

SPRAWOZDANIE FINANSOWE**Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2025-01-01****Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2025-12-31****Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2026-03-23****WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****Dane identyfikujące jednostkę:**Nazwa firmy: **Asekuracja spółka z o. o.**

Siedziba: Sopot, województwo pomorskie

Adres: ul. Władysława IV 22, 81-743 Sopot

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki Kod PKD:

- 6499Z – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 6619Z – Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 6622Z – Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych
- 6629Z – Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne

Numer NIP 5860007079

Numer KRS 0000149560

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym: od 2025-01-01 do 2025-12-31**Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.****Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości.****Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.****1. Zasady (polityka) rachunkowości - Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia prawo wyboru, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)**

Sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2025 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2024.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Przyjęte zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

1.1. Wartości niematerialne.

W odniesieniu do wartości niematerialnych mających charakter inwestycyjny zastosowanie mają zasady odnoszące się do inwestycji.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wartości niematerialne, za wyjątkiem wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym czasie użytkowania, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od składników wartości niematerialnych dokonywane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne, tzw. niskocenne, o wartości do 10 000 zł, nie są uznawane za aktywa trwałe i są odpisywane w ciężar kosztów zużycia materiałów podlegających ewidencji w miesiącu oddania do użytkowania.

Wartości niematerialne powyżej kwoty 10 000 zł, są uznawane za aktywa trwałe i amortyzowane według metody liniowej, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym oddano je do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne zakupione przed 1 stycznia 2024 r. podlegają ewidencji i amortyzacji na zasadach wcześniej wprowadzonych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych -nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym wytworzonych we własnym zakresie znaków firmowych, patentów, projektów racjonalizatorskich, know-how, wykazów odbiorców i innych pozycji o podobnym charakterze.

Wartość firmy - od wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych przez okres jej ekonomicznej użyteczności. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności, to okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości firmy nie może być dłuższy niż 5 lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

W uzasadnionych przypadkach kierownik jednostki może wydłużyć ten okres do lat 20. Wydłużenie okresu amortyzacji należy podać w informacji dodatkowej wraz z jego uzasadnieniem.

1.2. Rzeczowe aktywa trwałe.

Środki trwałe w budowie to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowego majątku trwałego składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako oddzielne pozycje rzeczowego majątku trwałego (komponenty).

Przedmioty tzw. niskocenne, o wartości do 10 000 zł, nie są uznawane za aktywa trwałe i są odpisywane w ciężar kosztów zużycia materiałów.

Środki trwałe o wartości wyższej niż 10 000 zł są uznawane za aktywa trwałe i amortyzowane według metody liniowej począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym oddano je do używania.

Środki trwałe zakupione przed 1 stycznia 2024 r. podlegają ewidencji i amortyzacji na zasadach wcześniej wprowadzonych.

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są przy zastosowaniu metody liniowej przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu nie podlegają odpisom amortyzacyjnym.

Składniki rzeczowego majątku trwałego *użytkowane na podstawie umów leasingu*

Umowy leasingowe w ramach, których spółka ponosi w zasadzie całość ryzyka oraz czerpie wszystkie korzyści wynikające z tytułu własności składników rzeczowego majątku trwałego, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych nabytych w drodze leasingu finansowego jest wykazywana w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Przy braku wystarczającej pewności (np. brak opcji wykupu), że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów lub okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Dla rzeczowego majątku trwałego użytkowanego na podstawie umów leasingu przyjmuje się taki sam okres użytkowania, jak dla własnego środka trwałego.

1.3. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku), które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- a) wykorzystywana do świadczenia usług lub czynnościach administracyjnych, ani też
- b) przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są jak środki trwałe i podlegają amortyzacji wg zasad określonych dla środków trwałych przeznaczonych na potrzeby jednostki lub podlegają wycenie według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej.

1.4. Inne inwestycje długoterminowe to ruchomości najmowane innym podmiotom.

1.5. Instrumenty finansowe (aktywa i zobowiązania finansowe)

Aktywa finansowe są to aktywa pieniężne, instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki oraz wynikające z kontraktu prawo do otrzymania aktywów pieniężnych, np.: udziały, akcje, obligacje, skrypty dłużne, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i inne papiery wartościowe wyemitowane przez inne jednostki, należności z tytułu pożyczek, należności z tytułu dostaw i usług, nabyte wierzytelności, instrumenty z dodatnią wyceną, w tym: opcje, kontrakty terminowe typu forwards, futures, kontrakty typu swap.

Aktywa finansowe zaliczane są do długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd jednostki ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania finansowe zaliczane są do długoterminowych, jeżeli termin ich wymagalności przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Skrypty dłużne jako aktywa finansowe ujmuje się w księgach na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Przy wycenie rozchodu aktywów finansowych nabytych po różnych cenach i charakteryzujących się jednakowymi lub podobnymi cechami, przyjmuje się, że rozchód następuje kolejno po cenach tych składników, które jednostka najwcześniej nabyła (metoda FIFO). Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego zależna jest od dokonanej przez jednostkę wstępnej klasyfikacji danego instrumentu do jednej z kategorii:

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy;

b) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).

Skrypty dłużne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowany koszt).

Wartość aktywa powinna być poddawana corocznej wycenie poprzez analizę przepływów oraz dyskonto według bieżącej stopy procentowej.

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego ujmuje się w przychodach lub kosztach finansowych jako generalna zasada.

Ponadto:

a) odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od dłużnych papierów wartościowych zaliczonych do tej kategorii są ujmowane w rachunku zysków i strat w przychodach odsetkowych,

b) dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się na każdy dzień sprawozdawczy (koniec miesiąca) w zamortyzowanym koszcie.

W przypadku aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) zyski lub straty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie wyłączenia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego z bilansu, dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości oraz poprzez amortyzację.

W przypadku pozostałych należności i zobowiązań będących aktywami i zobowiązaniami finansowymi o terminie spłaty do 365 dni przyjmuje się wartość nominalną tych należności i zobowiązań.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące wartość.

Certyfikaty Inwestycyjne funduszy inwestycyjnych wycenia się według wartości godziwej w oparciu o wycenę emitenta udostępniana uczestnikom funduszu nie rzadziej niż na koniec każdego kwartału.

Wycena dokonywana jest na podstawie przepisów dotyczących szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Ustalenie wartości odbywa się na podstawie wyceny aktywów netto funduszu i podzieleniu ich przez liczbę przydzielonych i zarejestrowanych jednostek uczestnictwa w dniu wyceny.

Różnice z wyceny ujmuje się w przychodach lub kosztach finansowych.

Wycena udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - udziały i akcje posiadane w jednostkach zależnych zaliczane do aktywów trwałych ujmuje się w cenie nabycia po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Utrata wartości aktywów finansowych - przynajmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenia się, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

Instrumenty finansowe – ryzyko rynkowe - analiza wrażliwości - spółka ujawnia w sprawozdaniu finansowym analizę wrażliwości dla istotnego ryzyka rynkowego, na które jest narażona na dzień sprawozdawczy, pokazującą jaki wpływ na wynik finansowy i kapitał własny miałyby zmiany w zakresie odpowiednich czynników ryzyka, które byłyby potencjalnie możliwe na ten dzień.

Rachunkowość zabezpieczeń - nie przewiduje się stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

1.6. Zapasy: materiały, towary handlowe

Niektóre rodzaje materiałów mogą być spisywane bezpośrednio w koszty działalności, po ich zakupie, z pominięciem ewidencji magazynowej ilościowo-wartościowej, w szczególności:

paliwo zakupywane przez kierujących pojazdami na stacjach paliw, czasopisma i inne druki przeznaczone do bezpośredniego użytku, zakupy na cele reprezentacyjne i reklamowe, napoje i artykuły spożywcze, drobne zakupy na bieżące cele administracyjno-gospodarcze np. środki czystości do szybkiego zużycia itp. Materiały eksploatacyjne do drukarek i kserokopiarek stanowiące niezbędny zapas.

Zasada ogólna: wyceny poszczególnych składników rzeczowych aktywów obrotowych dokonywana jest w cenie nabycia.

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) rzeczowych składników aktywów obrotowych stosowana jest metoda FIFO (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

Bez względu na przyjęte metody wyceny zapasy na dzień bilansowy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub szacowanej ceny sprzedaży, pomniejszonej o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

1.7. Należności – regulacje specyficzne

Jeżeli spłaty należności można oczekiwać w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy), należności klasyfikuje się jako aktywa bieżące. W przeciwnym wypadku, wykazuje się jako aktywa trwałe.

Należności handlowe ujmuje się w wartości nominalnej.

Należności z tytułu nabytych wierzytelności stanowią aktywa finansowe i podlegają wycenie zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie Instrumenty finansowe.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionowane przez dłużnika, przeterminowanych lub należności, których termin wymagalności zapłaty na koniec okresu sprawozdawczego przekroczył 180 dni w wysokości nie objętej zabezpieczeniem.

W przypadku decyzji o spisaniu należności jako niemożliwej do odzyskania, następuje rozwiązanie odpisu aktualizującego.

1.8. Rozliczenia międzyokresowe

Poniesione koszty dotyczące przyszłych okresów, w przypadku, gdy kwota do rozliczenia wynosi nie więcej niż 1000 zł, mogą być księgowane w całości w koszty bieżącego okresu.

W tej pozycji ujmowana jest również nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi.

1.9. Kapitał własny

W przypadku, gdy podwyższenie kapitału jakie ma miejsce w trakcie roku obrotowego na dzień bilansowy nie zostało formalnie zarejestrowane przez sąd, kapitał z podwyższenia ujmowany jest w bilansie spółki jako kapitał własny w wyodrębnionej pozycji „Kapitał wniesiony, nie zarejestrowany na dzień bilansowy”.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Udziały własne przeznaczone do zbycia pomniejszają wartość kapitału własnego.

1.10. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres realizacji dłuższy niż 365 dni), wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, stopa służąca dyskontowaniu rezerw długoterminowych ustalana jest na poziomie stopy rynkowej.

Koszt utworzenia rezerw ujmowany jest w pozostałych kosztach operacyjnych albo w kosztach finansowych. Rozwiązanie rezerwy na skutek ustąpienia ryzyka lub zniknięcia uzasadniających jej utworzenie jest ujmowane w pozycji przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

1.11. Świadczenia pracownicze

Wartość przyszłych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych: nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wyliczana jest przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwem osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Świadczenia pracownicze przewidziane do wypłaty w okresie do 12 miesięcy są kwalifikowane do rezerw krótkoterminowych i mogą być wyceniane bez uwzględniania dyskonta.

1.12. Zobowiązania – regulacje specyficzne

Zobowiązania dzieli się na zobowiązania długo- i krótkoterminowe stosując kryteria zapłaty w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania podporządkowane z tytułu wyemitowanych skryptów dłużnych stanowią zobowiązania finansowe i podlegają wycenie zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 1.5.

1.13. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych przez kontrahentów, a kwotę zobowiązania można wiarygodnie oszacować,
- ze świadczeń z tytułu umów o prace naliczonych za rok bieżący, których wypłata nastąpi w kolejnym roku,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo, że data powstania nie jest jeszcze znana,
- przedpłacone kwoty dotyczące przyszłych usług.

2. Ustalenie wyniku finansowego

2.1. Uznawanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

2.2. Ogólne zasady związane z rozliczaniem i ewidencją kosztów

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym na kontach zespołu „4”.

Grupowanie przychodów i kosztów następuje w sposób umożliwiający prezentację zgodnie z wzorcem ustawy o rachunkowości i sporządzenie sprawozdania finansowego w wersji podstawowej.

Ewidencja przychodów i kosztów powinna umożliwić poprawne ustalenie podstawy opodatkowania poprzez rozdzielenia przychodów i kosztów dla zysków kapitałowych i pozostałej działalności.

Zapisy na kontach księgowych mają umożliwić przygotowanie sprawozdania finansowego, w szczególności identyfikację kosztów w układzie porównawczym ze wskazaniem miejsca powstawania kosztu (MPK) oraz identyfikację sald aktywów, zobowiązań oraz kosztów i przychodów związanych z podmiotami powiązanymi.

2.3. Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego danego roku obrotowego z podziałem na źródła przychodu:

- a) przychody z zysków kapitałowych (z udziału w zyskach osób prawnych, realizacji praw udziałowych, zbycia praw w jednostce niebędącą osobą prawną, z praw majątkowych, papierów wartościowych, uczestnictwa w funduszach i instytucjach wspólnego inwestowania, zbycia wierzytelności),
- b) przychody z pozostałych źródeł (z działalności operacyjnej).

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody bilansowej, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną dla celów księgowych, a ich wartością ustaloną dla celów podatkowych oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości oraz innymi ulgami dotyczącymi podatku dochodowego od osób prawnych.

Aktywa i rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana przyjmując za podstawę stawki podatkowe obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego.

2.4. Istotność, zmiany, korekta błędów.

Przyjmuje się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% odnośnej kategorii pozycji bilansowej lub wynikowej, nie więcej jednak niż 0,5% sumy bilansowej.

Za istotny uznaje się błąd, którego wartość finansowa przekroczy 0,2 % sumy bilansowej za poprzedni rok obrotowy.

3. Ustalenie sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Spółka sporządza pełne sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- 1) bilans;
- 2) rachunek zysków i strat;
- 3) rachunek przepływów pieniężnych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym;
- 5) informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do rocznego sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności Spółki.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o wynikających z transakcji z właścicielami zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują te same składniki majątkowe co środki pieniężne i ich ekwiwalenty prezentowane w bilansie.

Sprawozdanie finansowe spółki jest sporządzane w złotych polskich, a dane przedstawiane są bez zaokrągleń w zł i gr.

BILANS na dzie 31.12.2025

AKTYWA	Nota	31.12.2025	31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE		593 687 060,94	533 371 847,79
I. Wartości niematerialne i prawne		672 074,40	924 322,04
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	40	0,00	0,00
2. Wartości firmy	40	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	40	672 074,40	924 322,04
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 863 116,63	1 848 247,98
1. Rodziki trwałe		1 863 116,63	1 848 247,98
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	41	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	41	24 946,76	29 698,53
c) urządzenia techniczne i maszyny	41	162 174,53	209 635,06
d) rodziki transportu	41	1 483 817,36	1 555 953,66
e) inne rodziki trwałe	41	192 177,98	52 960,73
2. Rodziki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na rodziki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		586 716 982,91	526 772 948,77
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		586 716 982,91	526 772 948,77
a) w jednostkach powiązanych		117 967 446,38	102 871 994,70
– udziały lub akcje	1, 3	117 967 446,38	102 871 994,70
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		1 563 684,76	1 262 310,88
– udziały lub akcje	2	1 563 684,76	1 262 310,88
c) w pozostałych jednostkach		467 185 851,77	422 638 643,19
– udziały lub akcje	4	12 140 466,00	12 140 466,00
– udzielenie pożyczki	4	3 300 000,00	3 308 796,39
– inne długoterminowe aktywa finansowe	4	451 745 385,77	407 189 380,80
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		4 434 887,00	3 826 329,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	4 434 887,00	3 826 329,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	39	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		83 342 120,45	25 795 321,96
I. Zapasy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		6 784 602,60	8 218 826,91
1. Należności od jednostek powiązanych		3 816 724,33	4 378 823,45
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 172 277,63	3 752 567,75
– do 12 miesięcy	12	3 172 277,63	3 752 567,75
b) inne	12	644 446,70	626 255,70
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		84 318,78	114 282,14
b) inne	12	84 318,78	114 282,14
3. Należności od pozostałych jednostek		2 883 559,49	3 725 721,32
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		548 545,25	670 010,33
– do 12 miesięcy	12	548 545,25	670 010,33
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12	1 940 814,17	2 568 478,00
c) inne	12	394 200,07	487 232,99
III. Inwestycje krótkoterminowe		75 908 309,21	16 807 952,78
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		75 908 309,21	16 807 952,78
b) w pozostałych jednostkach		37 317 136,56	0,00
– udzielenie pożyczki	5	74 777,10	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5	37 242 359,46	0,00
c) rodki pieniężne i inne aktywa pieniężne		38 591 172,65	16 807 952,78
– rodki pieniężne w kasie i na rachunkach	6	38 591 172,65	16 807 952,78
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39	649 208,64	768 542,27
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		677 029 181,39	559 167 169,75

Sporządzono SOPOT dnia 23.03.2026
(miejscowo) (data)

Małgorzata Siwek

Grzegorz Buczkowski, Borysław Mkołaj Iwaszkiewicz, Grzegorz Płókarz

BILANS na dzie 31.12.2025

PASYWA	Nota	31.12.2025	31.12.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		430 728 806,17	363 101 176,67
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7	28 710 000,00	28 710 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8	307 292 943,20	256 302 552,84
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		2 998 233,47	2 998 233,47
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	9	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	10	91 727 629,50	75 090 390,36
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		246 300 375,22	196 065 993,08
I. Rezerwy na zobowiązania		61 285 953,00	46 585 184,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38	53 523 953,00	40 891 184,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5 182 000,00	4 694 000,00
– długoterminowa	38	4 853 000,00	4 400 000,00
– krótkoterminowa	38	329 000,00	294 000,00
3. Pozostałe rezerwy		2 580 000,00	1 000 000,00
– krótkoterminowe	38	2 580 000,00	1 000 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe		111 100 000,00	111 100 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	13	30 800 000,00	35 800 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	13	5 000 000,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		75 300 000,00	75 300 000,00
a) kredyty i pożyczki	13	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13	75 300 000,00	75 300 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		57 932 120,76	25 396 255,68
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		21 592 225,70	13 453 140,49
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		16 190,90	10 638,66
– do 12 miesięcy	13	16 190,90	10 638,66
b) inne	13	21 576 034,80	13 442 501,83
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		22 632 208,64	2 338 171,66
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2 107 825,12	2 338 171,66
– do 12 miesięcy	13	2 107 825,12	2 338 171,66
b) inne	13	20 524 383,52	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		13 313 563,65	9 117 730,15
a) kredyty i pożyczki	13	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13	822 808,99	955 525,32
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		708 876,89	846 187,54
– do 12 miesięcy	13	708 876,89	846 187,54
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	13	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	13	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	13	9 064 295,59	6 486 466,51
h) z tytułu wynagrodzeń	13	804 572,50	768 939,90
i) inne	13	1 913 009,68	60 610,88
4. Fundusze specjalne	30	394 122,77	487 213,38
IV. Rozliczenia międzyokresowe		15 982 301,46	12 984 553,40
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		15 982 301,46	12 984 553,40
– krótkoterminowe	39	15 982 301,46	12 984 553,40
PASYWA RAZEM		677 029 181,39	559 167 169,75

SporządzonoSOPOT..... dnia23.03.2026.....
(miejscowo) (data)

Małgorzata Siwek

Grzegorz Buczkowski, Borysław Mkołaj Iwaszkiewicz, Grzegorz Płókarz

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2025

	Nota	2025	2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		50 211 970,30	52 332 627,04
– od jednostek powiązanych		42 859 321,67	44 495 158,81
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	31	50 211 970,30	52 332 627,04
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00	0,00
– w tym obiekty w budowie		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	32	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	31	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej		57 254 036,56	58 437 700,75
I. Amortyzacja	32	635 339,02	731 565,70
II. Zużycie materiałów i energii	32	777 789,46	820 173,42
III. Usługi obce	32	33 846 226,05	34 880 907,54
IV. Podatki i opłaty, w tym:	32	422 794,13	291 315,25
– podatek akcyzowy	32	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	32	17 466 086,41	17 332 108,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	32	3 427 425,04	3 489 020,95
– emerytalne	32	1 738 191,65	1 875 980,03
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	32	678 376,45	892 609,47
VIII. Warto sprzedanych towarów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		-7 042 066,26	-6 105 073,71
D. Pozostałe przychody operacyjne		1 426 374,69	115 852,27
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	34, 35	77 203,76	34 869,12
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	34	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	34	1 349 170,93	80 983,15
E. Pozostałe koszty operacyjne		504 338,44	1 073 835,99
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	35, 34	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	35	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	35	504 338,44	1 073 835,99
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		-6 120 030,01	-7 063 057,43
G. Przychody finansowe		147 267 117,04	119 913 385,71
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		22 066 228,04	21 687 421,27
a) od jednostek powiązanych, w tym:	36	20 007 834,00	20 007 834,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		20 007 834,00	20 007 834,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	36	2 058 394,04	1 679 587,27
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		2 058 394,04	1 679 587,27
II. Odsetki, w tym:	36	728 015,10	415 139,86
– od jednostek powiązanych	36	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	36, 37	57 743 999,47	56 611 699,10
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		66 728 874,43	41 199 125,48
V. Inne	36, 37	0,00	0,00
H. Koszty finansowe		31 640 517,53	23 782 968,92
I. Odsetki, w tym:	37	12 751 272,00	9 949 172,62
– dla jednostek powiązanych	37	3 221 893,03	3 407 984,49
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		6 400 000,00	1 480 492,87
IV. Inne	37, 36	12 489 245,53	12 353 303,43
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)		109 506 569,50	89 067 359,36
J. Podatek dochodowy		17 778 940,00	13 976 969,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)		91 727 629,50	75 090 390,36

Sporządzono SOPOT dnia 23.03.2026
(miejscowo) (data)

Małgorzata Siwek

Grzegorz Buczkowski, Borysław Mkołaj Iwaszkiewicz, Grzegorz Płókarz

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2025	2024
I. Kapitał (fundusz) własny na pocz tek okresu (BO)	363 101 176,67	312 110 786,31
la. Kapitał (fundusz) własny na pocz tek okresu (BO) po korektach	363 101 176,67	312 110 786,31
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na pocz tek okresu	28 710 000,00	28 710 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	28 710 000,00	28 710 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na pocz tek okresu	256 302 552,84	205 222 689,23
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	50 990 390,36	51 079 863,61
a) zwi ksenie z tytułu	50 990 390,36	51 079 863,61
- podziału zysku (ponad wymagan ustawowo minimaln warto)	50 990 390,36	51 079 863,61
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	307 292 943,20	256 302 552,84
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na pocz tek okresu – zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci	2 998 233,47	2 998 233,47
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 998 233,47	2 998 233,47
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na pocz tek okresu	75 090 390,36	75 179 863,61
5.1. Zysk z lat ubiegłych na pocz tek okresu	75 090 390,36	75 179 863,61
5.2. Zysk z lat ubiegłych na pocz tek okresu, po korektach	75 090 390,36	75 179 863,61
b) zmniejszenie z tytułu	75 090 390,36	75 179 863,61
- wypłaty dywidendy	24 000 000,00	24 000 000,00
- przeznaczenia na podwy szenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	50 990 390,36	51 079 863,61
- zasilenie ZF S	100 000,00	100 000,00
6. Wynik netto	91 727 629,50	75 090 390,36
a) zysk netto	91 727 629,50	75 090 390,36
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	430 728 806,17	363 101 176,67
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl dnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	397 578 806,17	339 101 176,67

Sporz dzonoSOPOT..... dnia23.03.2026.....
(miejscowo) (data)

.....
Małgorzata Siwek

.....
Grzegorz Buczkowski, Borysław Mkołaj Iwaszkiewicz, Grzegorz Piókarz

Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda po rednia)

Treść	Nota	2025	2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto		91 727 629,50	75 090 390,36
II. Korekty razem		-107 050 159,69	-100 954 125,65
1. Amortyzacja		635 339,02	731 565,70
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25	-9 607 954,76	-11 747 104,03
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-117 593 420,95	-95 733 339,18
5. Zmiana stanu rezerw	25	14 700 769,00	2 691 943,00
6. Zmiana stanu należności	25	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	25	1 434 224,31	-1 909 569,02
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	25	872 360,00	3 902 598,45
9. Zmiana stanu rozliczeń dyfuzyjnych	25	2 508 523,69	1 109 779,43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-15 322 530,19	-25 863 735,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
I. Wpływy		107 526 650,03	96 064 252,04
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		304 004,04	206 739,03
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		107 222 645,99	95 857 513,01
a) w jednostkach powiązanych		29 514 552,00	20 007 834,00
– zbycie aktywów finansowych		9 506 718,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach		20 007 834,00	20 007 834,00
b) w pozostałych jednostkach		77 708 093,99	75 849 679,01
– zbycie aktywów finansowych		75 649 699,95	74 170 091,74
– dywidendy i udziały w zyskach		2 058 394,04	1 679 587,27
II. Wydatki		54 076 644,62	71 105 301,86
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		624 597,71	404 729,16
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		52 860 227,60	70 068 711,05
a) w jednostkach powiązanych		19 583 663,24	3 000 000,00
– nabycie aktywów finansowych		19 583 663,24	3 000 000,00
b) w pozostałych jednostkach		33 276 564,36	67 068 711,05
– nabycie aktywów finansowych		33 276 564,36	63 768 711,05
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	3 300 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		591 819,31	631 861,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)		53 450 005,41	24 958 950,18
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy		20 262 016,69	30 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		20 262 016,69	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	30 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		36 606 272,04	33 396 167,51
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		24 000 000,00	24 000 000,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		100 000,00	100 000,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		12 506 272,04	9 296 167,51
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)		-16 344 255,35	-3 396 167,51
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)		21 783 219,87	-4 300 952,62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		21 783 219,87	-4 300 952,62
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		16 807 952,78	21 108 905,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:		38 591 172,65	16 807 952,78
– ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Sporządzono SOPOT dnia 23.03.2026
(miejscowo) (data)

Małgorzata Siwek

Grzegorz Buczkowski, Borysław Mkołaj Iwaszkiewicz, Grzegorz Płókarz

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Nazwa pozycji	Podstawa prawna	Rok bieżący			Rok ubiegły		
		Razem	z zysków kapitałowych	z innych różel przychodów	Razem	z zysków kapitałowych	z innych różel przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok		109 506 569,50	108 129 190,33	1 377 379,17	89 067 359,36	88 761 898,94	305 460,42
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		22 358 191,04	22 066 228,04	291 963,00	21 687 421,27	21 687 421,27	0,00
przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych	art. 22 ust. 4	22 066 228,04	22 066 228,04	0,00	21 687 421,27	21 687 421,27	0,00
zwrócone, umorzone lub zaniechane podatki i opłaty stanowiące dochody budżetu państwa albo budżetów jednostek, niezaliczonych do kosztów uzyskania przychodów	art. 12 ust. 4 pkt 6	291 963,00	0,00	291 963,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		67 423 651,53	66 803 651,53	620 000,00	41 207 921,87	41 207 921,87	0,00
nalizowane, nieotrzymane odsetki od należności, w tym również od udzielonych pożyczek (kredytów);	art. 12 ust. 4 pkt 2	74 777,10	74 777,10	0,00	0,00	0,00	0,00
przychody bilansowe nie uznane podatkowo	art. 12 ust. 3a	66 728 874,43	66 728 874,43	0,00	41 199 125,48	41 199 125,48	0,00
zarachowane przychody, do których za datę powstania przychodu uznaje się dzień otrzymania zapłaty	art. 12 ust. 3e	0,00	0,00	0,00	8 796,39	8 796,39	0,00
rozwiązane rezerwy	art. 12 ust. 3a	620 000,00	0,00	620 000,00	0,00	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		8 796,39	8 796,39	0,00	0,00	0,00	0,00
zapłacone odsetki bilansowo ujęte w poprzednim okresie sprawozdawczym	art. 12 ust. 4 pkt 2	8 796,39	8 796,39	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		6 858 771,05	6 535 860,00	322 911,05	3 675 380,61	3 355 359,12	320 021,49
koszty finansowania dłużnego uzyskanego od podmiotu powiązanego przeznaczone na transakcje kapitałowe	art. 16 ust. 1 pkt 13 lit. f	0,00	0,00	0,00	1 536 647,00	1 536 647,00	0,00
wierzytelności odpisanych jako nieściągalne	art. 16 ust. 1 pkt 25	0,00	0,00	0,00	376,43	0,00	376,43
odpisów aktualizujących innych aktywów należności	art. 16 ust. 1 pkt 26a	6 400 000,00	6 400 000,00	0,00	1 480 492,87	1 480 492,87	0,00
kosztów reprezentacji, w szczególności poniesionych na usługi gastronomiczne, zakup wino i napojów, w tym alkoholowych	art. 16 ust. 1 pkt 28	21 854,29	0,00	21 854,29	47 367,05	0,00	47 367,05
wpłaty na PFRON	art. 16 ust. 1 pkt 36	136 926,00	0,00	136 926,00	151 326,00	0,00	151 326,00
składek na rzecz organizacji, do których przynależność podatnika nie jest obowiązkowa ponad określony przepisami limit	art. 16 ust. 1 pkt 37	43 200,00	0,00	43 200,00	43 200,00	0,00	43 200,00
składek na ubezpieczenie samochodu osobowego w wysokości przekraczającej określony przepisami limit	art. 16 ust. 1 pkt 49	3 378,12	0,00	3 378,12	2 637,92	0,00	2 637,92
25% wydatków, z zastrzeżeniem pkt 30, z tytułu kosztów uwyświelenia, dla potrzeb działalności gospodarczej, (samochodów osobowych)	art. 16 ust. 1 pkt 51	61 920,15	0,00	61 920,15	52 411,71	0,00	52 411,71
wydatki związane z nabyciem udziałów	art. 16 ust. 1 pkt 8	0,00	0,00	0,00	338 219,25	338 219,25	0,00
- dopłaty wspólnika	art. 15 ust. 1	135 860,00	135 860,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odczyny osób zarządzających	art. 16 ust. 1 pkt 38 lit. a	28 749,64	0,00	28 749,64	10 856,86	0,00	10 856,86
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		26 882,85	0,00	26 882,85	11 845,52	0,00	11 845,52
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:		18 296 482,53	13 663 873,56	4 632 608,97	18 208 637,79	13 242 478,92	4 966 158,87
nalizowane, lecz niezapłacone albo umorzone odsetki od zobowiązań, w tym również od pożyczek (kredytów)	art. 16 ust. 1 pkt 11	1 766 525,56	1 766 525,56	0,00	1 521 526,92	1 521 526,92	0,00
amortyzacja bilansowa niezgodna z przepisami podatkowymi	art. 15 ust. 6	23 752,01	0,00	23 752,01	8 225,81	0,00	8 225,81
koszty niewypłaconych, niedokonanych lub niepostawionych do dyspozycji wypłat, świadczeń oraz innych należności z tytułów określonych w art. 12	art. 16 ust. 1 pkt 57	125 287,87	0,00	125 287,87	115 860,91	0,00	115 860,91
wartości utworzonych rezerw na koszty leasingu finansowego dla celów rachunkowych	art. 15 ust. 4e	16 375 699,07	11 897 348,00	4 478 351,07	16 548 896,40	11 720 952,00	4 827 944,40
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:		14 621 941,23	9 266 813,11	5 355 128,12	13 865 688,17	8 328 044,89	5 537 643,28
zapłacone odsetki zarachowane w innym okresie, w tym od kredytów i pożyczek	art. 16 ust. 1 pkt 11	1 521 526,92	1 521 526,92	0,00	868 580,80	868 580,80	0,00
wypłacone wynagrodzenia z okresu poprzedniego	art. 15 ust. 4g	115 860,91	0,00	115 860,91	151 057,83	0,00	151 057,83
wynagrodzenia wypłacone rozliczane w proporcji do sprzedaży	art. 15 ust. 4g	12 984 553,40	7 745 286,19	5 239 267,21	12 846 049,54	7 459 464,09	5 386 585,45
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		0,00	0,00	0,00	-250 000,00	-250 000,00	0,00
hipotetyczne koszty finansowania od zatrzymanych zysków	art. 15 ust. cb	0,00	0,00	0,00	-250 000,00	-250 000,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		30 266 836,00	30 201 028,00	65 808,00	33 940 347,00	33 886 349,00	53 998,00
K. Podatek dochodowy		5 750 699,00	5 738 195,00	12 504,00	6 448 666,00	6 438 406,00	10 260,00

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach zależnych
Nota 2	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach stowarzyszonych
Nota 3	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostce dominującej
Nota 4	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 5	Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 6	rodki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 7	Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji
Nota 8	Zmiany w kapitale zapasowym
Nota 9	Zysk (strata) z lat ubiegłych
Nota 10	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy
Nota 11	Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
Nota 12	Powinności składników aktywów w bilansie
Nota 13	Powinności składników pasywów w bilansie
Nota 14	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych (struktura wg tytułów)
Nota 15	Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych
Nota 16	Odpisy aktualizujące wartość należności
Nota 17	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 18	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 19	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji
Nota 20	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi
Nota 21	Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki
Nota 22	Informacje o jednostce sporządzającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna
Nota 23	Informacje o jednostce sporządzającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna
Nota 24	Liczba i wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, z wyłączeniem udziałów i akcji
Nota 25	Struktura rodzajów pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 26	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 27	Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy
Nota 28	Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 29	Inne informacje wymienione, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki
Nota 30	Fundusze specjalne
Nota 31	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 32	Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby
Nota 33	Informacje o przychodach, kosztach, wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
Nota 34	Inne przychody operacyjne
Nota 35	Inne koszty operacyjne
Nota 36	Wybrane przychody finansowe
Nota 37	Wybrane koszty finansowe
Nota 38	Stan rezerw
Nota 39	Wykaz czynnych i biernych różnic międzyokresowych
Nota 40	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
Nota 41	Zmiany w rodzajach trwałych
Nota 42	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę środowiska
Nota 43	Wykonanie prognozy zobowiązań finansowych emitenta obligacji

Pozostałe informacje uzupełniająco wymienione w załączniku nr 1 do ustawy, w jednostce nie wystąpiły, b d s nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego jednostki za rok 2025.

Asekuracja sp. z o.o.

Nota 1

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach zależnych

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych, w tym:					
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
Stan na początek okresu	102 871 994,70	0,00	0,00	0,00	0,00	102 871 994,70
Zwiększenia, w tym:	21 495 451,68	0,00	0,00	0,00	0,00	21 495 451,68
– nabycie	21 495 451,68	0,00	0,00	0,00	0,00	21 495 451,68
Zmniejszenia, w tym:	6 649 557,87	0,00	0,00	0,00	0,00	6 649 557,87
– korekty aktualizacji cen wartości	6 400 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 400 000,00
– przemieszczenie wewnętrzne	249 557,87	0,00	0,00	0,00	0,00	249 557,87
Stan na koniec okresu	117 717 888,51	0,00	0,00	0,00	0,00	117 717 888,51

Nota 2

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach stowarzyszonych

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach stowarzyszonych, w tym:					
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
Stan na początek okresu	1 262 310,88	0,00	0,00	0,00	0,00	1 262 310,88
Zwiększenia, w tym:	301 373,88	0,00	0,00	0,00	0,00	301 373,88
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizacji cen wartości	301 373,88	0,00	0,00	0,00	0,00	301 373,88
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 563 684,76	0,00	0,00	0,00	0,00	1 563 684,76

Nota 3

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostce dominującej

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostce dominującej, w tym:					
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	249 557,87	0,00	0,00	0,00	0,00	249 557,87
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	249 557,87	0,00	0,00	0,00	0,00	249 557,87

Nota 4

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:					
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
Stan na początek okresu	12 140 466,00	0,00	0,00	3 308 796,39	407 189 380,80	422 638 643,19
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	99 704 064,91	99 704 064,91
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	33 276 564,36	33 276 564,36
– korekty aktualizacji cen wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	66 427 500,55	66 427 500,55
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	8 796,39	55 148 059,94	55 156 856,33
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	17 905 700,48	17 905 700,48
– spłata odsetek od pożyczki	0,00	0,00	0,00	8 796,39	0,00	0,00
– korekty aktualizacji cen wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	37 242 359,46	37 242 359,46
Stan na koniec okresu	12 140 466,00	0,00	0,00	3 300 000,00	451 745 385,77	467 185 851,77
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 5

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:							
	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Asekuracja sp. z o.o.

Nota 5

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych - ci. g dalszy z poprzedniej strony

	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:							
	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	dlużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	74 777,10	37 242 359,46	37 317 136,56
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizacji cen wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	74 777,10	0,00	74 777,10
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37 242 359,46	37 242 359,46
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizacji cen wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	74 777,10	37 242 359,46	37 317 136,56
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 6

rodki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2025	2024
1. środki pieniężne w kasie	429,77	3 165,99
2. środki pieniężne na rachunku VAT (split payment)	0,00	0,00
3. środki pieniężne na rachunkach bankowych	38 590 742,88	16 804 786,79
Razem	38 591 172,65	16 807 952,78

Nota 7

Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Struktura własności kapitału podstawowego (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji)	Seria/emisja	Data rejestracji	Sposób pokrycia kapitału	Prawo do dywidendy (od daty)	Liczba akcji/udziałów	Ilo głosów	Cena emisyjna akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów (w PLN)	Udział w kapitale podstawowym*
1. Saltlux Holding S.a.r.l					490,00	490,00	0,00	28 420 000,00	98,99
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Spółdzielczy Instytut Naukowy G. Bierecki sp. j.					5,00	5,00	0,00	290 000,00	1,01
Razem					495,00	495,00		28 710 000,00	100,00

* udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów

Nota 8

Zmiany w kapitale zapasowym

	2025	2024
Stan na początek okresu	256 302 552,84	205 222 689,23
zwiększenia (z tytułu)	50 990 390,36	51 079 863,61
- podziału zysku (ponad wymagane ustawowo minimalne wartości)	50 990 390,36	51 079 863,61
Stan na koniec okresu	307 292 943,20	256 302 552,84

Nota 9

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2025	2024
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	75 090 390,36	75 179 863,61
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	75 090 390,36	75 179 863,61
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	75 090 390,36	75 179 863,61
- wypłaty dywidendy	24 000 000,00	24 000 000,00
- przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	50 990 390,36	51 079 863,61
- zasilenie ZFSS	100 000,00	100 000,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 10

Proponycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	2025	2024*
ZYSK / STRATA NETTO	91 727 629,50	75 090 390,36
Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)	58 577 629,50	50 990 390,36
Zakładowy Fundusz Władze Socjalnych	150 000,00	100 000,00
Dywidendy dla wspólników (oprocenowanie kapitału)	33 000 000,00	24 000 000,00

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Asekuracja sp. z o.o.

Nota 11

Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiżanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:						Ogółem
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe	e) inne (proszypoda tytuł)	
Okres spłaty									
do 1 roku									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
od 1 roku do 3 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	30 800 000,00	5 000 000,00	75 300 000,00	0,00	75 300 000,00	0,00	0,00	0,00	111 100 000,00
powyżej 3 lat do 5 lat									
początek okresu	35 800 000,00	0,00	75 300 000,00	0,00	75 300 000,00	0,00	0,00	0,00	111 100 000,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem									
początek okresu	35 800 000,00	0,00	75 300 000,00	0,00	75 300 000,00	0,00	0,00	0,00	111 100 000,00
koniec okresu	30 800 000,00	5 000 000,00	75 300 000,00	0,00	75 300 000,00	0,00	0,00	0,00	111 100 000,00

Komentarz:

Analiza wrażliwości dla istniejącego ryzyka rynkowego, na które Spółka jest narażona na dzień sprawozdawczy, pokazuje, że jaki wpływ na wynik finansowy i kapitał własny miałyby zmiany w zakresie odpowiednich czynników ryzyka.

W związku z korzystaniem z finansowania zewnętrznego w postaci emisji obligacji, którego koszt oparty jest o zmienną stopę % WIBOR 3M, Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stop procentowych.

Z przeprowadzanej analizy wrażliwości wynika, że zmiana wskaźnika WIBOR 3M o (+/-) 1 punkt procentowy powoduje zmianę wysokości odsetek o (+/-) 1 111 000 zł w skali roku.

Nota 12

Powinności składników aktywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
1. Należności od jednostek powiżanych	3 816 724,33	0,00	4 378 823,45	0,00
b) krótkoterminowe	3 816 724,33	0,00	4 378 823,45	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	3 172 277,63	0,00	3 752 567,75	0,00
– do 12 miesięcy	3 172 277,63	0,00	3 752 567,75	0,00
– inne należności	644 446,70	0,00	626 255,70	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	84 318,78	0,00	114 282,14	0,00
b) krótkoterminowe	84 318,78	0,00	114 282,14	0,00
– inne należności	84 318,78	0,00	114 282,14	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	3 500 808,17	617 248,68	4 342 970,00	617 248,68
b) krótkoterminowe	3 500 808,17	617 248,68	4 342 970,00	617 248,68
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	548 545,25	0,00	670 010,33	0,00
– do 12 miesięcy	548 545,25	0,00	670 010,33	0,00
– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	1 940 814,17	0,00	2 568 478,00	0,00
– inne należności	394 200,07	0,00	487 232,99	0,00
– dochodzone na drodze sądowej	617 248,68	617 248,68	617 248,68	617 248,68

Nota 13

Powinności składników pasywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
1. Zobowiązania od jednostek powiżanych	52 392 225,70	49 253 140,49
a) długoterminowe	30 800 000,00	35 800 000,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 800 000,00	35 800 000,00
b) krótkoterminowe	21 592 225,70	13 453 140,49
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	419 333,05	566 001,60
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	9 506 718,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	16 190,90	10 638,66
– do 12 miesięcy	16 190,90	10 638,66
– inne	11 649 983,75	12 876 500,23
2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	27 632 208,64	2 338 171,66
a) długoterminowe	5 000 000,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 000 000,00	0,00
b) krótkoterminowe	22 632 208,64	2 338 171,66
– z tytułu pożyczek i kredytów	20 453 194,52	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	71 189,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	2 107 825,12	2 338 171,66

Nota 13

Powinno być zaliczone w bilansie - ci. g. dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
- do 12 miesięcy	2 107 825,12	2 338 171,66
3. Zobowiązania od pozostałych jednostek	88 613 563,65	84 417 730,15
a) długoterminowe	75 300 000,00	75 300 000,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	75 300 000,00	75 300 000,00
b) krótkoterminowe	13 313 563,65	9 117 730,15
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	822 808,99	955 525,32
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	708 876,89	846 187,54
- do 12 miesięcy	708 876,89	846 187,54
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9 064 295,59	6 486 466,51
- z tytułu wynagrodzeń	804 572,50	768 939,90
- inne	1 913 009,68	60 610,88

Nota 14

Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych (struktura wg tytułów)

	Charakter i forma zabezpieczenia majątku poszczególnych zobowiązań warunkowych	Przesłanki wiążące co do istnienia niepewności co do kwoty lub terminu wypływu środków oraz możliwości uzyskania zwrotów	Zobowiązanie z roku obrotowego	Zobowiązanie z roku poprzedzającego	Informacje odzwierciedlające powinno być zaliczone w rezerwy i zobowiązaniom warunkowym, jeżeli taki zachodzi
2. Poręczenia (także wekslowe)	poręczenie cywilne dla Banku PKO BP SA w związku z zacięciem kredytu przez Moneta sp. z o.o. do kwoty 13 500 tys. zł.	brak przesłanek	0,00	0,00	nie wystąpiły
	poręczenie cywilne na rzecz PRO Bono FIZ w związku z emisją obligacji przez Bonus Prosta SA do kwoty 26 465 tys. zł.	brak przesłanek	0,00	0,00	nie wystąpiły
	poręczenie cywilne na rzecz PRO Bono FIZ w związku z emisją obligacji przez Fidus Prosta SA do kwoty 26 465 tys. zł.	brak przesłanek	0,00	0,00	nie wystąpiły
	poręczenie cywilne na rzecz PRO Bono FIZ w związku z zacięciem emisji obligacji przez Primus Prosta SA do kwoty 26 465 tys. zł.	brak przesłanek	0,00	0,00	nie wystąpiły
	poręczenie cywilne na rzecz PRO Bono FIZ w związku z zacięciem emisji obligacji przez Bonus Prosta SA do kwoty 13 000 tys. zł.	brak przesłanek	0,00	0,00	nie wystąpiły
	poręczenie cywilne na rzecz PRO Bono FIZ w związku z zacięciem emisji obligacji przez Fidus Prosta SA do kwoty 13 000 tys. zł.	brak przesłanek	0,00	0,00	nie wystąpiły
	poręczenie cywilne na rzecz PRO Bono FIZ w związku z zacięciem emisji obligacji przez Primus Prosta SA do kwoty 13 000 tys. zł.	brak przesłanek	0,00	0,00	nie wystąpiły
Razem			0,00	0,00	

Nota 15

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych

Tytuł aktywów trwałego	Kwota odpisu dokonana w roku obrotowym	Kwota odpisu dokonana w roku poprzedzającym	Przebieg, w której z poniższych kategorii ujęto odpisy aktualizujące: - w rachunku zysków i strat - w kapitale własnym - w ujemnej wartości firmy	Najważniejsze zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia i odwrócenia odpisów aktualizujących spowodowanych utratą wartości
Udziały	6 400 000,00	1 800 000,00	rachunek zysków i strat	nowa wartość wg wyceny na dzień 31.12.2025
Akcje	-301 373,88	-319 507,13	rachunek zysków i strat	nowa wartość wg wyceny na dzień 31.12.2025

Nota 16

Odpisy aktualizujące wartość należności

Rodzaj należności	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego				
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie z tytułu przekwalifikowania rezerwy	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
należności z tytułu dostaw i usług (z poręczenia spółki Aplitt)	574 440,96	0,00	0,00	0,00	574 440,96
należności pozostałe	42 807,72	0,00	0,00	0,00	42 807,72
należności podatkowe z tytułu podatku urodła *	8 700 343,00	0,00	0,00	2 200 000,00	6 500 343,00

Komentarz:

Dotyczy rezerwy utworzonej na opłacone potencjalne zobowiązanie podatkowe.

Asekuracja sp. z o.o.

Nota 17

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2025	2024
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 826 329,00	3 514 181,00
a) odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	3 826 329,00	3 514 181,00
– wartość brutto	3 826 329,00	3 514 181,00
2. Zwiększenia	726 358,00	312 148,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	726 358,00	312 148,00
– rezerwa na zwroty prowizji	0,00	190 000,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	92 720,00	5 510,00
– rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	0,00	6 650,00
– naliczone odsetki	80 250,00	90 359,00
– rezerwa na wynagrodzenia i składki ZUS	553 388,00	19 629,00
3. Zmniejszenia	117 800,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	117 800,00	0,00
– rezerwa na korektę prowizji ubezpieczeniowej	117 800,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 434 887,00	3 826 329,00
a) odniesionych na wynik finansowy	4 434 887,00	3 826 329,00
– wartość brutto	4 434 887,00	3 826 329,00

Nota 18

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2025	2024
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	40 891 184,00	33 063 241,00
a) odniesionej na wynik finansowy	40 891 184,00	33 063 241,00
2. Zwiększenia	12 633 761,00	7 829 505,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	12 633 761,00	7 829 505,00
– naliczone odsetki	12 536,00	1 671,00
– wycena bilansowa aktywów finansowych	12 621 225,00	7 827 834,00
– leasing (koszty podatkowe minus koszty bilansowe)	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	992,00	1 562,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	992,00	1 562,00
– leasing do opodatkowania (koszty podatkowe minus koszty bilansowe)	992,00	1 562,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	53 523 953,00	40 891 184,00
a) odniesionej na wynik finansowy	53 523 953,00	40 891 184,00

Nota 19

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Komentarz:

Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji nie wystąpiły.

Nota 20

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Opis transakcji	Nazwa spółki	2025	2024
Przychody z tytułu dostaw usług	ARS sp. z o.o.	113 400,00	267 920,00
Przychody z tytułu dostaw usług	ASK Invest	41 577 988,06	42 944 406,06
Przychody z tytułu dostaw usług	Ecco Holiday sp. z o.o.	0,00	30 000,00
Przychody z tytułu dostaw usług	Saltus Turystyka S.A.	1 167 933,61	1 242 676,75
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu sprzedaży majątku	ARS sp. z o.o.	43 577,24	0,00
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu sprzedaży majątku	Saltus Turystyka S.A.	162 520,33	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	Monetia sp. z o.o.	31 235,39	44 630,98
Pozostałe przychody operacyjne	Fidus Prosta.S.A.	73 076,16	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	Bonus Prosta.S.A.	73 076,16	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	Primus Prosta.S.A.	73 076,16	0,00
Dywidendy otrzymane	Ecco Holiday sp. z o.o.	20 007 834,00	20 007 834,01
Zakup dostaw i usług	Ecco Holiday sp. z o.o.	898,15	50,00
Zakup dostaw i usług	Aplitt sp. z o.o.	286 137,94	262 446,93
Zakup dostaw i usług	ARS sp. z o.o.	24 000,00	52 700,00
Zakup dostaw i usług	Saltus Turystyka S.A.	78 723,52	44 519,48
Koszty finansowe - odsetki od obligacji	Saltus Turystyka S.A.	2 210 050,58	2 022 382,24
Koszty finansowe - odsetki od obligacji	Saltlux Holding Luksemburg	837 329,95	868 604,75
Koszty finansowe - odsetki od obligacji	Apella S.A.	174 512,50	516 997,50

Asekuracja sp. z o.o.

Nota 21

Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowi cym spółki

Nazwa i siedziba Spółki	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów w organie stanowi cym spółki	Procent posiadanego zaangażowania w kapitale	Kwota kapitału własnego spółki (dane wst pne)	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy danej spółki (dane wst pne)
Ecco Holiday sp. z o. o.	85,5	85,5	508 107 539,72	149 479 358,58
Monetia sp. z o. o. (1 czne z zaangażowaniem po rednim -100%)	29,9	29,9	6 029 049,13	-657 509,77
Aplitt sp. z o. o.	100,0	100,0	19 542 463,84	2 074 405,17
Kancelaria Prawna HTP Puniewska, Waszczy ska s. k.	24,4	24,4	7 555 749,03	20 739 305,63
Certis Investments sp. z o. o.	100,0	100,0	2 819 512,91	-15 232,68
Saltlux Holding s. a. r. l	0,1	0,1	367 771 388,70	23 083 848,46
Saltus Towarzystwo Ubezpiecze Wzajemnych	2,3	2,3	653 203 603,85	42 253 436,12
Stefczyk Finanse S.A.	0,6	0,6	439 725 355,86	8 128 408,00
Cross Finance S.A	100,0	100	7 677 696,97	3 870 466,39
SKOK im. F. Stefczyka - udziały inwestorskie	0	2,0*	283 816 031,10	44 105 004,16

Komentarz:

* udział w funduszu udziałowym SKOK

Nota 22

Informacje o jednostce sporz dzaj cej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zale na

Nazwa i siedziba jednostki	Miejsce, w którym sprawozdanie skonsolidowane jest dost pne
Saltlux Holding S.a.r.l :L-1882 Luxembourg 12C, rue Guillaume J.Kroll	RCS Luxembourg B 133842

Nota 23

Informacje o jednostce sporz dzaj cej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zale na

Nazwa i siedziba jednostki	Miejsce, w którym sprawozdanie skonsolidowane jest dost pne
Asekuracja spółka z o.o. w Sopocie	KRS 0000149560

Nota 24

Liczba i warto ci posiadanych papierów warto ciowych lub praw, z wył czeniem udziałów i akcji

Rodzaj papierów warto ciowych lub praw	Prawa wynikaj ce z papieru warto ciowego	Liczba	Warto
1. Jednostki uczestnictwa TFI, certyfikaty inwestycyjne w tym:		824	488 987 745,23
- Certyfikaty Inwestycyjne NFIZW Protegat 1		329	424 846 625,77
- Certyfikaty Inwestycyjne NFIZW Prospera		123	27 735 641,46
- Certyfikaty Inwestycyjne FIZ Pro Bono		372	36 405 478,00

Komentarz:

Prezentowane warto ci s w kwocie netto.

Nota 25

Struktura rodków pieni nych do rachunku przepływów pieni nych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2025	2024
Odsetki od udzielonych pożyczek	-327 997,40	-8 796,39
Otrzymane i zarachowane dywidendy	-22 066 228,04	-21 687 421,27
Zapłacone dopłaty	35 000,00	0,00
Pozostałe odsetki	12 751 270,68	9 949 113,63
Razem odsetki	-9 607 954,76	-11 747 104,03

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowia zania	2025	2024
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 523 953,00	40 891 184,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5 182 000,00	4 694 000,00
Pozostałe rezerwy	2 580 000,00	1 000 000,00
Razem	61 285 953,00	46 585 184,00
Zmiana stanu	14 700 769,00	2 691 943,00

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu nale no ci	2025	2024
Nale no ci krótkoterminowe od jednostek powi zanych	3 816 724,33	4 378 823,45
Nale no ci krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	84 318,78	114 282,14
Nale no ci krótkoterminowe od pozostałych jednostek	2 883 559,49	3 725 721,32
Razem nale no ci	6 784 602,60	8 218 826,91
Zmiana stanu nale no ci	1 434 224,31	-1 909 569,02

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowia za krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2025	2024
Zobowia zania krótkoterminowe wobec jednostek powi zanych	11 666 174,65	12 887 138,89
Zobowia zania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 107 825,12	2 338 171,66
Zobowia zania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	12 490 754,66	8 162 204,83

Nota 25

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych - cięgi dalszy z poprzedniej strony

Fundusze specjalne	394 122,77	487 213,38
Razem zobowiązania, w tym:	26 658 877,20	23 874 728,76
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	1 911 788,44	0,00
Zobowiązania z działalności operacyjnej	24 747 088,76	23 874 728,76
Zmiana stanu zobowiązań	872 360,00	3 902 598,45

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2025	2024
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 434 887,00	3 826 329,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	649 208,64	768 542,27
Razem	5 084 095,64	4 594 871,27
1. Zmiana stanu	-489 224,37	971 275,57
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	15 982 301,46	12 984 553,40
Razem	15 982 301,46	12 984 553,40
2. Zmiana stanu	2 997 748,06	138 503,86
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	2 508 523,69	1 109 779,43

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2025	2024
Środki pieniężne w kasie	429,77	3 165,99
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	38 590 742,88	16 804 786,79
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	38 591 172,65	16 807 952,78
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	21 783 219,87	-4 300 952,62

Nota 26

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	82,62	88,50
- pracownicy umysłowi (na stan nierobotniczych)	82,19	88,20
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,43	0,30

Nota 27

Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy

Wynagrodzenia	2025	2024
I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:	6 663 211,57	6 713 458,38
1. Wynagrodzenie	6 663 211,57	6 713 458,38
Członkowie Zarządu	6 663 211,57	6 713 458,38
II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:	7 042 575,42	7 031 054,22
1. Wynagrodzenie	7 042 575,42	7 031 054,22
Członkowie Rady Nadzorczej	7 042 575,42	7 031 054,22
RAZEM	13 705 786,99	13 744 512,60

Nota 28

Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczący okresu sprawozdawczego	2025	2024
Jednostkowe sprawozdanie finansowe- ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	8.10.2024 r.	2024-2025	90 000,00	90 000,00
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe- ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	8.10.2024 r.	2024-2025	25 000,00	20 000,00
Razem			115 000,00	110 000,00

Nota 29

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

Komentarz:

Zarząd ocenił, że wojna w Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na działalność bielskiej spółki

Nie wystąpiły inne wymienione informacje, które mogłyby wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i wynik finansowy jednostki.

Nota 30

Fundusze specjalne

Tytuł	2025	2024
Fundusz socjalny	394 122,77	487 213,38
Razem	394 122,77	487 213,38

Nota 31

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów

	2025		2024	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	42 859 321,67	7 352 648,63	44 495 158,81	7 837 468,23

Asekuracja sp. z o.o.

Nota 31

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży y towarów i produktów - ci. g dalszyz poprzedniej strony

	2025		2024	
	od jednostek powi zanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powi zanych	od jednostek pozostałych
- obsługa wierzytelno ci	41 577 988,06	3 078 639,53	42 944 406,06	3 407 099,58
- usługi dla ubezpieczycieli (po rednictwo)	734 145,54	3 112 793,37	1 242 676,75	2 686 580,67
- pozostałe usługi	547 188,07	1 161 215,73	308 076,00	1 743 787,98
RAZEM	42 859 321,67	7 352 648,63	44 495 158,81	7 837 468,23
w tym:				
Sprzeda dla odbiorców krajowych	1 281 333,61	7 352 648,63	1 550 752,75	6 834 740,28
- produkty/usługi	1 281 333,61	7 352 648,63	1 550 752,75	6 834 740,28
Sprzeda wewn trzunijna	41 577 988,06	0,00	42 944 406,06	0,00
- produkty/usługi	41 577 988,06	0,00	42 944 406,06	0,00

Nota 32

Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby

	2025	2024
A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
B. Koszty wg rodzajów	57 254 036,56	58 437 700,75
1. Amortyzacja	635 339,02	731 565,70
2. Zu ycie materiałów i energii	777 789,46	820 173,42
3. Usługi obce	33 846 226,05	34 880 907,54
4. Podatki i opłaty, w tym:	422 794,13	291 315,25
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	17 466 086,41	17 332 108,42
6. Ubezpieczenia społeczne i inne wia dzenia, w tym	3 427 425,04	3 489 020,95
- emerytalne	1 738 191,65	1 875 980,03
7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	678 376,45	892 609,47
- podróże słu bowe	74 065,18	91 282,94
- ubezpieczenia	176 846,08	191 751,36
- inne	427 465,19	609 575,17
RAZEM	57 254 036,56	58 437 700,75

Nota 33

Informacje o przychodach, kosztach, wynikach działalno ci zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku nast pnym

	2025	2024
Działalno zaniechana		
1. obsługa ubezpiecze		
- Przychody	-308 537,09	204 159,00
- Koszty	404 110,00	412 392,00
- Wyniki działalno ci	-712 647,09	-208 233,00
Działalno przewidziana do zaniechania w roku nast pnym		
1. po rednictwo ubezpieczeniowe i administrowanie umów		
- Przychody	0,00	4 394 750,00
- Koszty	0,00	8 440 500,00
- Wyniki działalno ci	0,00	-4 045 750,00

Komentarz:

Zaniechano administrowania umów ubezpieczeniowych. Rozliczono zwroty prowizji w obszarze administrowania. Działalno w zakresie po rednictwa ubezpieczeniowego jest kontynuowana.

Nota 34

Inne przychody operacyjne

	2025	2024
I. Rozwi zane rezerwy (z tytułu)	620 000,00	0,00
- rezerwy na zwroty prowizji	620 000,00	0,00
II. Pozostałe, w tym:	1 033 012,37	287 722,18
- otrzymane kwoty za por czenia, gwarancje	250 463,87	0,00
- przedawnione zobowi zania	13 269,25	14 459,45
- zwrócone, umorzone podatki	322 436,51	2 921,30
- przychody z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	303 841,44	206 739,03
- odszkodowania	142 725,69	18 398,33
- por czenia i inne	275,61	45 204,07
Inne przychody operacyjne RAZEM	1 653 012,37	287 722,18

Nota 35

Inne koszty operacyjne

	2025	2024
I. Utworzone rezerwy (z tytułu)	488 000,00	1 064 000,00
- rezerwy na wia dzenia pracownicze	488 000,00	64 000,00
- rezerwy na zwroty prowizji dla Towarzystw	0,00	1 000 000,00
II. Pozostałe, w tym:	242 976,12	181 705,90

Nota 35

Inne koszty operacyjne - ci g dalszy z poprzedniej strony

	2025	2024
- koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	226 637,68	171 869,91
- inne	16 338,44	9 835,99
Inne koszty operacyjne RAZEM	730 976,12	1 245 705,90

Nota 36

Wybrane przychody finansowe

	2025	2024
I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem	22 066 228,04	21 687 421,27
a) od jednostek powi zanych, w tym:	20 007 834,00	20 007 834,00
- od jednostek zale nych	20 007 834,00	20 007 834,00
b) od pozostałych jednostek	2 058 394,04	1 679 587,27
II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	728 015,10	415 139,86
1) z tytułu udzielonych po yczek	327 997,40	8 796,39
b) od pozostałych jednostek	327 997,40	8 796,39
2) pozostałe odsetki	400 017,70	406 343,47
b) od pozostałych jednostek	400 017,70	406 343,47
III. Inne przychody finansowe razem	124 472 873,90	97 810 824,58
2) rozwi zane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	124 472 873,90	97 810 824,58
- przychody z tytułu rozchodu aktywów finansowych	57 743 999,47	56 611 699,10
- ró nice z wyceny aktywów finansowych	66 728 874,43	41 199 125,48

Nota 37

Wybrane koszty finansowe

	2025	2024
I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	12 751 272,00	9 949 172,62
1) od kredytów i po yczek	1 774 032,87	0,00
a) dla jednostek powi zanych, w tym:	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	1 774 032,87	0,00
2) pozostałe odsetki	10 977 239,13	9 949 172,62
a) dla jednostek powi zanych, w tym:	3 221 893,03	3 407 984,49
- dla jednostki dominuj cej	837 329,95	868 604,75
- dla pozostałych jednostek powi zanych	2 384 563,08	2 539 379,74
b) dla innych jednostek	7 755 346,10	6 541 188,13
II. Inne koszty finansowe razem	18 889 245,53	13 833 796,30
1) ujemne ró nice kursowe	78,22	489,78
- zrealizowane	78,22	489,78
2) utworzone rezerwy (z tytułu)	18 297 348,00	13 201 444,87
- rezerwa na odsetki	0,00	2 500 343,00
- odpis aktualizuj cy warto udziałów	6 400 000,00	1 480 492,87
- rezerwa na premie z zysku	11 897 348,00	9 220 609,00
3) pozostałe, w tym:	591 819,31	631 861,65
- inne	591 819,31	631 861,65

Nota 38

Stan rezerw

	Stan na pocz tek okresu	Zwi kszenia	Wykorzystanie	Zmiana prezentacji	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 891 184,00	12 632 769,00	0,00	0,00	53 523 953,00
2. Na wiadczenia emerytalne i podobne, w tym:	4 694 000,00	899 437,50	411 437,50	0,00	5 182 000,00
a) długoterminowe	4 400 000,00	453 000,00	0,00	0,00	4 853 000,00
- wiadczenia pracownicze	3 511 000,00	450 000,00	0,00	0,00	3 961 000,00
- urlopy	889 000,00	3 000,00	0,00	0,00	892 000,00
b) krótkoterminowe	294 000,00	446 437,50	411 437,50	0,00	329 000,00
- wiadczenia pracownicze	294 000,00	446 437,50	411 437,50	0,00	329 000,00
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	1 000 000,00	-311 462,91	308 537,09	-2 200 000,00	2 580 000,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	1 000 000,00	-311 462,91	308 537,09	-2 200 000,00	2 580 000,00
- na zwroty prowizji,	1 000 000,00	-311 462,91	308 537,09	0,00	380 000,00
- na zobowi zanie podatkowe *	0,00	0,00	0,00	-2 200 000,00	2 200 000,00
Razem	46 585 184,00	13 220 743,59	719 974,59	-2 200 000,00	61 285 953,00

Komentarz:

Nadwy ka rezerwy ponad opłacone potencjalne zobowi zania podatkowe.

Asekuracja sp. z o.o.

Nota 39

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2025	2024
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 434 887,00	3 826 329,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	4 434 887,00	3 826 329,00
– wynikających z pozostałych ujemnych różnic przejściowych, z tego m.in. (prosz wymienić najwiskie):	4 434 887,00	3 826 329,00
– wadzenia pracownicze	4 027 047,00	3 570 939,00
– odsetki naliczone	335 640,00	255 390,00
– inne	72 200,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:	649 208,64	768 542,27
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	82 673,63	88 149,79
2. Opłacony z góry usługi informatyczne	143 644,71	118 825,98
3. Prenumerata czasopism	10 890,30	7 605,62
4. Nadwyżka przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi z tytułu usług	412 000,00	477 235,66
5. Koszty adaptacji lokalu i inne	0,00	76 725,22
Rozliczenia międzyokresowe (bierne), w tym:	15 982 301,46	12 984 553,40
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	15 887 699,07	12 984 553,40
b) krótkoterminowe, w tym:	15 887 699,07	12 984 553,40
– rezerwy na wynagrodzenia i premie ubezpieczeniowe w działalności operacyjnej	3 990 351,07	3 763 944,40
– rezerwy na wynagrodzenia i premie ubezpieczeniowe w działalności finansowej	11 897 348,00	9 220 609,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	94 602,39	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	94 602,39	0,00
– otrzymane przychody związane z udzieleniem zabezpieczeń	94 602,39	0,00

Nota 40

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartości firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	5 489 849,15	0,00	0,00	0,00	5 489 849,15
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	9 247,58	0,00	0,00	0,00	9 247,58
– likwidacja	0,00	0,00	9 247,58	0,00	0,00	0,00	9 247,58
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	5 480 601,57	0,00	0,00	0,00	5 480 601,57
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	4 565 527,11	0,00	0,00	0,00	4 565 527,11
Umorzenia bieżące – zmniejszenia	0,00	0,00	252 247,64	0,00	0,00	0,00	252 247,64
Umorzenia – zmniejszenia	0,00	0,00	9 247,58	0,00	0,00	0,00	9 247,58
– likwidacja	0,00	0,00	9 247,58	0,00	0,00	0,00	9 247,58
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	4 808 527,17	0,00	0,00	0,00	4 808 527,17
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	924 322,04	0,00	0,00	0,00	924 322,04
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	672 074,40	0,00	0,00	0,00	672 074,40
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	88,00	0,00	0,00	0,00	88,00

Nota 41

Zmiany w środkach trwałych

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz budowle odrębnie własne lokality oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	521 497,05	1 745 401,34	2 719 041,22	354 397,59	5 340 337,20
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	47 648,60	404 361,89	172 587,22	624 597,71
– nabycie	0,00	0,00	0,00	47 648,60	404 361,89	172 587,22	624 597,71
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	23 512,26	570 069,21	6 474,13	600 055,60
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	23 512,26	0,00	6 474,13	29 986,39
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	570 069,21	0,00	570 069,21
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	521 497,05	1 769 537,68	2 553 333,90	520 510,68	5 364 879,31
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	491 798,52	1 535 766,28	1 163 087,56	301 436,86	3 492 089,22
Umorzenia bieżące – zmniejszenia	0,00	0,00	4 751,77	95 109,13	249 860,51	33 369,97	383 091,38
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	23 512,26	343 431,53	6 474,13	373 417,92
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	23 512,26	0,00	6 474,13	29 986,39
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	343 431,53	0,00	343 431,53
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	496 550,29	1 607 363,15	1 069 516,54	328 332,70	3 501 762,68
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	29 698,53	209 635,06	1 555 953,66	52 960,73	1 848 247,98
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	24 946,76	162 174,53	1 483 817,36	192 177,98	1 863 116,63

Nota 41

Zmiany w rodzajach trwałych - ci g dalszy z poprzedniej strony

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz b d ce odr bn własności lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	rodki transportu	Pozostałe rodki trwałe	Razem
Stopeciu zycia od wartoci poczkowej (%)	0,00	0,00	95,00	91,00	42,00	63,00	65,00

Nota 42

Poniesione w ostatnim roku i planowane na nast pny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochron rodowiska

Wyszczególnienie według przewidywanego umow okresu spłaty	2025	2024
Koszty poniesione w okresie sprawozdawczym razem, w tym:	624 597,71	404 729,16
Nabycie wartoci niematerialnych i prawnych	0,00	13 113,75
Nabycie rodków trwałych, w tym:	624 597,71	391 615,41
- na ochron rodowiska	0,00	0,00
rodki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
Koszty planowane na okres nast pny	440 000,00	570 000,00
Nabycie wartoci niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
Nabycie rodków trwałych, w tym:	440 000,00	570 000,00
- na ochron rodowiska	0,00	0,00

Nota 43

Wykonanie prognozy zobowiaz finansowych emitenta obligacji

Wyszczególnienie według przewidywanego umow okresu spłaty	PROGNOZA 2025	WYKONANIE 2025
Razem zobowiazania finansowe	112 621 527,00	132 866 525,56
Zobowiazania finansowe długoterminowe:	111 100 000,00	111 100 000,00
z tytułu emisji obligacji,	111 100 000,00	111 100 000,00
Zobowiazania finansowe krótkoterminowe:	1 521 527,00	21 766 525,56
z tytułu emisji obligacji	1 521 527,00	21 766 525,56

Komentarz:

Na dzie 31 grudnia 2025 r. wyst pily ró nice mi dzy opublikowanymi prognozami i rzeczywistym wykonaniem zobowiaz finansowych emitenta obligacji. Spółka zaci gn la po yczk od Stefczyk Finanse SA w kwocie 20 000 000,00 plus odsetki 453 194,52

Sporz dzonoSOPOT..... dnia23.03.2026.....
(miejscowo) (data)

Małgorzata Siwek

Grzegorz Buczkowski, Borysław Mkołaj Iwaszkiewicz, Grzegorz Płókarz