

**Oświadczenie Zarządu o stanie księgowym
Spółki Przejmującej „Czarna Góra” S.A.
sporządzone w celu połączenia według stanu na dzień 30 września 2026 r.**

Zarząd spółki „CZARNA GÓRA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Siennej, adres: Sienna 11, 57-550 Stronie Śląskie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000095948, NIP 8811003048, o kapitale zakładowym w wysokości 19.430.600,00 zł, zwanej dalej „Spółką Przejmującą”, działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 oraz art. 499 § 3 Kodeksu spółek handlowych, oświadcza, że stan księgowy Spółki Przejmującej, ustalony dla celów planowanego połączenia z HIG Sp. z o.o., według stanu na dzień 30 września 2026 r., przedstawia się następująco.

Informacja o stanie księgowym Spółki Przejmującej została sporządzona na podstawie ksiąg rachunkowych Spółki, przy wykorzystaniu tych samych metod wyceny oraz w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Dla potrzeb sporządzenia niniejszej informacji nie przeprowadzano nowej inwentaryzacji. Uwzględniono zmiany wynikające z zapisów księgowych dokonanych do dnia 30 września 2026 r., w tym odpowiednie odpisy amortyzacyjne, zmiany stanu zapasów oraz pozostałe zmiany wynikające z bieżących zapisów księgowych, zgodnie z zasadami określonymi w art. 499 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

1. Stan aktywów

Według bilansu sporządzonego na dzień 30 września 2026 r. aktywa Spółki Przejmującej wynoszą łącznie:

75.922.342,38 zł

w tym:

Pozycja	Wartość
Aktywa trwałe	46.803.186,02 zł
Aktywa obrotowe	29.119.156,36 zł
Aktywa razem	75.922.342,38 zł

Bilans wskazuje m.in. rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 32.609.263,05 zł oraz inwestycje długoterminowe w wysokości 7.050.722,40 zł.

2. Kapitał własny

Kapitał własny Spółki Przejmującej na dzień 30 września 2026 r. wynosi:
42.827.056,78 zł

w tym:

Pozycja	Wartość
Kapitał zakładowy	19.430.600,00 zł
Kapitał zapasowy	19.429.647,15 zł
Pozostałe kapitały rezerwowe	2.793.925,65 zł
Zysk z lat ubiegłych	6.147.636,40 zł
Strata netto okresu	-4.974.752,42 zł

Pozycja	Wartość
Kapitał własny razem	42.827.056,78 zł

3. 3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Łączna wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania wynosi:

33.095.285,60 zł

w tym w szczególności:

Pozycja	Wartość
Rezerwy na zobowiązania	1.042.372,16 zł
Zobowiązania długoterminowe	14.442.075,38 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	16.018.867,12 zł
Rozliczenia międzyokresowe	1.591.970,94 zł
Razem	33.095.285,60 zł

4. Wynik finansowy

Według danych bilansowych Spółka Przejmująca wykazuje na dzień 30 września 2026 r.: stratę netto w wysokości 4.974.752,42 zł.

5. Oświadczenie Zarządu

Zarząd oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Spółki Przejmującej została sporządzona na podstawie ksiąg rachunkowych Spółki, zgodnie z zasadami przyjętymi przez Spółkę dla sporządzania sprawozdań finansowych oraz przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Według najlepszej wiedzy Zarządu przedstawione dane prawidłowo odzwierciedlają stan księgowy Spółki Przejmującej na dzień 30 września 2026 r.

ZARZĄD „CZARNA GÓRA” S.A.

Monika Garnier

Mateusz Herman

Załączniki:

1. bilans oraz rachunek zysków i strat Spółki „Czarna Góra” S.A. sporządzone według stanu na dzień 30 września 2026 r.

Jednostronny rachunek zysków i strat z uwzględnieniem bufora i informacją o kontakach

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2026-04	Na koniec 2026-09
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w t	33 530 539,17	5 088 292,51
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 404 249,62	4 818 622,01
		701 SPRZEDAŻ USŁUG hotelowych	212 981,27	168 005,25
		702 SPRZEDAŻ USŁUG hotelowych MICE	85 592,95	349 621,25
		705 SPRZEDAŻ Kartotów	0,00	3,00
		706 SPRZEDAŻ Organizacja Imprez/Konferencji	10 267,16	0,00
		710 SPRZEDAŻ Basen	19 622,08	177 508,40
		712 SPRZEDAŻ - Usług Najmu i dzierżawy	2 831 834,15	226 338,66
		708/714/718/719 Pozostałe usługi (SPA, lato, park linowy i poz	468 454,34	2 732 106,73
		715 SPRZEDAŻ OŚRODKA NARCIARSKIEGO	21 321 656,12	259 338,04
		716 Sprzedaż wypożyczalnia narciarska	1 698 512,48	0,00
		717 Parking	440 417,60	13 770,91
		720 SPRZEDAŻ Usług Marketingowo-Reklamowych	129 476,50	91 442,87
		721 SPRZEDAŻ Usług Pośrednictwa Sprzedaży	1 014,11	0,00
		731 SPRZEDAŻ usług gastronomicznych kuchnia	3 827 929,86	541 336,34
		732 SPRZEDAŻ usług gastronomicznych bar	2 350 227,70	259 150,56
		733 SPRZEDAŻ usług gastronomicznych restauracja	6 263,30	0,00
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia,	0,00	90 417,63
		490 Rozliczenie kosztów	27 020 244,97	8 250 464,08
		501 Koszty usług hotelowych	-128 113,01	-163 663,77
		508 Koszty usług SPA (Zabiegi, sauna, basen)	-61 293,66	-581 546,04
		515 Koszty naśnieżania i utrzymania tras narciarskie	-3 616 159,97	-836 114,59
		516 Koszty utrzymania zjeżdżalni, kolei i wyciągów	-2 596 340,13	-108 256,90
		517 Koszty wspólne Ośrodka Narciarskiego	-13 341 650,60	-2 045 483,22
		518 koszty wypożyczalnia	-1 119 728,33	-179 058,47
		520 Koszty Usług Marketingowo - Reklamowych	-149 228,99	-64 116,13
		521 Koszty Usług Pośrednictwa Sprzedaży	-138 784,74	-191 901,32
		530 Koszty usług hotelowo gastronomicznych	-3 840 207,16	-2 050 572,14
		549 Koszty usług pozostałych	-264 943,17	-185 154,38
		550 Koszty ogólnego zarządu	-1 763 795,21	-1 636 744,72
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednos	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	126 289,55	179 252,87
		734 SPRZEDAŻ BUFET	15 307,90	166 825,88
		735 SPRZEDAŻ Towarów i Materiałów	110 981,65	12 426,99
-	B	Koszty działalności operacyjnej	28 792 973,14	9 866 545,22
	I	Amortyzacja	2 866 725,50	1 152 374,75
		400 Amortyzacja	2 866 725,50	1 152 374,75
	II	Zużycie materiałów i energii	3 821 441,48	854 915,71
		401 Zużycie materiałów	3 821 441,48	854 915,71
	III	Usługi obce	11 677 137,57	3 619 325,91
		403 USŁUGI OBCE	11 677 137,57	3 619 325,91
-	IV	Podatki i opłaty, w tym:	977 794,14	593 855,73
		404 Podatki i opłaty	977 794,14	593 855,73
*	-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	5 737 577,22	2 323 805,98
		405 Wynagrodzenia	5 737 577,22	2 323 805,98
-	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 098 090,77	505 588,80
		406 Świadczenia na rzecz pracowników	1 098 090,77	505 588,80
*	-	emerytalne	889 198,94	0,00
		406-1-1 SKŁADKI EMERYTALNE WYNAGR.OSOBOWE	889 198,94	0,00
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	841 478,29	363 475,56
		460 PODRÓŻE SŁUŻBOWE	3 066,24	2 266,10
		461 Koszty reprezentacji i reklamy	521 132,14	134 995,26
		465 POZOSTAŁE KOSZTY RODZAJOWE	317 279,91	226 214,20
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 772 728,17	453 202,78
		741 KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY usług gastronomicznych kuchni	1 167 767,03	362 850,41
		742 KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻYusług gastronomicznych bar	591 556,58	90 352,37
		745 KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY Towarów i Materiałów	762,20	0,00
		747 Koszt własny sprzedaży towarów karnety	12 642,36	0,00

	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 737 566,03	-4 778 252,71
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	2 133 935,37	574 053,70
	I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	138 612,00	10 000,00
		761 Sprzedaż niefinans. akt.	138 612,00	10 000,00
	II	Dotacje	80 926,43	0,00
		762 Dotacje i dopłaty	80 926,43	0,00
	III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 552,09	17,08
		760 Pozostałe przychody finansowe	3 552,09	17,08
	IV	Inne przychody operacyjne	1 910 844,85	564 036,62
		763 Pozostałe przych. operac.	1 910 844,85	564 036,62
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	3 346 850,66	586 494,42
	I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	708 711,07	0,00
		767 Akt. niefinans. aktywów	708 711,07	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	2 638 139,59	586 494,42
		764 Pozostałe koszty operac.	2 638 139,59	586 494,42
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 524 650,74	-4 790 693,43
-	G	Przychody finansowe	853 406,00	0,00
-	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:	853 406,00	0,00
		752 Przychody z odsetek	853 406,00	0,00
*	-	od jednostek powiązanych	661 740,00	0,00
		752-1 Jednostki powiązane	661 740,00	0,00
	2		0,00	0,00
-	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	0,00	0,00
-	H	Koszty finansowe	1 251 114,32	184 058,99
-	I	Odsetki, w tym:	694 317,40	163 185,64
		757 Koszty odsetek	694 317,40	163 185,64
*	-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	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	0,00	0,00
	IV	Inne	556 796,92	20 873,35
		755 Różnice kursowe	12 326,76	20,11
		759 Pozostałe kosz. finans.	544 470,16	20 853,24
	I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 126 942,42	-4 974 752,42
-	J	Podatek dochodowy	730 091,94	0,00
	I	Podatek dochodowy	443 123,00	0,00
		871-1 Podatek doch. os. prawnych	443 123,00	0,00
	II	Odroczony podatek dochodowy	286 968,94	0,00
		871-2 Odroczony podatek dochodowy	286 968,94	0,00
	K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	0,00	0,00
	L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 396 850,48	-4 974 752,42
	M		0,00	0,00

Monika Czerw
Patryk Słomka

W

"CZARNA GÓRA" S.A.

SIENNA NR 11

57-550 Stronie Śląskie

NIP 881-10-030-48, REGON 890348343

Bilans z uwzględnieniem bufora i informacją o kontaktach

AKTYWA

			Na koniec 2026-04	Na koniec 2026-09
+/ -	Poz.	Nazwa pozycji		
-	A	Aktywa trwałe	47 623 636,38	46 803 186,02
-	I	Wartości niematerialne i prawne	6 793 976,74	6 177 273,14
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	6 793 976,74	6 177 273,14
		020-1-2 Wartość firmy	7 400 443,44	7 400 443,44
		075-1-2 Wartość firmy	-606 466,70	-1 223 170,30
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
		020-1-3 Inne wartości niematerialne i	53 599,50	53 599,50
		020-2-3 Inne wartości niematerialne i	2 427,00	2 427,00
		075-1-3 Inne wartości niematerialne i	-53 599,50	-53 599,50
		075-2-3 Inne wartości niematerialne i	-2 427,00	-2 427,00
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	32 813 009,81	32 609 263,05
-	1	Środki trwałe	31 243 135,78	30 707 464,63
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	311 120,00	311 120,00
		010-1-1 Grunty i prawa użytkow. wieczyst	511 120,00	511 120,00
		070-1-1 Grunty i prawa użytkow. wieczyst	-200 000,00	-200 000,00
	b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 656 112,69	21 517 680,14
		010-1-2 Budynki, lokale	31 753 630,64	31 753 630,64
		010-2-2 Budynki, lokale	5 651 622,07	5 651 622,07
		070-1-2 Budynki, lokale	-14 279 793,35	-14 418 225,90
		070-2-2 Budynki, lokale	-1 469 346,67	-1 469 346,67
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	5 354 903,33	5 058 797,58
		010-1-3 Urządzenia techniczne i maszyn	22 043 004,73	22 043 004,73
		010-2-3 Urządzenia techniczne i maszyn	3 013 670,70	3 013 670,70
		070-1-3 Urządzenia techniczne i maszyn	-16 688 102,37	-16 984 208,12
		070-2-3 Urządzenia techniczne i maszyn	-3 013 669,73	-3 013 669,73
	d)	środki transportu	1 666 286,29	1 657 567,64
		010-1-4 Środki transportu	3 949 366,44	3 949 366,44
		070-1-4 Środki transportu	-2 283 080,15	-2 291 798,80
	e)	inne środki trwałe	2 254 713,47	2 162 299,27
		010-1-5 Inne środki trwałe	2 919 198,09	2 919 198,09
		010-2-5 Inne środki trwałe	143 475,00	143 475,00
		070-1-5 Inne środki trwałe	-664 484,60	-756 898,80
		070-2-5 Inne środki trwałe	-143 475,02	-143 475,02
	2	Środki trwałe w budowie	829 659,11	901 583,50
		011-2 Środki trwałe w budowie	829 659,11	901 583,50
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	740 214,92	1 000 214,92
		304-1-1 Zakup środków trwałych	740 214,92	1 000 214,92
		304-2-1 Zal. f. na środ. w budow.	0,00	0,00
-	III	Należności długoterminowe	500 000,00	500 000,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangaż.	0,00	0,00
	3	Od pozostałych jednostek	500 000,00	500 000,00
		130-12 Rachunek bankowy -kaucja ALIOR	500 000,00	500 000,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	7 050 722,40	7 050 722,40
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	3	Długoterminowe aktywa finansowe	7 050 722,40	7 050 722,40
	a)	w jednostkach powiązanych	4 259 668,40	4 259 668,40
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
		032-1 Jednostek powiązanych	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	4 259 668,41	4 259 668,41
		252 Pożyczki - udzielone długoterminowe	1 601 168,41	4 205 668,41
		261-1 Jednostek powiązanych	54 000,00	54 000,00
	- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie	2 791 054,00	2 791 054,00
	- (1)	udziały lub akcje	100 000,00	100 000,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	2 691 054,00	2 691 054,00
	- (4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00



SIENNA NR 11
57-550 Stronie Śląskie
NIP 881-10-030-48, REGON 890348343

PASYWA

12

"CZARNA GÓRA" S.A.

SIENNA NR 11

57-550 Stronie Śląskie

NIP 881-10-030-48, REGON 890348343

		250-2 Pozostałe jednostki	0,00	0,00
III		Zobowiązania krótkoterminowe	11 272 051,78	16 018 867,12
1		Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	4 349 570,71	3 585 041,67
a)		z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 349 570,71	3 585 041,67
-(1)		do 12 miesięcy	4 349 570,71	3 585 041,67
		202-1-1 Do 12 miesięcy powiązane	4 349 570,71	3 585 006,49
-(2)		powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)		inne	0,00	0,00
		249-1-2 Kaucja - HIG Czarna Góra SA sk	0,00	0,00
2		Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka	790 563,66	914 662,69
a)		z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	700 563,66	824 662,69
-(1)		do 12 miesięcy	700 563,66	824 662,69
-(2)		powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)		inne	90 000,00	90 000,00
3		Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	6 131 917,41	11 519 162,76
a)		kredyty i pożyczki	801 461,97	1 231 630,07
		130-15 Rachunek bankowy korporacja pomocniczy - PKO BP	20,00	0,45
		130-7 Rachunek bankowy-Alior Bank	0,00	0,00
		139-2 Pozostałych jednostek	0,00	0,00
		139-3 Pozostałych jednostek	308 717,96	286 481,65
		249-2 Pozostałe jednostki	0,00	-2 655,02
		262-2 Pozostałych jednostek	3 978 969,87	4 430 268,51
b)		z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)		inne zobowiązania finansowe	510 287,07	510 287,07
d)		z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 346 651,04	5 920 018,84
-(1)		do 12 miesięcy	3 346 651,04	5 920 018,84
		202-2-1 do 12 miesięcy pozostałe	3 212 468,65	5 778 300,05
		204-2-1 do 12 miesięcy pozostałe	130 753,66	138 290,06
		246 Rozrachunki z tytułu płatności	0,00	0,00
		302-2 Pozostałych jednostek	3 428,73	3 428,73
-(2)		powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)		zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	6 045,28	175 982,79
		205 Zaliczki	6 045,28	175 982,79
f)		zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)		z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	866 166,97	881 931,74
		220 Rozrachunki z budżetami	866 166,97	881 931,74
		221 Rozrachunki VAT	0,00	0,00
h)		z tytułu wynagrodzeń	252 219,22	327 783,92
		230 Rozrach.- wynagrodz	252 219,22	327 783,92
i)		inne	349 085,86	2 471 528,33
		200 Rozrach. - bieżące	177,00	851 953,04
		201-2-1 do 12 miesięcy pozostałe	1 514,32	710 031,80
		234 Inne rozrach.z prac.	33 986,42	57 792,82
		249-27 Kaucje zapłacone	0,00	1 325,60
4		Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV		Rozliczenia międzyokresowe	1 591 970,94	1 591 970,94
1		Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2		Inne rozliczenia międzyokresowe	1 591 970,94	1 591 970,94
-(1)		długoterminowe	1 372 917,57	1 372 917,57
		844-1 Długoterminowe	1 372 917,57	1 372 917,57
-(2)		krótkoterminowe	219 053,37	219 053,37
		844-2 Krótkoterminowe	211 751,58	211 751,58
		844-3 Sprzedaż w kolejnych okresach	7 301,79	7 301,79
Suma			76 150 279,46	75 922 342,38
			0,00	0,00

