        |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych  | 92 852                                                      | 94 575                                                                      | 91 717                                           | 91 717                                                                        |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu                                               | 665                                                         | 665                                                                         | 665                                              | 665                                                                           |
| 1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu                                               | 665                                                         | 665                                                                         | 665                                              | 665                                                                           |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu                                                | 89 188                                                      | 84 402                                                                      | 76 114                                           | 76 114                                                                        |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                       |                                                             | 4 786                                                                       | 8 288                                            | 8 288                                                                         |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                             |                                                             | 4 786                                                                       | 8 288                                            | 8 288                                                                         |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                        |                                                             | 4 786                                                                       | 8 288                                            | 8 288                                                                         |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                                | 89 188                                                      | 89 188                                                                      | 84 402                                           | 84 402                                                                        |
| 3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                   | 2 999                                                       | 9 508                                                                       | 14 938                                           | 14 938                                                                        |
| 3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                          | 2 999                                                       | 9 508                                                                       | 14 938                                           | 14 938                                                                        |
| 3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 2 999                                                       | 9 508                                                                       | 14 938                                           | 14 938                                                                        |
| a) zmniejszenia (z tytułu)                                                            |                                                             | 9 508                                                                       | 14 938                                           | 14 938                                                                        |
| - podział zysku - przekazanie na kapitał zapasowy                                     |                                                             | 4 786                                                                       | 8 288                                            | 8 288                                                                         |
| - podział zysku - wypłata dywidendy                                                   |                                                             | 4 722                                                                       | 6 650                                            | 6 650                                                                         |

|                                                                                      | w tys. PLN                                                  |                                                                             |                                                  |                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                      | 3 kwartał / 2025<br>okres od<br>2025-07-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2025 okres od<br>2025-01-01 do<br>2025-09-30 | rok 2024 okres od<br>2024-01-01 do<br>2024-12-31 | 3 kwartał(y)<br>narastająco /<br>2024 okres od<br>2024-01-01 do<br>2024-09-30 |
| 3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                           | 2 999                                                       |                                                                             |                                                  |                                                                               |
| 3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                  | 2 999                                                       |                                                                             |                                                  |                                                                               |
| 4. Wynik netto                                                                       | 522                                                         | 3 521                                                                       | 9 508                                            | 3 899                                                                         |
| a) zysk netto                                                                        | 522                                                         | 3 521                                                                       | 9 508                                            | 3 899                                                                         |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )                                            | 93 374                                                      | 93 374                                                                      | 94 575                                           | 88 966                                                                        |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 93 374                                                      | 93 374                                                                      | 89 853                                           | 88 966                                                                        |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                                       | w tys. PLN                                                  |                                                                             |                                                             |                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                       | 3 kwartał / 2025<br>okres od<br>2025-07-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2025 okres od<br>2025-01-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartał / 2024<br>okres od<br>2024-07-01 do<br>2024-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2024 okres od<br>2024-01-01 do<br>2024-09-30 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                           |                                                             |                                                                             |                                                             |                                                                             |
| I. Zysk (strata) netto                                                                | 522                                                         | 3 521                                                                       | 405                                                         | 3 899                                                                       |
| II. Korekty razem                                                                     | 1 248                                                       | 12 547                                                                      | -1 913                                                      | 16 739                                                                      |
| 1. Amortyzacja                                                                        | 2 032                                                       | 5 883                                                                       | 1 926                                                       | 5 608                                                                       |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                           | -7                                                          | 19                                                                          | -1                                                          | -15                                                                         |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                            | -119                                                        | -263                                                                        | 267                                                         | 756                                                                         |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                         | -31                                                         | -197                                                                        | -401                                                        | -881                                                                        |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                | 99                                                          | 533                                                                         | -202                                                        | 25                                                                          |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                               | -3 686                                                      | -413                                                                        | -3 376                                                      | -3 418                                                                      |
| 7. Zmiana stanu należności                                                            | -6 510                                                      | 12 469                                                                      | -6 369                                                      | 16 677                                                                      |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów         | 9 401                                                       | -4 843                                                                      | 5 970                                                       | -1 742                                                                      |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                            | 69                                                          | -641                                                                        | 188                                                         | -432                                                                        |
| 10. Inne korekty                                                                      |                                                             |                                                                             | 85                                                          | 161                                                                         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia | 1 770                                                       | 16 068                                                                      | -1 508                                                      | 20 638                                                                      |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                         |                                                             |                                                                             |                                                             |                                                                             |
| I. Wpływy                                                                             | 929                                                         | 17 600                                                                      | 10 288                                                      | 32 644                                                                      |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych        | 294                                                         | 319                                                                         |                                                             | 25                                                                          |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:                                                      | 635                                                         | 17 281                                                                      | 10 288                                                      | 32 619                                                                      |
| a) w pozostałych jednostkach                                                          | 635                                                         | 17 281                                                                      | 10 288                                                      | 32 619                                                                      |
| - zbycie aktywów finansowych                                                          |                                                             | 16 000                                                                      | 10 000                                                      | 32 000                                                                      |
| - wykup obligacji przez emitentów                                                     |                                                             | 16 000                                                                      | 10 000                                                      | 32 000                                                                      |
| - odsetki                                                                             | 635                                                         | 1 281                                                                       | 288                                                         | 619                                                                         |
| II. Wydatki                                                                           | 2 562                                                       | 15 941                                                                      | 12 492                                                      | 48 253                                                                      |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych       | 2 343                                                       | 5 659                                                                       | 2 538                                                       | 6 293                                                                       |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym:                                                        |                                                             | 9 884                                                                       | 9 888                                                       | 41 573                                                                      |
| a) w pozostałych jednostkach                                                          |                                                             | 9 884                                                                       | 9 888                                                       | 41 573                                                                      |
| - nabycie aktywów finansowych                                                         |                                                             | 9 884                                                                       | 9 888                                                       | 41 573                                                                      |
| - zakup obligacji                                                                     |                                                             | 9 884                                                                       | 9 888                                                       | 41 573                                                                      |
| 3. Inne wydatki inwestycyjne                                                          | 219                                                         | 398                                                                         | 66                                                          | 387                                                                         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                    | -1 633                                                      | 1 659                                                                       | -2 204                                                      | -15 609                                                                     |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                            |                                                             |                                                                             |                                                             |                                                                             |
| I. Wpływy                                                                             | 2 783                                                       |                                                                             | 4 997                                                       | 7 852                                                                       |
| 1. Kredyty i pożyczki                                                                 | 2 783                                                       |                                                                             | 4 997                                                       | 7 788                                                                       |
| 2. Inne wpływy finansowe                                                              |                                                             |                                                                             |                                                             | 64                                                                          |
| II. Wydatki                                                                           | 1 221                                                       | 13 135                                                                      | 1 713                                                       | 11 357                                                                      |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                      |                                                             | 4 722                                                                       |                                                             | 6 650                                                                       |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek                                                         | 1 049                                                       | 7 836                                                                       | 1 372                                                       | 3 856                                                                       |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                            |                                                             |                                                                             | 74                                                          | 95                                                                          |
| 4. Odsetki                                                                            | 172                                                         | 577                                                                         | 267                                                         | 756                                                                         |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                       | 1 562                                                       | -13 135                                                                     | 3 284                                                       | -3 505                                                                      |

|                                                              | w tys. PLN                                                  |                                                                             |                                                             |                                                                             |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                              | 3 kwartał / 2025<br>okres od<br>2025-07-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2025 okres od<br>2025-01-01 do<br>2025-09-30 | 3 kwartał / 2024<br>okres od<br>2024-07-01 do<br>2024-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2024 okres od<br>2024-01-01 do<br>2024-09-30 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)  | 1 699                                                       | 4 592                                                                       | -428                                                        | 1 524                                                                       |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:        | 1 742                                                       | 4 627                                                                       | -405                                                        | 1 546                                                                       |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 43                                                          | 35                                                                          | 23                                                          | 22                                                                          |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                       | 3 125                                                       | 232                                                                         | 3 134                                                       | 1 183                                                                       |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:        | 4 824                                                       | 4 824                                                                       | 2 706                                                       | 2 706                                                                       |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                     | 328                                                         | 328                                                                         | 283                                                         | 283                                                                         |