

# RAPORT OKRESOWY



**ROBS GROUP LOGISTIC S.A.**

IV kwartał 2023 roku



Gdańsk, 14 lutego 2024 r.

## Spis treści

|  |    |
|--|----|
| 1. Podsumowanie IV kwartału 2023 roku .....  | 3  |
| 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o stosowanych zasadach polityki rachunkowości.....   | 4  |
| 3. Podstawowe informacje o Spółce .....  | 5  |
| 4. Oświadczenie Zarządu Emitenta dotyczące informacji finansowych i danych za IV kwartał 2023 r.....   | 6  |
| 8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....  | 7  |
| 9. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przed podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji .....  | 7  |
| 10. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją.....   | 8  |
| 11. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu ..... | 8  |
| 12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....   | 8  |
| 13. Jednostkowe dane finansowe .....   | 9  |
| 13.1. Bilans.....  | 9  |
| 13.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) .....  | 12 |
| 13.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).....  | 13 |
| 13.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....   | 14 |
| 14. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2023 r. ....   | 16 |

## 1. Podsumowanie IV kwartału 2023 roku

Szanowni Państwo,

w załączeniu przedstawiam jednostkowy raport kwartalny za okres 01.10.2023 – 31.12.2023 roku.

W czwartym kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 8,3 mln zł (+12,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego) i była to najwyższa wartość w ujęciu kwartalnym przychodów w historii spółki. Już w październiku zanotowaliśmy najwyższe w bieżącym roku obroty, co wynikało z dwóch czynników: rozpoczęcia i fakturowania prac montażowych w Danii oraz uruchomienia i zafakturowania produkcji metalowych akcesoriów do regałów również na rynek duński. O wejściu na rynek duński informowaliśmy w Raporcie bieżącym ESPI nr 13/2023 z dnia 06.10.2023. Były to bardzo istotne zlecenia z punktu widzenia rozwoju działalności, ponieważ potwierdzają dywersyfikację poprzez: usługi, handel i produkcję. Zarząd przewiduje, że produkcja zostanie zintensyfikowana w 2024 roku, z uwagi na coraz większą liczbę kontrahentów zainteresowanych współpracą z nami w tym obszarze.

Spółka w tym czasie stała się podmiotem o profilu usługowo handlowo wytwórczym, z silnym akcentem na przyspieszenie działalności operacyjnej w dwóch ostatnich kategoriach przychodów. Jest to konsekwencja obranej 3 lata temu przez Zarząd strategii działania oraz podjętych kroków w efekcie pozyskania finansowania zewnętrznego (emisja akcji serii C i kredyt inwestycyjny). Także dzięki pozytywnej decyzji o wejściu do Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej jesteśmy obecnie firmą intensyfikującą działalność produkcyjną elementów i akcesoriów do regałów wysokiego składowania.

Podsumowując dane finansowe: w czwartym kwartale 2023 roku Spółka zanotowała przychody w wysokości 8,3 mln zł (+12,9% vs. 4Q22) oraz narastająco od początku roku w wysokości 27,3 mln zł (+21% vs. 1-4Q22). W okresie 4Q23 EBIT wyniósł 510,4 tys. zł oraz narastająco 2,5 mln zł (-8,9% vs. 1-4Q22), w 4Q23 zysk netto miał wartość 96,8 tys. zł (wobec 1,9 mln zł zysku rok wcześniej) i narastająco 1,4 mln zł narastająco od początku 2023 roku, wobec 2,5 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-45%). EBITDA ukształtowała się na poziomie 5,8 mln zł w okresie 1-4Q 2023 vs. 4,5 mln zł rok wcześniej (+27%).

Niższy zysk netto w okresie 4 kwartału 2023 roku spowodowany jest poniesieniem dodatkowych kosztów związanych z zakupem materiałów do produkcji i handlu, rozpoczętymi inwestycjami w rozbudowę powierzchni magazynowej oraz na przygotowania software aplikacji na bazie konfiguratora regałów.

Z poważaniem

Robert Dąbrowski

Prezes Zarządu ROBS GROUP LOGISTIC S.A.

## 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o stosowanych zasadach polityki rachunkowości

W czwartym kwartale 2023 roku Spółka nie dokonywała zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2022 roku. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Poniżej przedstawiono najważniejsze zasady (politykę) rachunkowości, pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jaki przyjęty został przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za IV kwartał 2023 r.

1. Środki trwałe wyceniane są na dzień bilansowy i wykazywane w bilansie wg cen nabycia lub

kosztów wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne. Kwoty odpisów amortyzacyjnych ustalane są przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

2. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

a) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wycenia się według wartości nominalnej. Do aktywów pieniężnych zaliczane są środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich wystawienia lub nabycia.

b) Rozchód środków pieniężnych w walucie obcej rozliczany jest metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło). Na dzień bilansowy aktywa pieniężne w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

a) Rozliczeniu w czasie podlegają koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia te polegają na wyłączeniu odpowiednich kosztów lub ich części z kosztów działalności operacyjnej i zapisywaniu na oddzielnym koncie kwot kosztów za okresy następne, a następnie rozliczeniu ich w roku obrotowym, którego te koszty dotyczą.

4. Rezerwy i zobowiązania

a) Spółka tworzy bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych.

b) Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

c) Zobowiązania w walucie obcej na dzień bilansowy przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

5. Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem. Spółka tworzy następujące kapitały własne:

a) kapitał zakładowy (akcyjny) – wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej,

b) kapitał zapasowy,

c) zysk (strata) z lat ubiegłych – stanowi łączną stratę poniesioną przez Spółkę w latach poprzednich, która pokryta zostanie zyskami osiągniętymi w przyszłych okresach sprawozdawczych; łączny zysk z lat ubiegłych (korekta wyniku finansowego lat ubiegłych )

d) zysk/strata netto roku obrotowego stanowi zysk/stratę wynikającą z rachunku zysków i strat.

6. Przychody ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży produktów, czyli wyrobów gotowych i usług oraz przychody ze sprzedaży towarów i materiałów. Przychód ze sprzedaży stanowi kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

6. Koszty działalności operacyjnej stanowią wszystkie koszty związane z normalną działalnością Spółki, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

7. Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych.

8. Pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

### 3. Podstawowe informacje o Spółce

|                  |   |
|------------------|---|
| Firma:           | ROBS GROUP LOGISTIC   |
| Forma prawna:    | spółka akcyjna  |
| Siedziba:        | Gdańsk, Polska  |
| Adres:           | ul. Budowlanych 15E , 80-298 Gdańsk   |
| Oznaczenie sądu: | Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego                                 |
| KRS:             | 0000918259  |
| REGON:           | 363621755   |
| NIP:             | 5932602993  |
| Tel.             | +48 885 575 849   |
| E-mail           | <a href="mailto:info@robs-group.pl">info@robs-group.pl</a> ; <a href="mailto:office@robs-group.pl">office@robs-group.pl</a> |
| Strona www       | <a href="http://www.robs-group.pl">www.robs-group.pl</a>  |

ROBS GROUP LOGISTIC S.A. prowadzi działalność usługową oraz handlową w obszarze zabudowy magazynów wysokiego składowania, której istotnym elementem jest handel regałami magazynowymi - recykling materiałowy. Emitent dostarcza usługi i produkty dla optymalnego wykorzystania powierzchni magazynowych w magazynach wielkopowierzchniowych. Dodatkowym obszarem działania jest rozwijana przez Spółkę oferta produkcji elementów i akcesoriów dla regałów magazynowych. Przedmiot działania obejmuje:

- montaż regałów magazynowych,
- demontaże i przebudowy regałów magazynowych,
- serwis / naprawy i przeglądy regałów,

- doradztwo techniczne, w tym:
  - projektowanie wykorzystania powierzchni magazynowych,
  - projekty elementów i części regałów magazynowych dostosowywanych dla potrzeb klientów,
- sprzedaż i dostawy części oraz regałów magazynowych wysokiego składowania z recyklingu oraz nowych, do regałów:
  - paletowych (przeptywowe i wjezdne),
  - wspornikowych,
  - półkowych.
- Profesjonalne usługi projektowania – oprogramowanie SOLIDWORKS
- Produkcję części, elementów i akcesoriów stalowych do regałów, Spółka dysponuje wysokiej jakości nowym parkiem maszynowym:
  - CORMAK WYCINARKA LASEROWA LF3015GA 4000 IPG , w pełni zabudowany laser fiber do cięcia arkuszy blach, przestrzeń robocza 1500x3000 mm.
  - CORMAK PRASA KRAWĘDZIOWA CNC EXTRA32260 sterowana CNC z 4 osiami CNC, max. długość gięcia 3200 mm, nacisk prasy 260 ton.
  - PRASY HYDRAULICZNE 40T MX340 NARGESA
  - Przecinarki taśmowe do metalu
  - Stanowisko spawalnicze

Emitent prowadząc działalność bazuje na następujących zasobach:

- kompetencje w branży i otoczeniu rynkowym,
- rozpoznawalność i jakość usług na rynku szwedzkim,
- doświadczony zespół - brygady montażowe / 20 własnych pracowników z wieloletnim stażem,
- certyfikat ISO w zakresie usług montażowych i demontażowych PN-EN ISO 9001:2015,
- Certyfikaty DEKRA dla usług serwisowych.

## 4. Oświadczenie Zarządu Emitenta dotyczące informacji finansowych i danych za IV kwartał 2023 r.

Zarząd ROBS GROUP LOGISTIC Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („Emitent”) przedstawia raport kwartalny za okres od 1 października 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., na który składają się:

- a) bilans,
- b) rachunek zysków i strat,
- c) zestawienie zmian w kapitale własnym,
- d) rachunek przepływów pieniężnych,

wraz z pełnymi danymi porównywalnymi za ten sam okres w roku 2022.

Zarząd ROBS GROUP LOGISTIC Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Emitenta oraz wynik finansowy.

Robert Dąbrowski

Prezes Zarządu ROBS GROUP LOGISTIC S.A.

Gdańsk, 14 lutego 2024 roku

## 5. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2023.

## 6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Nie dotyczy.

## 7. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

## 8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej oraz nie posiada jednostek podlegających konsolidacji.

## 9. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przed podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji

Nie dotyczy.

## 10. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy.

## 11. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Emitent podaje informacje o strukturze akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu są właściwe na datę publikacji raportu za IV kwartał 2023 roku, tj. na dzień 14 lutego 2024 roku.

| AKCJONARIUSZ            | LICZBA AKCJI      | UDZIAŁ W KAPITALE | LICZBA GŁOSÓW     | UDZIAŁ W GŁOSACH |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| ROBERT DĄBROWSKI*       | 7 892 038         | 38,07%            | 14 492 038        | 53,03%           |
| Pozostali akcjonariusze | 12 833 624        | 61,92%            | 12 833 624        | 46,97%           |
| <b>RAZEM</b>            | <b>20 725 662</b> | <b>100,00%</b>    | <b>27 325 662</b> | <b>100,0%</b>    |

\* razem z małżonką

## 12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 grudnia 2023 roku, Emitent zatrudniał 32 osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty.



## 13. Jednostkowe dane finansowe

### 13.1. Bilans

| Segment \ Nazwa |   | 31.12.2023    | 31.12.2022    |
|-----------------|---|---------------|---------------|
| -               | AKTYWA  | 35 126 010,09 | 16 686 336,51 |
| A               | Aktywa trwałe   | 25 945 704,28 | 8 564 227,95  |
| I               | Wartości niematerialne i prawne   | 140 416,50    | 284 601,11    |
| 1               | Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 0,00          | 0,00          |
| 2               | Wartość firmy   | 0,00          | 0,00          |
| 3               | Inne wartości niematerialne i prawne  | 140 416,50    | 284 601,11    |
| 4               | Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych                                | 0,00          | 0,00          |
| II              | Rzeczowe aktywa trwałe  | 25 102 872,86 | 7 562 572,54  |
| 1               | Środki trwałe   | 24 837 826,79 | 7 339 102,22  |
| a               | grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)                                  | 2 117 910,87  | 400 000,00    |
| b               | budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej                               | 9 995 723,49  | 0,00          |
| c               | urządzenia techniczne i maszyny   | 1 253 120,79  | 1 297 696,70  |
| d               | środki transportu   | 2 176 890,97  | 1 993 150,43  |
| e               | inne środki trwałe  | 9 294 180,67  | 3 648 255,09  |
| 2               | Środki trwałe w budowie   | 265 046,07    | 223 470,32    |
| 3               | Zaliczki na środki trwałe w budowie   | 0,00          | 0,00          |
| III             | Należności długoterminowe   | 27 394,94     | 27 394,94     |
| 1               | Od jednostek powiązanych  | 0,00          | 0,00          |
| 2               | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0,00          | 0,00          |
| 3               | Od pozostałych jednostek  | 27 394,94     | 27 394,94     |
| IV              | Inwestycje długoterminowe   | 497 250,00    | 505 050,00    |
| 1               | Nieruchomości   | 497 250,00    | 505 050,00    |
| 2               | Wartości niematerialne i prawne   | 0,00          | 0,00          |
| 3               | Długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00          | 0,00          |
| a               | w jednostkach powiązanych:  | 0,00          | 0,00          |
| -               | udziały lub akcje   | 0,00          | 0,00          |
| -               | inne papiery wartościowe  | 0,00          | 0,00          |
| -               | udzielone pożyczki  | 0,00          | 0,00          |
| -               | inne długoterminowe aktywa  | 0,00          | 0,00          |
| b               | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00          | 0,00          |
| -               | udziały lub akcje   | 0,00          | 0,00          |
| -               | inne papiery wartościowe  | 0,00          | 0,00          |
| -               | udzielone pożyczki  | 0,00          | 0,00          |
| -               | inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00          | 0,00          |
| c               | w pozostałych jednostkach   | 0,00          | 0,00          |
| -               | udziały lub akcje   | 0,00          | 0,00          |
| -               | inne papiery wartościowe  | 0,00          | 0,00          |
| -               | udzielone pożyczki  | 0,00          | 0,00          |
| -               | inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00          | 0,00          |
| 4               | Inne inwestycje długoterminowe  | 0,00          | 0,00          |
| V               | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       | 177 769,98    | 184 609,36    |
| 1               | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 161 557,00    | 161 557,00    |
| 2               | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 16 212,98     | 23 052,36     |
| B               | Aktywa obrotowe   | 9 180 305,81  | 8 122 108,56  |
| I               | Zapasy  | 2 440 952,77  | 3 200 430,02  |
| 1               | Materiały   | 0,00          | 0,00          |
| 2               | Półprodukty i produkty w toku   | 0,00          | 0,00          |
| 3               | Produkty gotowe   | 0,00          | 0,00          |
| 4               | Towary  | 2 440 952,77  | 3 132 401,43  |
| 5               | Zaliczki na dostawy i usługi  | 0,00          | 68 028,59     |
| II              | Należności krótkoterminowe  | 6 437 820,94  | 4 715 455,05  |
| 1               | Należności od jednostek powiązanych   | 0,00          | 0,00          |
| a               | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                      | 0,00          | 0,00          |
| -               | do 12 miesięcy  | 0,00          | 0,00          |
| -               | powyżej 12 miesięcy   | 0,00          | 0,00          |
| b               | inne  | 0,00          | 0,00          |

|     |   |               |               |
|-----|---|---------------|---------------|
| 2   | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00          | 0,00          |
| a   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:  | 0,00          | 0,00          |
| -   | do 12 miesięcy  | 0,00          | 0,00          |
| -   | powyżej 12 miesięcy   | 0,00          | 0,00          |
| b   | inne  | 0,00          | 0,00          |
| 3   | Należności od pozostałych jednostek   | 6 437 820,94  | 4 715 455,05  |
| a   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:  | 5 127 741,15  | 4 528 323,92  |
| -   | do 12 miesięcy  | 5 127 741,15  | 4 528 323,92  |
| -   | powyżej 12 miesięcy   | 0,00          | 0,00          |
| b   | z tytułu pod., dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdr.  | 942 246,52    | 17 139,24     |
| c   | inne  | 367 833,27    | 169 991,89    |
| d   | dochodzone na drodze sądowej  | 0,00          | 0,00          |
| III | Inwestycje krótkoterminowe  | 140 807,53    | 115 044,10    |
| 1   | Krótkoterminowe aktywa finansowe  | 140 807,53    | 115 044,10    |
| a   | w jednostkach powiązanych   | 0,00          | 0,00          |
| -   | udziały lub akcje   | 0,00          | 0,00          |
| -   | inne papiery wartościowe  | 0,00          | 0,00          |
| -   | udzielone pożyczki  | 0,00          | 0,00          |
| -   | inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00          | 0,00          |
| b   | w pozostałych jednostkach   | 0,00          | 0,00          |
| -   | udziały lub akcje   | 0,00          | 0,00          |
| -   | inne papiery wartościowe  | 0,00          | 0,00          |
| -   | udzielone pożyczki  | 0,00          | 0,00          |
| -   | inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00          | 0,00          |
| c   | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne  | 140 807,53    | 115 044,10    |
| -   | środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 135 985,90    | 115 044,10    |
| -   | inne środki pieniężne   | 4 821,63      | 0,00          |
| -   | inne aktywa pieniężne   | 0,00          | 0,00          |
| 2   | Inne inwestycje krótkoterminowe   | 0,00          | 0,00          |
| IV  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 160 724,57    | 91 179,39     |
| C   | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy  | 0,00          | 0,00          |
| D   | Udziały (akcje) własne  | 0,00          | 0,00          |
| -   | Aktywa razem  | 35 126 010,09 | 16 686 336,51 |

Dane niezaudytowane

|     |   |               |               |
|-----|---|---------------|---------------|
| -   | PASYWA  | 35 126 010,09 | 16 686 336,51 |
| A   | Kapitał (fundusz) własny  | 8 950 782,25  | 7 541 275,80  |
| I   | Kapitał (fundusz) podstawowy  | 2 072 566,20  | 2 072 566,20  |
| II  | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym   | 5 413 274,15  | 2 845 939,02  |
| -   | nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 0,00          | 0,00          |
| III | Kapitał z aktualizacji wyceny   | 0,00          | 0,00          |
| -   | z tytułu aktualizacji godziwej  | 0,00          | 0,00          |
| IV  | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe   | 0,00          | 0,00          |
| -   | tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  | 0,00          | 0,00          |
| -   | na udziały (akcje) własne   | 0,00          | 0,00          |
| V   | Zysk (strata) z lat ubiegłych   | 55 435,45     | 55 435,45     |
| VI  | Zysk (strata) netto   | 1 409 506,45  | 2 567 335,13  |
| VII | Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)  | 0,00          | 0,00          |
| B   | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania  | 26 175 227,84 | 9 145 060,71  |
| I   | Rezerwy na zobowiązania   | 219 847,63    | 219 847,63    |
| 1   | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 0,00          | 0,00          |
| 2   | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne   | 8 934,91      | 8 934,91      |
| -   | długoterminowa  | 8 934,91      | 8 934,91      |
| -   | krótkoterminowa   | 0,00          | 0,00          |
| 3   | Pozostałe rezerwy   | 210 912,72    | 210 912,72    |
| -   | długoterminowe  | 0,00          | 0,00          |
| -   | krótkoterminowe   | 210 912,72    | 210 912,72    |
| II  | Zobowiązania długoterminowe   | 17 814 908,65 | 4 709 534,22  |

|     |  |               |               |
|-----|--|---------------|---------------|
| 1   | Wobec jednostek powiązanych  | 0,00          | 0,00          |
| 2   | Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | 0,00          | 0,00          |
| 3   | Wobec pozostałych jednostek  | 17 814 908,65 | 4 709 534,22  |
| a   | kredyty i pożyczki   | 8 114 606,81  | 56 250,00     |
| b   | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0,00          | 0,00          |
| c   | inne zobowiązania finansowe  | 9 699 301,84  | 4 652 284,22  |
| d   | zobowiązania wekslowe  | 0,00          | 0,00          |
| e   | inne   | 1 000,00      | 1 000,00      |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe   | 8 117 287,56  | 4 192 494,86  |
| 1   | Wobec jednostek powiązanych  | 0,00          | 0,00          |
| a   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 0,00          | 0,00          |
| -   | do 12 miesięcy   | 0,00          | 0,00          |
| -   | powyżej 12 miesięcy  | 0,00          | 0,00          |
| b   | inne   | 0,00          | 0,00          |
| 2   | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00          | 0,00          |
| a   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 0,00          | 0,00          |
| -   | do 12 miesięcy   | 0,00          | 0,00          |
| -   | powyżej 12 miesięcy  | 0,00          | 0,00          |
| b   | inne   | 0,00          | 0,00          |
| 3   | Wobec pozostałych jednostek  | 8 117 287,56  | 4 192 494,86  |
| a   | kredyty i pożyczki   | 2 157 290,95  | 917 959,22    |
| b   | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0,00          | 0,00          |
| c   | inne zobowiązania finansowe  | 1 109 576,16  | 1 109 576,16  |
| d   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 2 608 947,38  | 673 417,45    |
| -   | do 12 miesięcy   | 2 608 947,38  | 673 417,45    |
| -   | powyżej 12 miesięcy  | 0,00          | 0,00          |
| e   | zaliczki otrzymane na dostawy  | 0,00          | 0,00          |
| f   | zobowiązania wekslowe  | 0,00          | 0,00          |
| g   | z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń   | 672 380,21    | 1 240 358,62  |
| h   | z tytułu wynagrodzeń   | 277 135,94    | 242 985,22    |
| i   | inne   | 1 291 956,92  | 8 198,19      |
| 4   | Fundusze specjalne   | 0,00          | 0,00          |
| IV  | Rozliczenia międzyokresowe   | 23 184,00     | 23 184,00     |
| 1   | Ujemna wartość firmy   | 0,00          | 0,00          |
| 2   | Inne rozliczenia międzyokresowe  | 23 184,00     | 23 184,00     |
| a   | długoterminowe   | 0,00          | 0,00          |
| b   | krótkoterminowe  | 23 184,00     | 23 184,00     |
| -   | Pasywa razem   | 35 126 010,09 | 16 686 336,51 |

Dane niezaudytowane

## 13.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

| Segment\ Nazwa |  | 01.10.2023-31.12.2023 | 01.10.2022-31.12.2022 | 01.01.2023-31.12.2023 | 01.01.2022-31.12.2022 |
|----------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A              | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi     | 8 225 937,04          | 7 286 352,18          | 27 236 872,96         | 22 516 060,93         |
| I              | Przychody netto ze sprzedaży produktów             | 2 592 891,64          | 4 043 827,73          | 12 690 767,10         | 15 333 579,26         |
| II             | Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj) | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| III            | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| IV             | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów  | 5 633 045,40          | 3 242 524,45          | 14 546 105,86         | 7 182 481,67          |
| V              | w tym od jednostek powiązanych                     | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| B              | Koszty działalności operacyjnej                    | 9 222 052,97          | 5 192 291,42          | 27 641 989,84         | 19 534 024,64         |
| I              | Amortyzacja  | 817 886,02            | 849 889,95            | 2 456 685,12          | 898 010,92            |
| II             | Zużycie materiałów i energii                       | 267 158,82            | 375 915,05            | 1 242 870,23          | 1 213 998,38          |
| III            | Usługi obce  | 2 244 886,89          | 706 133,96            | 7 403 406,95          | 6 728 910,92          |
| IV             | Podatki i opłaty                                   | 106 542,39            | 24 419,65             | 207 420,38            | 109 976,93            |
| V              | - w tym podatek akcyzowy                           | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| VI             | Wynagrodzenia                                      | 1 680 497,22          | 1 924 070,39          | 7 371 795,80          | 6 780 359,27          |
| VII            | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia         | 544 367,67            | 418 399,83            | 1 727 383,54          | 1 229 917,97          |
| VIII           | Pozostałe koszty rodzajowe                         | 308 218,47            | 94 807,04             | 379 349,40            | 204 044,89            |
| IX             | Wartość sprzedanych towarów i materiałów           | 3 252 495,49          | 798 655,55            | 6 853 078,42          | 2 368 805,36          |
| C              | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)                   | -996 115,93           | 2 094 060,76          | -405 116,88           | 2 982 036,29          |
| D              | Pozostałe przychody operacyjne                     | 1 549 941,11          | 505 446,99            | 3 958 193,46          | 2 797 343,40          |
| I              | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych     | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| II             | Dotacje  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| III            | Inne przychody operacyjne                          | 1 549 941,11          | 505 446,99            | 3 958 193,46          | 2 797 343,40          |
| E              | Pozostałe koszty operacyjne                        | 43 429,86             | 140 253,51            | 233 881,12            | 2 135 343,84          |
| I              | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych   | 13 887,83             | 0,00                  | 13 887,83             | 0,00                  |
| II             | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych       | 0,00                  | 86 949,46             | 0,00                  | 86 949,46             |
| III            | Inne koszty operacyjne                             | 29 542,03             | 53 304,05             | 219 993,29            | 2 048 394,38          |
| F              | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)   | 510 395,32            | 2 459 254,24          | 3 319 195,46          | 3 644 035,85          |
| G              | Przychody finansowe                                | 0,00                  | 0,00                  | 89,83                 | 0,00                  |
| I              | Dywidendy i udziały w zyskach                      | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| II             | w tym od jednostek powiązanych                     | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| III            | Odsetki  | 0,00                  | 0,00                  | 89,83                 | 0,00                  |
| IV             | w tym od jednostek powiązanych                     | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| V              | Zysk ze zbycia inwestycji                          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| VI             | Aktualizacja wartości inwestycji                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| VII            | Inne   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| H              | Koszty finansowe                                   | 735 945,52            | 439 698,54            | 1 909 778,84          | 634 312,72            |
| I              | Odsetki  | 607 229,55            | 403 731,03            | 1 644 981,59          | 447 282,94            |
| II             | w tym dla jednostek powiązanych                    | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| III            | Strata ze zbycia inwestycji                        | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| IV             | Inne   | 128 715,97            | 35 967,51             | 264 797,25            | 187 029,78            |
| 1              | Aktualizacja wartości inwestycji                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| I              | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)  | -225 550,20           | 2 019 555,70          | 1 409 506,45          | 3 009 723,13          |
| J              | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| I              | Zyski nadzwyczajne                                 | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| II             | Straty nadzwyczajne                                | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| K              | Zysk (strata) brutto (I+/-J)                       | -225 550,20           | 2 019 555,70          | 1 409 506,45          | 3 009 723,13          |
| L              | Podatek dochodowy                                  | -322 392,00           | 147 879,00            | 0,00                  | 442 388,00            |
| M              | Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (związk.straty) | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  |
| N              | Zysk (strata) netto (K- L- M)                      | 96 841,80             | 1 871 676,70          | 1 409 506,45          | 2 567 335,13          |

Dane niezaudytowane

## 13.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

|           | Segment \ Nazwa   | 01.10.2023-<br>31.12.2023 | 01.10.2022-<br>31.12.2022 | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|-----------|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>A.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                           |                           |                           |                           |
| I.        | Zysk (strata) netto   | 96 841,80                 | 1 871 676,70              | 1 409 506,45              | 2 567 335,13              |
| II.       | Korekty razem   | 309 780,10                | 1 453 316,67              | 10 302 264,58             | -1 786 959,98             |
| 1.        | Amortyzacja   | 817 886,02                | 853 139,95                | 2 456 685,12              | 905 810,92                |
| 2.        | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0,00                      | -2 402,20                 | 0,00                      | 0,00                      |
| 3.        | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 224 893,99                | 447 282,94                | 766 719,48                | 447 282,94                |
| 4.        | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 5.        | Zmiana stanu rezerw   | 0,00                      | 144 063,60                | 0,00                      | 144 063,60                |
| 6.        | Zmiana stanu zapasów  | 745 103,00                | 516 096,77                | 759 477,25                | -1 420 936,31             |
| 7.        | Zmiana stanu należności   | -1 214 154,31             | 2 355 253,76              | -1 722 365,89             | -2 622 872,79             |
| 8.        | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | -386 736,94               | -4 397 371,17             | 8 104 454,42              | 929 316,43                |
| 9.        | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 122 788,34                | -92 187,63                | -62 705,80                | -173 689,81               |
| 10.       | Inne korekty  | 0,00                      | 1 629 440,65              | 0,00                      | 4 065,04                  |
| III.      | <b>Przepływy pieniężne netto z dział. oper. (I+/-II)</b>  | <b>406 621,90</b>         | <b>3 324 993,37</b>       | <b>11 711 771,03</b>      | <b>780 375,15</b>         |
| <b>B</b>  | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |                           |                           |                           |                           |
| I.        | <b>Wpływy</b>   | <b>0,00</b>               | <b>750 000,00</b>         | <b>0,00</b>               | <b>750 000,00</b>         |
| 1.        | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 2.        | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 3.        | Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|           | a) w jednostkach powiązanych  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|           | b) w pozostałych jednostkach  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|           | - zbycie aktywów finansowych  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|           | - dywidendy i udziały w zyskach   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|           | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|           | - odsetki   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|           | - inne wpływy z aktywów finansowych   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 4.        | Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00                      | 750 000,00                | 0,00                      | 750 000,00                |
| II.       | <b>Wydatki</b>  | <b>1 801 834,94</b>       | <b>113 645,19</b>         | <b>20 216 976,66</b>      | <b>433 190,78</b>         |
| 1.        | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 1 807 791,20              | 231 520,34                | 20 224 776,66             | 433 190,78                |
| 2.        | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | -1 950,00                 | 0,00                      | -7 800,00                 | 0,00                      |
| 3.        | Na aktywa finansowe, w tym:   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|           | a) w jednostkach powiązanych  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|           | b) w pozostałych jednostkach  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|           | - nabycie aktywów finansowych   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|           | - udzielone pożyczki długoterminowe   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 4.        | Inne wydatki inwestycyjne   | -4 006,26                 | -117 875,15               | 0,00                      | 0,00                      |
| III.      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>-1 801 834,94</b>      | <b>636 354,81</b>         | <b>-20 216 976,66</b>     | <b>316 809,22</b>         |
| <b>C.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                           |                           |                           |                           |
| I.        | <b>Wpływy</b>   | <b>0,00</b>               | <b>-121 668,56</b>        | <b>11 293 920,00</b>      | <b>2 869 655,44</b>       |
| 1.        | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                      | -121 668,56               | 0,00                      | 2 869 655,44              |
| 2.        | Kredyty i pożyczki  | 0,00                      | 0,00                      | 11 293 920,00             | 0,00                      |
| 3.        | Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 4.        | Inne wpływy finansowe   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| II.       | <b>Wydatki</b>  | <b>-1 494 802,56</b>      | <b>3 893 824,46</b>       | <b>2 762 950,94</b>       | <b>3 952 210,93</b>       |
| 1.        | Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |

|             |  |                     |                      |                     |                      |
|-------------|--|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 2.          | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                          | 0,00                | 1 793 361,16         | 0,00                | 1 793 361,16         |
| 3.          | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| 4.          | Spłaty kredytów i pożyczek   | -1 719 696,55       | 30 652,01            | 1 996 231,46        | 89 038,48            |
| 5.          | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                  | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| 6.          | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| 7.          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                | 0,00                | 1 622 528,35         | 0,00                | 1 622 528,35         |
| 8.          | Odsetki  | 224 893,99          | 447 282,94           | 766 719,48          | 447 282,94           |
| 9.          | Inne wydatki finansowe   | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>      | <b>1 494 802,56</b> | <b>-4 015 493,02</b> | <b>8 530 969,06</b> | <b>-1 082 555,49</b> |
| <b>D.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>        | <b>99 589,52</b>    | <b>-54 144,84</b>    | <b>25 763,43</b>    | <b>14 628,88</b>     |
| <b>E.</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>              | <b>99 589,52</b>    | <b>-54 144,84</b>    | <b>25 763,43</b>    | <b>14 628,88</b>     |
|             | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych           | 0,00                | -32 843,27           | 0,00                | 0,00                 |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                             | <b>41 218,01</b>    | <b>169 188,94</b>    | <b>115 044,10</b>   | <b>100 415,22</b>    |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>               | <b>140 807,53</b>   | <b>115 044,10</b>    | <b>140 807,53</b>   | <b>115 044,10</b>    |
|             | - o ograniczonej możliwości dysponowania                               | 0,00                | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |

Dane niezaudytowane

### 13.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

|             | Segment \ Nazwa   | 01.10.2023-<br>31.12.2023 | 01.10.2022-<br>31.12.2022 | 01.01.2023-<br>31.12.2023 | 01.01.2022-<br>31.12.2022 |
|-------------|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>   | <b>8 853 940,45</b>       | <b>5 614 163,65</b>       | <b>7 541 275,80</b>       | <b>6 763 236,79</b>       |
|             | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|             | - korekty błędów  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>I.a.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                       | <b>8 853 940,45</b>       | <b>5 614 163,65</b>       | <b>7 541 275,80</b>       | <b>6 763 236,79</b>       |
| <b>1.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>  | <b>2 072 566,20</b>       | <b>2 072 566,20</b>       | <b>2 072 566,20</b>       | <b>1 923 000,00</b>       |
| 1.1.        | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 149 566,20                |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 149 566,20                |
|             | - wydania udziałów (emisji akcji)   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 149 566,20                |
|             | - zmiana umowy spółki   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|             | - umorzenia udziałów (akcji)  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 1.2.        | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu   | 2 072 566,20              | 2 072 566,20              | 2 072 566,20              | 2 072 566,20              |
| <b>2.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>  | <b>5 413 274,15</b>       | <b>2 845 939,02</b>       | <b>2 845 939,02</b>       | <b>2 655 308,74</b>       |
| 2.1.        | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego   | 0,00                      | 0,00                      | 2 567 335,13              | 190 630,28                |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                      | 0,00                      | 2 567 335,13              | 190 630,28                |
|             | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|             | - podział zysku (ustawowo)  | 0,00                      | 0,00                      | 2 567 335,13              | 190 630,28                |
|             | - podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|             | - pokrycia straty   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 2.2.        | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu  | 5 413 274,15              | 2 845 939,02              | 5 413 274,15              | 2 845 939,02              |
| <b>3.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętej polityki rachunkowości</b> | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               |
| 3.1.        | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
|             | - zbycia środków trwałych   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| 3.2.        | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu  | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      |
| <b>4.</b>   | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>   | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>               | <b>149 566,20</b>         |
| 4.1.        | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych   | 0,00                      | 0,00                      | 0,00                      | -149 566,20               |

|             |  |                     |                     |                     |                     |
|-------------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|             | a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 149 566,20          |
| 4.2.        | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>5.</b>   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>55 435,45</b>    | <b>0,00</b>         | <b>2 622 770,58</b> | <b>2 035 361,85</b> |
| 5.1.        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 55 435,45           | 0,00                | 2 622 770,58        | 2 035 361,85        |
|             | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
|             | - korekty błędów   | 0,00                | -933 106,06         | 0,00                | 4 065,04            |
| 5.2.        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 55 435,45           | -933 106,06         | 2 622 770,58        | 2 039 426,89        |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                | 1 011 976,47        | 0,00                | 1 011 976,47        |
|             | - podziału zysku z lat ubiegłych   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu) kapitał zapasowy  | 0,00                | 23 434,96           | 2 567 335,13        | 2 995 967,91        |
| 5.3.        | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  | 55 435,45           | 55 435,45           | 55 435,45           | 55 435,45           |
| 5.4.        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
|             | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
|             | - korekty błędów   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 5.5.        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
|             | - przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 5.6.        | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 5.7.        | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | 55 435,45           | 55 435,45           | 55 435,45           | 55 435,45           |
| <b>6.</b>   | <b>Wynik netto</b>   | <b>96 841,80</b>    | <b>1 871 676,70</b> | <b>1 409 506,45</b> | <b>2 567 335,13</b> |
|             | a) zysk netto  | 96 841,80           | 1 871 676,70        | 1 409 506,45        | 2 567 335,13        |
|             | b) strata netto  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
|             | c) odpisy z zysku  | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>7.</b>   | <b>Wynik netto na początek okresu</b>  | <b>1 312 664,65</b> | <b>695 658,43</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>II.</b>  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>8 950 782,25</b> | <b>7 541 275,80</b> | <b>8 950 782,25</b> | <b>7 541 275,80</b> |
| <b>III.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>8 950 782,25</b> | <b>7 541 275,80</b> | <b>8 950 782,25</b> | <b>7 541 275,80</b> |

Dane niezaudytowane

## 14. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2023 r.

Sektor magazynowy w Polsce odpowiadał za połowę całkowitego wolumenu inwestycji zrealizowanych w 2023 roku. Spośród zamkniętych transakcji, tylko dwie przekroczyły próg 100 mln EUR. Całkowity wolumen inwestycyjny sektora po czterech kwartałach 2023 r. szacowany jest na ponad 1 mld EUR.

Jak podkreślają specjaliści, rok 2023, z perspektywy deweloperów magazynowych, charakteryzował się bardzo przemyślanymi zakupami gruntów i doбором lokalizacji. Obecnie najbardziej atrakcyjne działki to te, które są najlepiej zlokalizowane i posiadają pozwolenia na budowę, co pozwala na szybkie rozpoczęcie prac budowlanych.

Według danych firmy AXI Immo, rynek magazynów miejskich w Polsce rozwijał się intensywnie przez ostatnie 3-4 lata w głównych ośrodkach miejskich – zwłaszcza w Warszawie, Łodzi, Wrocławiu i Poznaniu. Przyczyną zainteresowania były przede wszystkim zmiany w łańcuchach dostaw, w tym chęć skrócenia czasu dostawy do konsumentów.

Jako Spółka zauważamy wzrosty wolumenu prac demontażowych i montażowych w nowych i istniejących zasobach magazynowych. Branża deweloperska (magazyny) generalnie boryka się z dostępem i kosztem finansowania, czego skutkiem jest ograniczenie tempa inwestycji. Między innymi jak podaje Puls Biznesu Panattoni, największy deweloper powierzchni przemysłowej w Europie na koniec trzeciego kwartału 2023 r., miał 1,17 mln m<sup>2</sup> magazynów w budowie. To o 46% mniej niż na koniec września 2022 r. Jednocześnie klienci i deweloperzy dywersyfikują źródła finansowania, aktywnie włączając środki pozyskiwane w ramach dedykowanych funduszy i np. dzięki emisji obligacji.

| <b>Ranking deweloperów magazynowych</b>   |                  |  |           |
|---|------------------|--|-----------|
| Powierzchnia magazynowa w Polsce w budowie – na koniec III kw. 2022 i na koniec III kw. 2023 r. |                  |  |           |
| Deweloper   | udział (w proc.) |  |           |
|   | w 2022 r.        |  | w 2023 r. |
| Panattoni   | 47               |  | 30        |
| Hillwood  | 9                |  | 12        |
| CTP   | 13               |  | 12        |
| P3  | 3                |  | 7         |
| DL Invest   | 2                |  | 6         |
| GLP   | 3                |  | 6         |
| MDC2  | 1                |  | 5         |
| 7R  | 5                |  | 4         |
| MLP   | 4                |  | 3         |
| LCube   | 1                |  | 2         |
| Segro   | 2                |  | 1         |
| Fortress & Partners   | 0                |  | 1         |
| Prologis  | 2                |  | 1         |
| Logicor   | 1                |  | 0         |
| EQT Exeter  | 3                |  | 0         |
| Mountpark   | 2                |  | 0         |
| Hines   | 1                |  | 0         |
| Mapletree   | 0                |  | 0         |
| pozostali   | 2                |  | 9         |

Źródło: dane AXI Immo, listopad 2023 r.

Wstępne dane za 2023 rok wskazują, że w 2023 r. fundusze ulokowały w nieruchomościach komercyjnych w Polsce około 2 mld EUR (najmniej od 2009 r.) i co warto podkreślić niemal połowę tej kwoty zgodnie z danymi powyżej zainwestowały w magazyny. Przy rosnących kosztach finansowania i okresowo ochłodzenia koniunktury większość podmiotów ograniczyła działania do obserwacji i analizowania rynku. Eksperti JLL



zwracają uwagę, że ceny oczekiwane przez sprzedających były wyższe niż większość kupujących była w stanie zapłacić.

Bodźcem do ustabilizowania i utrzymania popytu w branży magazynowej był rozwój sektora przemysłowego. Szacuje się też, że blisko połowa środków zainwestowanych w magazyny trafiła do spółki Panattoni. Deweloper ten (Źródło: Puls Biznesu) sprzedał dwanaście parków przemysłowych, a łączna wartość tych transakcji to 0,5 mld EUR. Największym zainteresowaniem kupujących cieszył się Dolny Śląsk – zawarto tam pięć transakcji. Jedna z nich była zarazem największą w 2023 r. i dotyczyła parku Campus 39. Spółka P3 zapłaciła za niego na rzecz Panattoni prawie 140 mln EUR. Inwestor ten nabył od 7R Park Łódź West II oraz 7R Park Szczecin. Łączna powierzchnia najmu tych dwóch parków sięga prawie 100 tys. m<sup>2</sup>.

Ważnym wydarzeniem na rynku magazynów był również zakup 80% udziałów w spółce deweloperskiej 7R przez skandynawski fundusz NREP, o czym informowaliśmy w jednym z poprzednich raportów miesięcznych. Wartość inwestycji to około 200 mln EUR.

Specjaliści w firmie JLL wskazują, że mimo znacznego spadku wartości inwestycji w ostatnim kwartale 2023 r. zaobserwowano wzrost aktywności inwestorów, w szczególności w segmencie parków handlowych i prognozują, że składane oferty przełożą się na transakcje już w pierwszej połowie 2024 r.

Jako podmiot świadczący głównie usługi poza granicami kraju zauważamy podobne zmiany i tendencje na rynku europejskim, z tym że sytuacja jest zróżnicowana w poszczególnych krajach. Dynamiczne zmiany na plus w zakresie inwestycji następują m.in. tam gdzie dotychczasowa infrastruktura magazynowa była na słabym poziomie. Powyższe wnioski potwierdzają prognozy po przeprowadzonych badaniach w 11 krajach i 27 centrach punktach logistycznych w Europie przez Buck Consultants International / BCI Global:

1. po silnym spadku w 2023 r. o 26% popytu na nieruchomości logistyczne na 11 europejskich rynkach, w 2024 r. popyt ustabilizuje się,
2. stawki czynszu netto za najlepsze powierzchnie wzrosną w całej Europie w ciągu najbliższych 24 miesięcy o 10% lub więcej, przy znacznych różnicach między najlepszymi punktami logistycznymi w Europie,
3. prawie wszędzie w Europie stopy kapitalizacji netto za najlepsze powierzchnie wynoszą obecnie średnio od 4,5 do 5,5%,
4. koszty pracy pracowników magazynowych wykazują gwałtowny wzrost, podczas gdy dostępność w całej Europie jest niska,
5. firmy są gotowe zapłacić nawet o 6% wyższe koszty operacyjne, jeśli magazyn jest wysoce zautomatyzowany, aby zapobiec uzależnieniu od ograniczonej dostępności siły roboczej,
6. najemcy są gotowi zapłacić do 6% za magazyn, który jest zrównoważony, neutralny energetycznie i zgodny z przepisami ESG.

### Prognoza wielkości popytu (w mln m.kw.)

| Country        | Take-up logistics real estate in 2022 (mln sqm) | Forecasted take-up logistics real estate in 2023 (mln sqm) | Expected take-up logistics real estate in 2024 (mln sqm) | Change (2023-2024) |
|----------------|---|--|--|--------------------|
| Belgium        | 1.2   | 0.9  | 0.9  | 0%                 |
| Czech Republic | 1.1   | 0.7  | 0.7  | 0%                 |
| France         | 4.1   | 3.4  | 3.2  | -6%                |
| Germany        | 8.5   | 5.8  | 5.6  | -3%                |
| Hungary        | 0.3   | 0.4  | 0.4  | 0%                 |
| Italy          | 2.9   | 2.4  | 2.3  | -4%                |
| Netherlands    | 3.1   | 2.4  | 2.2  | -8%                |
| Poland         | 5.2   | 3.8  | 4.2  | +10%               |
| Romania        | 1.3   | 0.7  | 0.5  | -28%               |
| Spain          | 1.3   | 1.2  | 1.1  | -8%                |
| United Kingdom | 3.5   | 2.5  | 2.7  | +6%                |
|                | 32.5  | 24.2   | 23.8   |                    |

Źródło: Buck Consultants International, 2024

Spółka w czwartym kwartale 2023 roku obsługiwała swoich głównych kontrahentów, najważniejsze podmioty w branży: CONSTRUCTOR AB, JUNGHEIRICH AB, STOW NORDICS oraz NORDISKA. Natomiast w samym październiku z uwagi na intensyfikację prac w Danii, większość zafakturowanych przychodów pochodziło od firmy JUNGHEIRICH Danmark A/S. Zrealizowane zlecenia dotyczyły przebudowy i montażu w obiektach magazynowych oraz produkcji akcesoriów i elementów stalowych dla regałów magazynowych dla Novo Nordisk A/S Bøgeholm Alle 5 DK-3450 ALLERØD. W listopadzie 2023 roku otrzymaliśmy zlecenia na łączną kwotę 700 000 EURO (ponad 3 mln zł, przychody ze sprzedaży za 2022 roku wyniosły 22,5 mln zł), z terminem realizacji do końca 2023 roku. Przedmiotowe zlecenia dotyczyły produkcji akcesoriów do regałów magazynowych. Produkcja zrealizowana została w Gdańsku w siedzibie Spółki w oparciu o własne zasoby parku maszynowego oraz w ramach Decyzji o wsparciu wydanej przez Pomorską Specjalną Strefę Ekonomiczną. Odbiorcą produktów był Jungheinrich Danmark A/S. W konsekwencji Grupa Jungheinrich odpowiadała za około 60% przychodów w ujęciu wartościowym w listopadzie. Zarząd ocenia, że jest to korzystna sytuacja pod względem dywersyfikacji odbiorców.

Ponadto kontynuowane były prace montażowe w największym centrum logistycznym w Europie zlokalizowanym w Horsens, w Danii.

Zgodnie z wcześniejszymi udostępnionymi informacjami i raportami Spółka wskazywała na duży potencjał w obszarze nowego rynku zbytu jakim jest rynek duński. Spółka rozpoczęła także negocjacje zasad współpracy przy realizacji montażu regałów magazynowych dla DSV w innych krajach w których jest obecny ten operator.

Z pozostałej działalności usługowej warto wymienić, że dla Jungheinrich Danmark A/S zrealizowano prace montażowe o wartości 60 000 EUR i 22 000 EUR,

- miejsce wykonania prac: DSV Solutions A/S DK-8700 HORSENS, Dania.
- miejsce wykonania prac: Novo Nordisk A/S DK-3450 ALLERØD, Dania.

Inne znaczące zlecenia usług – montażu i demontaży realizowaliśmy m.in. dla:

- CONSTRUCTOR SVERIGE AB, miejsce wykonania prac: Bosch Thermoteknik AB (TTSE) 57338 Tranås, Szwecja.
- JUNGHEINRICH SVENSKA AKTIEBOLAG, wartość 27 000 EUR, miejsce wykonania prac: AB GP-Last 211 24 MALMÖ, Szwecja.
- Almroths Express & Åkeri Aktiebolag prace dotyczące demontaży regałów paletowych wysokiego składowania w magazynie Norrköping o wartości netto 310 000 SEK. Almroths Express & Åkeri

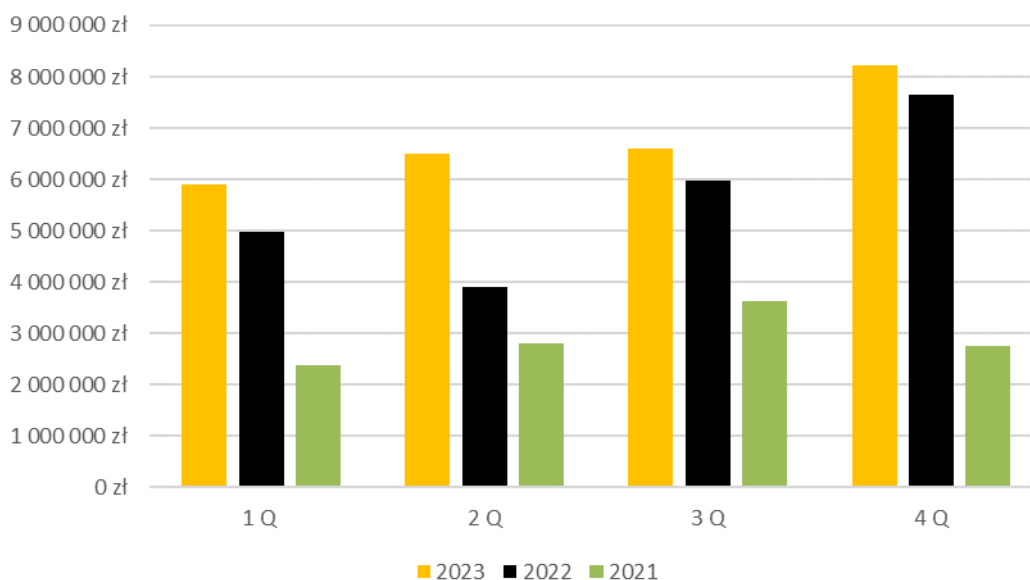
Aktiebolag jest znaczącym podmiotem z branży logistycznej w Szwecji: firma oferuje logistykę magazynową, transport i usługi kurierskie oraz spedycję dla klientów prywatnych i komercyjnych.

- STOW Nordics montaż regałów paletowych wysokiego składowania w magazynie firmy POSTPAC w miejscowości Skurup o wartości netto 68 000 EUR. POSTPAC jest uznaną szwedzką firmą z 40 letnim doświadczeniem w branży, oferującą usługi logistyki kontraktowej. Produkcja objęta działalnością strefową na podstawie Decyzji o wsparciu wydanej przez Pomorską Specjalną Strefę Ekonomiczną:
  - a. blach niwelujących do systemów DEXION o wartości 7 350 EUR netto,
  - b. wkładów na palety metalowe o wartości 17 204 EUR netto.

Powyzsze zlecenia produkcyjne wykonane zostały w zakładzie Gdańsku w oparciu o przygotowaną własną dokumentację projektową. Odbiorcy końcowi: CONSTRUCTOR SVERIGE AB dla: Berry Superfos Lidköping AB oraz SCANIA CV AB.

Spółka w czwartym kwartale 2023 roku Spółka zanotowała przychody w wysokości 8,3 mln zł (+12,9% vs. 4Q22) oraz narastająco od początku roku w wysokości 27,3 mln zł (+21% vs. 1-4Q22).

#### Przychody ze sprzedaży w ujęciu kwartalnym



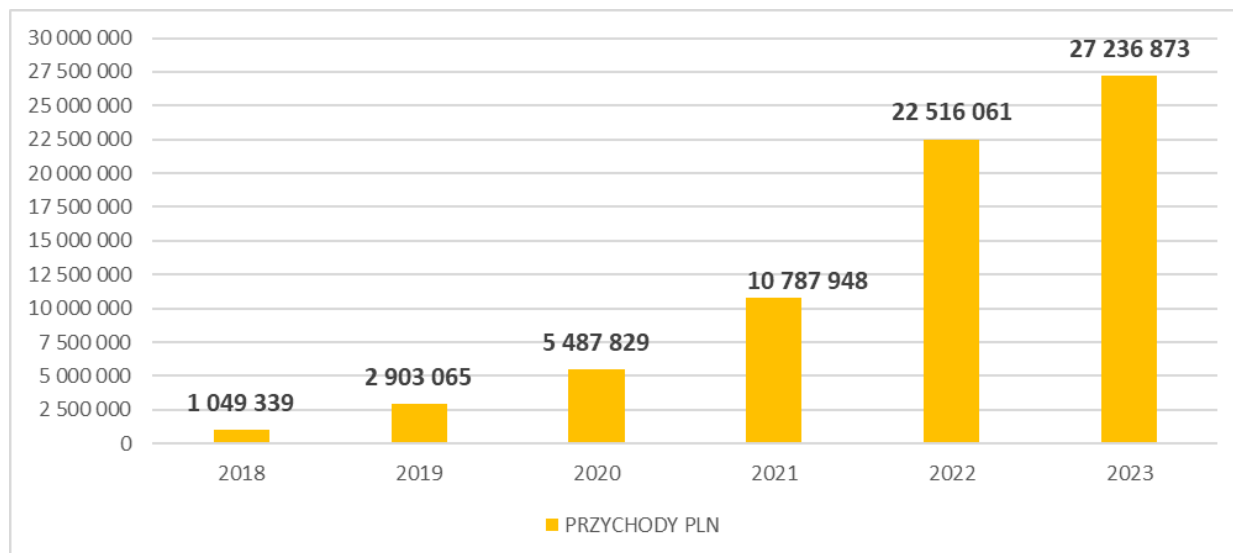
Dane niezaudytowane za 2023 rok

W okresie 4Q23 EBIT wyniósł 510,4 tys. zł oraz narastająco 2,5 mln zł (-8,9% vs. 1-4Q22), w 4Q23 zysk netto miał wartość 96,8 tys. zł (wobec 1,9 mln zł zysku rok wcześniej) i narastająco 1,4 mln zł narastająco od początku 2023 roku, wobec 2,5 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-45%).

EBITDA ukształtowała się na poziomie 5,8 mln zł w okresie 1-4Q 2023 vs. 4,5 mln zł rok wcześniej (+27%).

Na dzień 31 grudnia 2023 roku suma bilansowa wynosiła 35.126.010,09 zł wobec sumy na dzień 31 grudnia 2022 roku – 16.686.336,51zł co oznacza prawie dwukrotny jej wzrost. Aktywa obrotowe stanowiły ponad 26% wartości aktywów. Należy również zwrócić uwagę na znaczący wzrost kapitałów własnych, które na koniec IV kwartału 2023 roku wyniosły 8.950.782,25 zł wobec 7.541.275,80 zł na koniec IV kwartału 2022 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 140.807,53 zł.

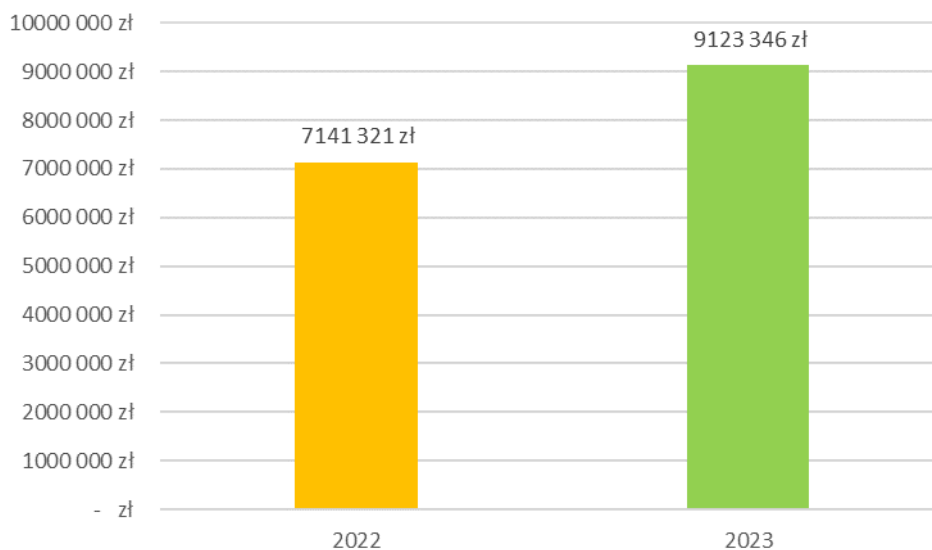
## Przychody ze sprzedaży



Dane niezaudytowane za 2023 rok

Sprzedaż produktów „re-use” używanych i przystosowanych do ponownego użytku miała wartość 9,1 mln zł, co stanowiło około 32,5% przychodów netto ze sprzedaży w okresie 1-4 Q 2023. Z kolei łączna sprzedaż towarów szacowana jest na poziomie 14 mln zł, co oznacza że około 50% przychodów pochodziło z tego rodzaju działalności. W kategorii tej mieszczą się towary wyprodukowane i sprzedane w ramach działalności strefowej PSSE. W samym 4Q2023 roku produkcja i sprzedaż akcesoriów metalowych miały wartość 3,8 mln zł.

## Sprzedaż produktów / handel używane

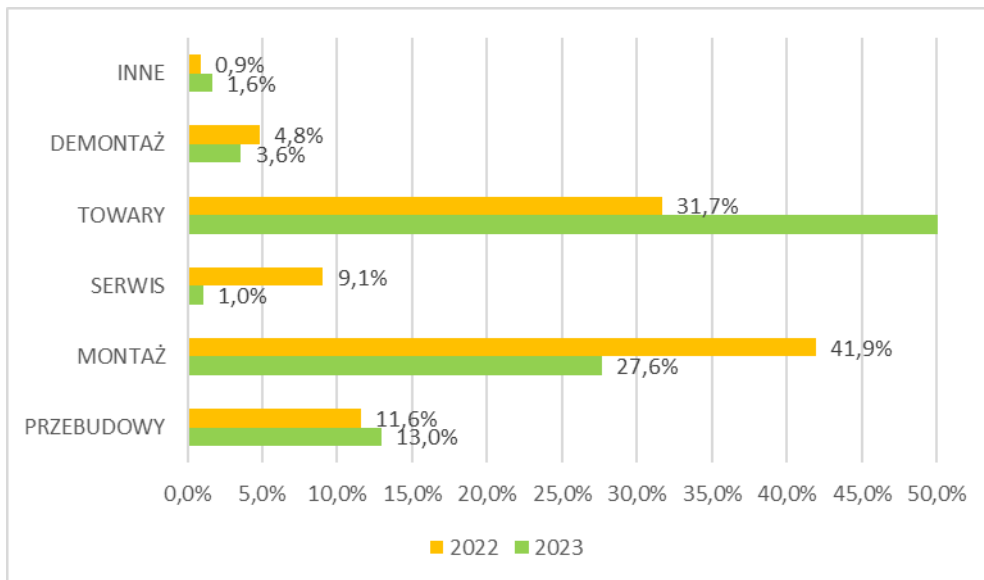


Dane niezaudytowane za 2023 rok

Usługi, montaż i przebudowy stanowiły około 45% przychodów w okresie styczeń – grudzień 2023 roku. Sytuacja ta podobnie jak w miesiącach poprzednich wynikała z tendencji rynku inwestycyjnym w branży

magazynowo logistycznej, tj. wysokiego wolumenu prac o charakterze inwestycyjnym i odtworzeniowym na rynkach na których jest obecna Spółka.

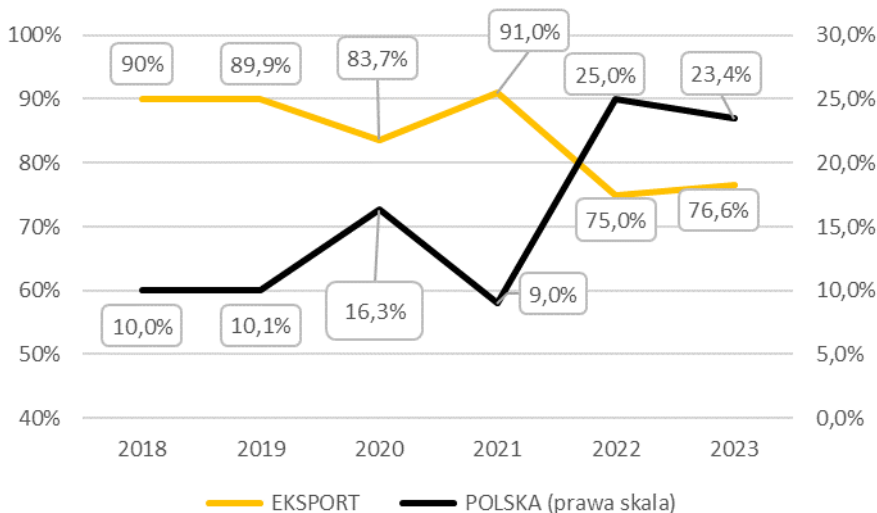
### Struktura sprzedaży



Dane niezauważone za 2023 rok

Do największych odbiorców Spółki należały tak jak w latach ubiegłych firmy będące czołówką wykonawców w branży logistyki magazynowej: Constructor AB, Jungheinrich Svenska AB, Sverige AB, NORDISKA Lagermontage AB, Stow Group, AJ Produkter. Okresowo pod wpływem zwiększonej sprzedaży towarów na rynek polski wzrósł udział przychodów z rynku krajowego, niemniej dominował eksport z 76% udziałem w strukturze przychodów.

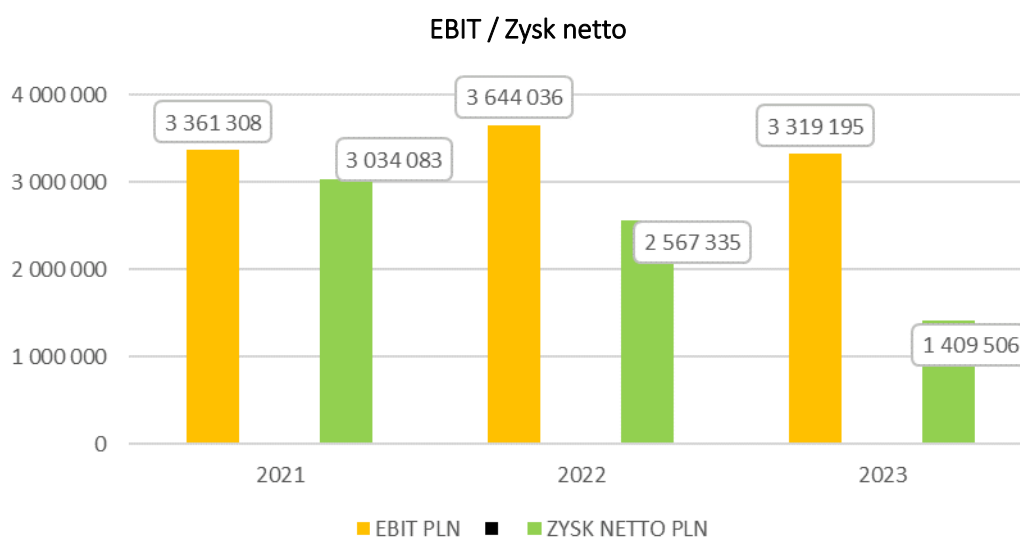
### Geograficzna struktura sprzedaży



Dane niezauważone za 2023 rok

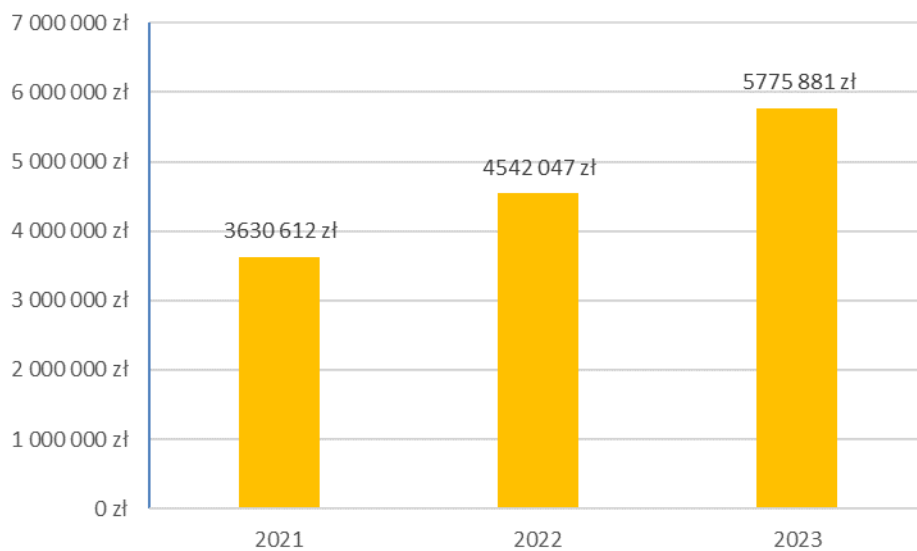
W okresie 4Q23 EBIT wyniósł 510,4 tys. zł oraz narastająco 2,5 mln zł (-8,9% vs. 1-4Q22), w 4Q23 zysk netto miał wartość 96,8 tys. zł (wobec 1,9 mln zł zysku rok wcześniej) i narastająco 1,4 mln zł narastająco od początku 2023 roku, wobec 2,5 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-45%). EBITDA ukształtowała się na poziomie 5,8 mln zł w okresie 1-4Q 2023 vs. 4,5 mln zł rok wcześniej (+27%).

Niższy zysk netto w okresie 4 kwartału 2023 roku spowodowany był poniesieniem dodatkowych kosztów związanych ze zwiększeniem zapasu magazynowego towarów do dalszej odsprzedaży (1,2 mln zł), poniesionymi kosztami inwestycji w przygotowanie placu w siedzibie Spółki (utwardzenie, kostka brukowa, 150 tys. zł) pod montaż dodatkowego magazynu – całorocznej hali namiotowej o powierzchni 500 m<sup>2</sup>. Inwestycja ta związana jest z rosnącymi potrzebami Spółki odnośnie magazynowania towarów przeznaczonych na handel. Spółka w okresie 4Q ponosiła także wydatki sponsorskie po podpisaniu umów z KPP Bydgoszcz (Kobięcy Klub Piłkarski) zostając tytularnym sponsorem zespołu Robs Group Sportis Bydgoszcz występującego w Orlen I Lidze Kobiet oraz z Klubem Sportowym Jedynka Pelplin z siedzibą w Pelplinie zostając Sponsorem Klubu i zespołu koszykarskiego występującego w 1 lidzie PLK: Decka Pelplin. Dodatkowe koszty, które wpłynęły na wynik 4Q2024 to rozpoczęte prace związane ze stworzeniem aplikacji bazującej na konfiguratorze regałów ROBS GROUP LOGISTIC oraz planami komercjalizacji tego produktu w 2024 roku.



Dane niezaudytowane za 2023 rok

## EBITDA



Dane niezauzywane za 2023 rok

Robert Dąbrowski

Prezes Zarządu ROBS GROUP LOGISTIC S.A.

Gdańsk, 14 lutego 2024 roku