

Grupa VEE S.A.  
00-844 Warszawa  
ul. Grzybowska 87

**BILANS - AKTYWA**

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>34 582 949,18</b>	<b>37 377 173,34</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>861 272,07</b>	<b>0,00</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	861 272,07	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>275 935,92</b>	<b>254 122,74</b>
1.	Środki trwałe	275 935,92	254 122,74
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	84 902,27	68 008,41
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	191 033,65	186 114,33
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>15 000,00</b>	<b>15 000,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 000,00	15 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	15 000,00	15 000,00
-	udziały lub akcje	15 000,00	15 000,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	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
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>33 430 741,19</b>	<b>37 108 050,60</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	311 457,00	311 457,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	33 119 284,19	36 796 593,60
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 404 737,23</b>	<b>3 182 839,14</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>193 874,52</b>	<b>1 469 945,64</b>
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	1 269 022,67
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	193 874,52	200 922,97
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>978 027,83</b>	<b>1 685 476,24</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	261 484,56	877 677,80
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	261 484,56	877 677,80
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	716 543,27	807 798,44
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	426 270,84	500 010,82
-	do 12 miesięcy	426 270,84	500 010,82
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	104 256,81	122 376,45

c)	inne	186 015,62	185 411,17
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>221 026,12</b>	<b>14 348,36</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	221 026,12	14 348,36
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	221 026,12	14 348,36
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	221 026,12	14 348,36
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11 808,76</b>	<b>13 068,90</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>35 987 686,41</b>	<b>40 560 012,48</b>

Grupa VEE S.A.  
00-844 Warszawa  
ul. Grzybowska 87

**BILANS - PASYWA**

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>19 890 137,06</b>	<b>34 451 982,10</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	166 250,00	265 529,70
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	35 404 965,86	47 715 648,66
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	15 345 420,00	27 656 102,80
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	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	(12 433 534,84)	(15 681 078,80)
VI.	Zysk (strata) netto	(3 247 543,96)	2 151 882,54
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>16 097 549,35</b>	<b>6 108 030,38</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 153 633,50</b>	<b>2 219 751,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 297 265,00	2 219 751,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	856 368,50	0,00
-	długoterminowe	856 368,50	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 645 442,44</b>	<b>523 527,66</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 632 078,42	510 163,64
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	13 364,02	13 364,02
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	13 364,02	13 364,02
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 298 473,41</b>	<b>3 364 751,72</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	9 092 636,60	95 130,38
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy		0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	9 092 636,60	95 130,38
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.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 205 836,81	3 269 621,34
a)	kredyty i pożyczki	0,00	626 950,76
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	634 271,50	704 887,87
-	do 12 miesięcy	634 271,50	704 887,87
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 182 474,07	1 344 685,13
h)	z tytułu wynagrodzeń	374 091,23	571 779,62
i)	inne	15 000,01	21 317,96
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>		<b>35 987 686,41</b>	<b>40 560 012,48</b>

Grupa VEE S.A.  
00-844 Warszawa  
ul. Grzybowska 87

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ( wariant kalkulacyjny)**

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 953 891,47</b>	<b>5 052 341,93</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 953 891,47	4 959 496,40
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	92 845,53
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 386 938,86</b>	<b>2 227 585,14</b>
	- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 386 938,86	2 227 585,14
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto sprzedaży (A-B)</b>	<b>566 952,61</b>	<b>2 824 756,79</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>345 551,41</b>	<b>394 764,94</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 428 819,20</b>	<b>986 674,73</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>(1 207 418,00)</b>	<b>1 443 317,12</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>148 902,75</b>	<b>1 071 552,48</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	148 902,75	1 071 552,48
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>269 546,73</b>	<b>303 885,68</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	269 546,73	303 885,68
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>(1 328 061,98)</b>	<b>2 210 983,92</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>56 733,34</b>	<b>61 887,76</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	56 711,46	61 887,76
-	od jednostek powiązanych	56 711,46	59 787,10
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	21,88	0,00
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>254 857,32</b>	<b>198 503,14</b>
I.	Odsetki, w tym:	195 124,49	147 526,87
-	dla jednostek powiązanych	153 164,90	105 707,98
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	56 040,15	50 753,65
IV.	Inne	3 692,68	222,62
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>(1 526 185,96)</b>	<b>2 074 368,54</b>
<b>M</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 721 358,00</b>	<b>(77 514,00)</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M)</b>	<b>(3 247 543,96)</b>	<b>2 151 882,54</b>

Grupa VEE S.A.  
00-844 Warszawa  
ul. Grzybowska 87

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK OBROTOWY**  
(metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2025
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	(3 247 543,96)	2 151 882,54
II.	Korekty razem	4 079 594,16	(11 427 663,90)
1.	Amortyzacja	1 311 616,07	883 085,25
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	(115 445,00)	(933 882,50)
6.	Zmiana stanu zapasów	(31 434,38)	(1 276 071,12)
7.	Zmiana stanu należności	50 649,08	(707 448,41)
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 026 508,36	(9 392 086,98)
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 837 700,03	(1 260,14)
10.	Inne korekty		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>832 050,20</b>	<b>(9 275 781,36)</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>4 475 412,28</b>	<b>3 677 309,41</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	4 475 412,28	3 677 309,41
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(4 475 412,28)</b>	<b>(3 677 309,41)</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>12 315 087,32</b>	<b>12 746 413,01</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		12 409 962,50
2.	Kredyty i pożyczki	12 315 087,32	336 450,51
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>8 945 417,20</b>	
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	8 945 417,20	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 369 670,12</b>	<b>12 746 413,01</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(273 691,96)</b>	<b>(206 677,76)</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(273 691,96)</b>	<b>(206 677,76)</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>494 718,08</b>	<b>221 026,12</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>221 026,12</b>	<b>14 348,36</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		