



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY 01.10.2025 – 31.12.2025

Spis treści

INFORMACJE O SPÓŁCE	3
DANE SPÓŁKI	3
STRUKTURA AKCJONARIATU	3
INFORMACJA O ZATRUDNIENIU	4
INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	4
ZMIANY W ZASADACH RACHUNKOWOŚCI	4
ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	4
SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA	9
SKONSOLIDOWANY BILANS – PASywa	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	14
JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA	14
JEDNOSTKOWY BILANS – PASywa	15
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
JEDNOSTKOWY ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	18
PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	19
KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	20
AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	21
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	22
PLANY I PROGNOZY	23

INFORMACJE O SPÓŁCE

DANE SPÓŁKI

Nazwa (firma):	MakoLab Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Ogrodowa 8, 91-062 Łódź
Numer KRS:	0000289179
Numer REGON:	471343117
Numer NIP:	7250015526
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon:	+48 42 683 74 60
Fax:	+48 42 683 74 99
Poczta elektroniczna:	info@makolab.com
Strona internetowa:	http://www.makolab.com

STRUKTURA AKCJONARIATU

Strukturę akcjonariatu MakoLab S.A. ilustruje tabela 1.

Akcjonariusz	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji w wolnym obrocie	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Krzysztofa Sopek	2 134 362	24 362	30,55%
Mirostaw Sopek	1 609 362	24 362	23,03%
Pozostali	3 243 256	2 438 256	46,42%
Razem	6 986 980	2 486 980	100,00%

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 13.02.2026 r. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu

Akcje Spółki w liczbie 2 486 980 notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

INFORMACJA O ZATRUDNIENIU

Informację dotyczącą liczby osób zatrudnionych przez Spółkę w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień IV kwartału 2025 r. i ostatni dzień IV kwartału 2024 r. przedstawia tabela 2.

	Q4.2025	Q4.2024
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	162	159

Tab. 2. Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień IV kwartału 2025 r. i ostatni dzień IV kwartału 2024 r.

INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

ZMIANY W ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

W prezentowanym okresie Spółka nie przeprowadzała zmian przyjętych zasad rachunkowości.

Na koniec roku obrotowego 2024 wyniki finansowe spółki zależnej MakoLab Consulting Sp. z o.o. przekroczyły wartość poziomu istotności ustalonego w polityce rachunkowości MakoLab S.A. do celów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym począwszy od raportu kwartalnego za I kwartał 2025 r. Spółka sporządza skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe, obejmując konsolidacją spółkę zależną MakoLab Consulting sp. z o.o.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejszy raport okresowy został sporządzony zgodnie z aktualnym stanem prawnym w zakresie określonym w §5 ust. 4.1 oraz ust. 4.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Skonsolidowane oraz jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdania finansowa zostały przygotowane w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości. Sprawozdania nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Konsolidacja danych finansowych grupy jest przeprowadzona metodą konsolidacji pełnej.

Do wyceny i prezentacji aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosuje się poniżej opisane zasady (politykę) rachunkowości:

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu waluty,
- rozchód walut wycenia się według kursu historycznego, z zastosowaniem metody FIFO,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,

MakoLab

- ustalone na koniec roku różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie: dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych, ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury. Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem. Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

Zapasy

Wycena rozchodów zapasów odbywa się zgodnie z zasadą „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie komputerów przeznaczone do sprzedaży wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są wg średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia dokumentu potwierdzającego powstanie należności lub zobowiązania.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności Spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne do wysokości 3 500 zł umarzane są stawką 100% w miesiącu oddania do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne powyżej 3 500 zł umarzane są w/g stawek 25%, 33,3% lub 50% w zależności od okresu ekonomicznej użyteczności.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym:

- rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości do 3 000 zł umarzane są w 100% w miesiącu oddania do użytkowania, a ich ewidencję ilościowo-wartościową prowadzi się pozabilansowo,
- rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości powyżej 3 000 zł są ewidencjonowane na koncie „Środki trwałe” i umarzane od następnego miesiąca od daty oddania do użytkowania zgodnie z planem amortyzacyjnym.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Jednostka ustala na okres użyteczności ekonomicznej następujące stawki amortyzacji z uwzględnieniem wskaźników 1, 2 i 4:

- budynki i lokale (grupa 1) – 10%
- kotły i maszyny energetyczne (grupa 3) – 14%
- maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania (grupa 4,5) – 30%
- urządzenia techniczne (grupa 6) – 4,5% - 10%
- środki transportu (grupa 7) – 20%
- narzędzia, przyrządy i wyposażenie (grupa 8) – 20%

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim opłacone z góry składki na ubezpieczenia, licencje na okres nie dłuższy niż jeden rok, prenumeraty oraz inne usługi świadczone w ciągu różnych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez pracowników i kontrahentów.

Przewidywane wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi obciążają koszty działalności operacyjnej zgodnie z ich rodzajem. Nieponiesione wydatki, które zostały objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrotowego następnego po roku ich ustalenia.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki w wysokości minimum 8% do czasu osiągnięcia wartości 1/3 wartości kapitału zakładowego (art. 396 par.1 KSH). Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Kapitały rezerwowe tworzone są w wysokości zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Wspólników i wyceniane w wartości nominalnej.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar kosztów działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwa emerytalna tworzona jest na podstawie wyceny aktuarialnej, na koniec roku obrotowego.

Rezerwę na świadczenia za niewykorzystanie urlopy Spółka tworzy w odniesieniu do niewykorzystanych urlopów pracowników bezpośrednio uczestniczących w procesie wytworzenia i dostawy produktów (usług) Spółki.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu sprzedaży towarów, produktów i świadczenia usług oraz ze sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy.

Przychód z niezakończonych umów długoterminowych Spółka rozlicza proporcjonalnie do stopnia zawansowania wykonania usługi mierzonego udziałem kosztów wykonania usługi poniesionych do dnia ustalenia przychodu w przewidywanych kosztach wykonania całości usługi.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Ustawa z dn. 15.02.1992, Dz. U. z 2014 r. poz. 851 z późniejszymi zmianami).

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych.

Wszystkie aktywa będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z następujących kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży, utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki i należności własne.

W Spółce występują należności handlowe, które są klasyfikowane do kategorii pożyczki i należności własne, wycena kontraktów terminowych FORWARD na sprzedaż waluty zaliczana do aktywów przeznaczonych do obrotu oraz jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym nabyte w celu okresowej alokacji środków pieniężnych klasyfikowane również do aktywów przeznaczonych do obrotu.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych, w przypadku sprzedaży zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu; wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku należności i zobowiązań handlowych oraz pożyczek o krótkim terminie zapadalności (wymagalności), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Poziomy istotności do celów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz skonsolidowanego wyniku finansowego Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostek zależnych, ustala się, że dane finansowe jednostek zależnych są istotne, jeżeli:

- - suma aktywów bilansu na koniec roku obrotowego po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych różni się o więcej niż 3% od sumy aktywów bilansu jednostki dominującej, lub
- - przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych różnią się o więcej niż 3% od przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów jednostki dominującej.

Niespełnienie powyższych warunków skutkuje niesporządzaniem sprawozdania skonsolidowanego ze względu na nieistotność w związku z art. 58 ust. 1 „Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości”.

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	3 989,79	2 884,97	3 112,53	3 046,00
I. Wartości niematerialne i prawne	300,98	-	-	10,74
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	300,98	-	-	10,74
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 188,03	1 785,36	1 792,44	1 957,77
1. Środki trwałe	2 145,99	1 345,11	1 511,84	1 727,67
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	485,19	273,58	314,58	331,64
c) urządzenia techniczne i maszyny	758,50	728,81	991,89	1 173,44
d) środki transportu	902,29	342,72	202,99	215,42
e) inne środki trwałe	-	-	2,38	7,16
2. Środki trwałe w budowie	42,04	440,25	280,60	230,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	89,33	90,17	94,94	92,19
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	89,33	90,17	94,94	92,19
a) w jednostkach powiązanych	89,33	90,17	94,94	92,19
- udziały i akcje	89,33	90,17	94,94	92,19
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 411,44	1 009,44	1 225,15	985,30
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 411,44	1 009,44	1 225,15	985,30
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	44 105,78	41 422,87	39 459,23	34 916,75
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	16 468,96	16 952,42	17 905,45	15 229,76
1. Należności od jednostek powiązanych	85,85	182,41	417,23	395,57
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	85,85	182,41	417,23	395,57
- do 12 miesięcy	85,85	182,41	417,23	395,57
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	16 383,11	16 770,02	17 488,23	14 834,19
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	14 879,42	15 663,21	16 253,17	13 524,46
- do 12 miesięcy	14 879,42	15 663,21	16 253,17	13 524,46
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 137,82	806,82	1 041,29	1 106,26
c) inne	365,87	299,98	193,76	203,48
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	26 860,98	23 608,51	21 142,48	19 229,56
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 860,98	23 608,51	21 142,48	19 229,56
a) w jednostkach powiązanych	-	-	2,10	-
- udzielone pożyczki	-	-	2,10	-
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 822,51	2 397,44	2 346,06	2 324,93
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 822,51	2 397,44	2 346,06	2 324,93
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	25 038,47	21 211,07	18 794,32	16 904,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 556,02	11 534,87	8 711,51	7 782,64
- inne środki pieniężne	13 482,45	9 676,20	10 082,81	9 121,99
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	775,84	861,93	411,29	457,43
- w tym aktywa z tyt. niezakończonych umów budowlanych	-	-	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM (suma poz. A, B, C, D)	48 095,56	44 307,83	42 571,76	37 962,75

SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	32 730,51	32 237,05	29 649,88	26 921,06
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	698,70	698,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	25 782,23	25 782,23	22 163,98	22 163,98
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)				
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
- na udziały (akcje) własne				
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-86,63	-86,63
VI. Zysk (strata) netto	4 128,68	3 635,22	4 752,93	2 024,11
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. KAPITAŁY MINIEJSZOŚCI	926 300,18	825 179,03	346 560,04	258 533,87
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14 129,61	10 970,50	12 299,99	10 525,08
I. Rezerwy na zobowiązania	3 073,08	2 452,05	2 625,71	1 849,90
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31,40	28,06	60,30	50,42
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	678,35	643,55	643,55	664,27
- długoterminowa	78,70	75,80	75,80	55,08
- krótkoterminowa	599,65	567,75	567,75	609,18
3. Pozostałe rezerwy	2 363,33	1 780,44	1 921,85	1 135,21
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	2 363,33	1 780,44	1 921,85	1 135,21
II. Zobowiązania długoterminowe	653,02	439,02	221,74	259,59
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	653,02	439,02	221,74	259,59
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	653,02	439,02	221,74	259,59
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 536,93	7 879,30	7 858,96	7 679,60
1. Wobec jednostek powiązanych	104,40	181,30	175,54	248,51
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	7 867,03	6 922,80	7 170,68	6 677,11
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	494,48	210,83	241,19	370,41
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 432,14	3 072,69	3 485,61	3 130,91
- do 12 miesięcy	3 432,14	3 072,69	3 485,61	3 130,91
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawę	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 506,02	2 218,64	2 023,93	1 762,83
h) z tytułu wynagrodzeń	1 358,76	1 364,54	1 323,76	1 354,03
i) inne	75,64	56,10	96,20	58,94
4. Fundusze specjalne	565,50	775,19	512,74	753,97
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 866,58	200,13	1 593,58	736,01
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 866,58	200,13	1 593,58	736,01
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	1 866,58	200,13	1 593,58	736,01
PASYWA RAZEM (suma poz. A, B i C)	48 095,56	44 307,83	42 571,76	37 962,75

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wszystkie wartości rachunku zysków i strat wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 31.12.2024	Dane za okres 01.10.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.10.2024 – 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	77 936,94	75 144,22	19 132,91	21 557,26
- od jednostek powiązanych	362,00	1 238,66	63,77	183,81
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	77 935,75	75 133,75	19 131,72	21 556,15
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1,19	10,48	1,19	1,12
B. Koszty działalności operacyjnej	71 548,74	68 817,37	18 417,27	18 686,97
I. Amortyzacja	820,54	1 147,68	223,77	298,72
II. Zużycie materiałów i energii	774,47	702,89	351,09	209,00
III. Usługi obce	39 831,98	37 634,83	10 225,95	10 691,73
IV. Podatki i opłaty, w tym:	369,04	344,15	94,81	86,69
V. Wynagrodzenia	23 530,97	23 045,28	5 910,22	5 695,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	5 241,32	5 033,47	1 291,20	1 397,27
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	979,57	901,73	319,38	307,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,83	7,33	0,83	0,79
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 388,20	6 326,85	715,63	2 870,30
D. Pozostałe przychody operacyjne	655,65	561,03	482,63	426,03
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	180,95	6,59	113,55	- 1,17
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	306,65	439,94	249,91	361,44
IV. Inne przychody operacyjne	168,05	114,50	119,17	65,77
E. Pozostałe koszty operacyjne	633,76	689,15	173,66	21,24
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	506,94	678,61	54,75	12,73
III. Inne koszty operacyjne	126,82	10,54	118,92	8,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 410,09	6 198,73	1 024,61	3 275,09
G. Przychody finansowe	462,14	600,70	86,90	290,23
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	460,21	375,72	84,97	186,11
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	1,92	224,98	1,92	104,12
H. Koszty finansowe	839,67	296,29	316,73	33,25
I. Odsetki, w tym:	45,34	92,33	17,26	8,89
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	76,57	113,38	- 10,77	- 27,69
IV. Inne	717,76	90,58	310,24	52,05
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	6 032,55	6 503,14	794,76	3 532,07
J. Podatek dochodowy	1 290,33	1 236,54	166,16	697,97
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (straty) mniejszości	613,55	513,67	135,15	105,28
M. Zysk (strata) netto (I-J-K-L)	4 128,68	4 752,93	493,46	2 728,82

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 31.12.2024	Dane za okres 01.10.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.10.2024 – 31.12.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	4 128,68	4 752,93	493,46	2 728,82
II. Korekty razem	3 071,14	492,54	3 034,18	-251,29
1. Zysk (strata) mniejszości	613,55	513,67	135,15	105,28
2. Amortyzacja	820,54	1 147,68	223,77	298,72
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-14,09	-41,90	14,76	49,31
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	271,42	295,69	68,97	32,67
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-641,16	-6,59	-227,17	190,15
6. Zmiana stanu rezerw	447,38	837,32	621,04	842,85
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	1 412,09	-2 410,72	459,06	-2 556,46
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	449,08	615,60	398,39	189,34
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-277,84	-391,19	1 350,55	663,86
11. Inne korekty	-9,84	-67,04	-10,34	-67,04
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	7 199,82	5 245,47	3 527,64	2 477,52
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 098,52	18,86	684,53	-180,52
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	180,95	9,96	113,55	2,20
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	460,21	8,90	113,62	-182,72
4. Inne wpływy inwestycyjne	457,36	-	457,36	-
II. Wydatki	373,15	1 837,74	119,77	-117,54
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	373,15	528,76	196,13	-122,54
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	1 308,98	-1,50	1 308,98
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-74,86	-1 303,98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	725,37	-1 818,88	564,76	-62,99
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	1 662,17	1 858,87	273,27	475,99
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 048,05	838,44	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	417,35	838,12	191,60	415,63
8. Odsetki	196,78	182,31	81,67	60,36
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 662,17	-1 858,87	-273,27	-475,99
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	6 263,02	1 567,72	3 819,13	1 938,55
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 244,15	1 647,84	3 827,40	1 889,69
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-18,87	-80,12	8,27	48,85
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 300,02	15 614,24	19 743,91	15 243,41
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	23 563,03	17 300,02	23 563,03	17 300,02
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-801,58	-753,75

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wszystkie wartości zestawienia zmian w kapitale własnym wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 31.12.2024	Dane za okres 01.10.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.10.2024 – 31.12.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 649,88	25 822,02	32 237,05	26 921,06
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	29 649,88	25 822,02	32 237,05	26 921,06
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	698,70	698,70	698,70	698,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	698,70	698,70	698,70	698,70
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 163,98	20 828,72	25 782,23	22 163,98
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 618,25	1 335,27	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	25 782,23	22 163,98	25 782,23	22 163,98
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 666,30	2 314,55	-	- 86,63
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 666,30	2 314,55	-	- 86,63
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 666,30	2 314,55	-	- 86,63
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	227,48	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	227,48	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	86,63	-	86,63
8. Wynik netto	4 128,68	4 752,93	4 128,68	4 752,93
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	32 730,51	29 649,88	32 730,51	29 649,88
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	27 984,99	-	-

JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	4 333,62	3 252,00	3 479,57	3 346,00
I. Wartości niematerialne i prawne	300,98	-	-	10,74
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	300,98	-	-	10,74
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 188,03	1 785,36	1 792,44	1 957,77
1. Środki trwałe	2 145,99	1 345,11	1 511,84	1 727,67
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	485,19	273,58	314,58	331,64
c) urządzenia techniczne i maszyny	758,50	728,81	991,89	1 173,44
d) środki transportu	902,29	342,72	202,99	215,42
e) inne środki trwałe	-	-	2,38	7,16
2. Środki trwałe w budowie	42,04	440,25	280,60	230,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	456,37	457,21	461,98	392,19
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	456,37	457,21	461,98	392,19
a) w jednostkach powiązanych	456,37	457,21	461,98	392,19
- udziały i akcje	456,37	457,21	461,98	392,19
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 388,24	1 009,44	1 225,15	985,30
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 388,24	1 009,44	1 225,15	985,30
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	40 435,18	37 960,53	37 338,22	32 968,83
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	14 038,88	14 994,08	16 437,97	14 032,35
1. Należności od jednostek powiązanych	241,35	1 103,01	548,32	937,07
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	241,35	1 103,01	548,32	937,07
- do 12 miesięcy	241,35	1 103,01	548,32	937,07
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	13 797,53	13 891,07	15 889,64	13 095,28
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	12 298,08	12 787,69	14 689,76	11 797,24
- do 12 miesięcy	12 298,08	12 787,69	14 689,76	11 797,24
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 133,58	803,40	1 006,12	1 094,63
c) inne	365,87	299,98	193,76	203,40
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	25 620,47	22 104,52	20 488,96	18 479,05
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	25 620,47	22 104,52	20 488,96	18 479,05
a) w jednostkach powiązanych	-	-	2,10	-
- udzielone pożyczki	-	-	2,10	-
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 822,51	2 397,44	2 346,06	2 324,93
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 822,51	2 397,44	2 346,06	2 324,93
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 797,96	19 707,08	18 140,80	16 154,13
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 515,51	11 530,88	8 057,99	7 182,13
- inne środki pieniężne	12 282,45	8 176,20	10 082,81	8 971,99
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	775,84	861,93	411,29	457,43
- w tym aktywa z tyt.niezakończonych umów budowlanych	-	-	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM (suma poz. A, B, C, D)	44 768,80	41 212,54	40 817,79	36 314,83

JEDNOSTKOWY BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 31.12.2024	Stan na dzień 30.09.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	31 193,34	30 902,62	29 033,04	26 395,11
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	698,70	698,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	25 165,39	25 165,39	22 163,98	22 163,98
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	3 208,35	2 917,63	4 049,45	1 411,52
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. KAPITAŁY MINIEJSZOŚCI	-	-	-	-
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 575,46	10 309,92	11 784,75	9 919,73
I. Rezerwy na zobowiązania	3 073,08	2 452,05	2 625,71	1 849,90
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31,40	28,06	60,30	50,42
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	678,35	643,55	643,55	664,27
- długoterminowa	78,70	75,80	75,80	55,08
- krótkoterminowa	599,65	567,75	567,75	609,18
3. Pozostałe rezerwy	2 363,33	1 780,44	1 921,85	1 135,21
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	2 363,33	1 780,44	1 921,85	1 135,21
II. Zobowiązania długoterminowe	653,02	439,02	221,74	259,59
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	653,02	439,02	221,74	259,59
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	653,02	439,02	221,74	259,59
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 104,92	7 274,79	7 343,72	7 074,24
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	53,62	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	7 539,41	6 499,60	6 777,36	6 320,27
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	494,48	210,83	241,19	370,41
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 160,51	2 798,51	3 140,57	2 862,79
- do 12 miesięcy	3 160,51	2 798,51	3 140,57	2 862,79
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawę	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 463,46	2 108,23	1 987,17	1 684,75
h) z tytułu wynagrodzeń	1 347,16	1 352,29	1 313,46	1 343,73
i) inne	73,81	29,74	94,96	58,59
4. Fundusze specjalne	565,50	775,19	512,74	753,97
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 744,45	144,06	1 593,58	736,01
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 744,45	144,06	1 593,58	736,01
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	1 744,45	144,06	1 593,58	736,01
PASYWA RAZEM (suma poz. A, B i C)	44 768,80	41 212,54	40 817,79	36 314,83

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wszystkie wartości rachunku zysków i strat wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 31.12.2024	Dane za okres 01.10.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.10.2024 – 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	73 433,38	72 332,30	18 128,99	20 709,83
- od jednostek powiązanych	5 807,45	4 251,97	1 361,67	1 190,57
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	73 432,19	72 321,83	18 127,80	20 708,71
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1,19	10,48	1,19	1,12
B. Koszty działalności operacyjnej	68 901,10	67 407,26	17 806,40	18 128,68
I. Amortyzacja	803,07	1 145,16	214,27	298,72
II. Zużycie materiałów i energii	771,99	699,22	350,49	210,14
III. Usługi obce	37 409,13	36 424,36	9 681,53	10 176,50
IV. Podatki i opłaty, w tym:	369,04	344,15	94,81	86,70
V. Wynagrodzenia	23 361,45	22 872,56	5 867,30	5 656,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	5 225,04	5 030,47	1 291,20	1 397,26
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	960,54	884,01	305,95	302,57
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,83	7,33	0,83	0,79
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 532,28	4 925,04	322,58	2 581,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	655,64	564,36	482,63	429,37
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	180,95	9,93	113,55	2,17
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	306,65	439,94	249,91	361,44
IV. Inne przychody operacyjne	168,04	114,49	119,17	65,76
E. Pozostałe koszty operacyjne	633,44	688,39	173,35	21,24
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	506,94	678,61	54,75	12,73
III. Inne koszty operacyjne	126,50	9,78	118,60	8,51
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 554,49	4 801,02	631,88	2 989,29
G. Przychody finansowe	420,98	663,66	74,39	353,82
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	419,06	371,64	72,47	182,66
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	67,04	-	67,04
V. Inne	1,92	224,98	1,92	104,12
H. Koszty finansowe	839,67	296,29	316,73	33,25
I. Odsetki, w tym:	45,34	92,33	17,26	8,89
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	76,57	113,38	10,77	27,69
IV. Inne	717,76	90,58	310,24	52,05
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	4 135,80	5 168,38	389,54	3 309,85
J. Podatek dochodowy	927,44	1 118,93	98,81	671,92
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (straty) mniejszości	-	-	-	-
M. Zysk (strata) netto (I-J-K-L)	3 208,35	4 049,45	290,72	2 637,93

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 31.12.2024	Dane za okres 01.10.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.10.2024 – 31.12.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	3 208,35	4 049,45	290,72	2 637,93
II. Korekty razem	3 428,15	814,05	3 532,03	-66,75
1. Zysk (strata) mniejszości	-	-	-	-
2. Amortyzacja	803,07	1 145,16	214,27	298,72
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-14,09	-41,90	14,76	49,31
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	271,42	295,69	68,97	32,67
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-600,01	-9,93	-186,02	186,81
6. Zmiana stanu rezerw	447,38	770,29	621,04	775,82
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	2 399,09	-1 511,11	955,20	-2 405,62
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	507,90	624,07	546,47	398,70
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-376,77	-391,19	1 307,68	663,86
11. Inne korekty	-9,84	-67,04	-10,34	-67,04
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	6 636,51	4 863,50	3 822,77	2 571,17
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	1 057,37	22,19	643,38	-177,19
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	180,95	13,29	113,55	5,53
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	419,06	8,90	72,47	-182,72
4. Inne wpływy inwestycyjne	457,36	-	457,36	-
II. Wydatki	355,68	1 835,22	110,27	-117,54
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	355,68	526,24	186,63	-122,54
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	1 308,98	-1,50	1 308,98
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-74,86	-1 303,98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	701,69	-1 813,03	533,11	-59,66
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	1 662,17	1 858,87	273,27	475,99
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 048,05	838,44	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	417,35	838,12	191,60	415,63
8. Odsetki	196,78	182,31	81,67	60,36
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 662,17	-1 858,87	-273,27	-475,99
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	5 676,02	1 191,61	4 082,60	2 035,53
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 657,16	1 271,73	4 090,88	1 986,68
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-18,87	-80,12	8,27	48,85
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 646,50	15 454,89	18 239,92	14 610,96
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	22 322,52	16 646,50	22 322,52	16 646,50
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-801,58	-753,75

JEDNOSTKOWY ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wszystkie wartości zestawienia zmian w kapitale własnym wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 31.12.2024	Dane za okres 01.10.2025 – 31.12.2025	Dane za okres 01.10.2024 – 31.12.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 033,04	25 822,02	30 902,62	26 395,11
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	29 033,04	25 822,02	30 902,62	26 395,11
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	698,70	698,70	698,70	698,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	698,70	698,70	698,70	698,70
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 163,98	20 828,72	25 165,39	22 163,98
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 001,41	1 335,27	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	25 165,39	22 163,98	25 165,39	22 163,98
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 049,45	2 173,71	4 049,45	2 173,71
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 049,45	2 173,71	4 049,45	2 173,71
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 049,45	2 173,71	4 049,45	2 173,71
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8. Wynik netto	3 208,35	4 049,45	290,72	4 049,45
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 193,34	29 033,03	31 193,34	29 033,03
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	27 984,99	-	-

PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych uzyskanych przez MakoLab S.A. w raportowanym kwartale oraz narastająco od początku roku ilustrują tabele 3 i 4.

		Q4.2025	Q4.2024	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	19 133	21 557	-11%
- w tym zagraniczna	tys. euro	3 116	3 582	-13%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	18 417	18 687	-1%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	716	2 870	-75%
EBITDA	tys. zł	1 248	3 574	-65%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	1 025	3 275	-69%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-230	257	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	795	3 532	-77%
Zysk (strata) netto	tys. zł	493	2 729	-82%

Tab. 3. Skonsolidowane wyniki finansowe uzyskane przez MakoLab S.A. w raportowanym kwartale.

		Q1-Q4 2025	Q1-Q4 2024	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	77 937	75 144	4%
- w tym zagraniczna	tys. euro	12 473	12 400	1%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	71 549	68 817	4%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	6 388	6 327	1%
EBITDA	tys. zł	7 231	7 346	-2%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	6 410	6 199	3%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-378	304	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	6 033	6 503	-7%
Zysk (strata) netto	tys. zł	4 129	4 753	-13%

Tab. 4. Skonsolidowane wyniki finansowe uzyskane przez MakoLab S.A. w I-IV kwartale 2025 i I-IV kwartale 2024.

Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych uzyskanych przez MakoLab S.A. w raportowanym kwartale oraz narastająco od początku roku ilustrują tabele 5 i 6.

MakoLab

		Q4.2025	Q4.2024	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	18 129	20 710	-12%
- w tym zagraniczna	tys. euro	3 117	3 581	-13%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	17 806	18 129	-2%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	323	2 581	-88%
EBITDA	tys. zł	846	3 288	-74%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	632	2 989	-79%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-242	321	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	390	3 310	-88%
Zysk (strata) netto	tys. zł	291	2 638	-89%

Tab. 5. Jednostkowe wyniki finansowe uzyskane przez MakoLab S.A. w raportowanym kwartale.

		Q1-Q4 2025	Q1-Q4 2024	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	73 433	72 332	2%
- w tym zagraniczna	tys. euro	12 473	12 400	1%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	68 901	67 407	2%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	4 532	4 925	-8%
EBITDA	tys. zł	5 358	5 946	-10%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	4 554	4 801	-5%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-419	367	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	4 136	5 168	-20%
Zysk (strata) netto	tys. zł	3 208	4 049	-21%

Tab. 6. Jednostkowe wyniki finansowe uzyskane przez MakoLab S.A. w I-IV kwartale 2025 i I-IV kwartale 2024.

KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W IV-tym kwartale 2025 r. Grupa MakoLab uzyskała skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży na poziomie 19 133 tys. zł, mniejsze o 11% od wartości skonsolidowanych przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Narastająco od początku roku sprzedaż Grupy osiągnęła w okresie I – IV kwartał 2025 r. wartość 77 937 tys. zł, co oznacza wzrost o niemal 4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Eksport, który w okresie I – IV kwartał 2025 r. wygenerował 68% wartości skonsolidowanej sprzedaży, zmniejszył się w ujęciu rok do roku (r/r) o 1%. Sprzedaż krajowa, stanowiąca 32% wartości skonsolidowanej sprzedaży w 2025 r. wzrosła o 16% r/r. Około 87% wartości skonsolidowanej sprzedaży zostało zrealizowane przez jednostkę dominującą (MakoLab S.A.), w tym całość eksportu.

Wzrost wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym w okresie I – IV kwartał 2025 r. wynika przede wszystkim ze zwiększenia sprzedaży w spółce zależnej (MakoLab Consulting Sp. z o.o.) oraz realizacji projektów dla nowych klientów MakoLab S.A., głównie z branż elektrotechnicznej oraz drogeryjnej. Odnotowany wzrost sprzedaży do polskich kontrahentów skompensował zmniejszenie przychodów eksportowych Grupy.

Spadek przychodów eksportowych w 2025 r. jest rezultatem zmniejszenia sprzedaży projektów w obszarze pojazdów połączonych („connected vehicles”) oraz systemów biznesowych, realizowanych dla klientów odpowiednio na rynku niemieckim i brytyjskim. Jednocześnie w omawianym okresie Spółka rozwinęła sprzedaż do zagranicznych klientów korporacyjnych, przede wszystkim w branży lotniczej i finansowej.

Należy zauważyć, że do spadku łącznej wartości eksportu w 2025 r. wyrażonej w walucie krajowej wpłynęło umocnienie się złotówki wobec walut zagranicznych w stosunku do roku poprzedniego. Wartość sprzedaży zagranicznej wyrażonej w euro zwiększyła się o 1% w ujęciu r/r (wobec wsadzonego powyżej spadku wartości eksportu przeliczonej na PLN o 1%).

W okresie I-IV kwartał br. skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy MakoLab wyniosły 71 549 tys. zł. Były one o 4% większe od wartości kosztów operacyjnych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najistotniejszą część kosztów działalności operacyjnej stanowią koszty zatrudnienia. Składają się na nie koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych dla umów o pracę oraz koszty usług obcych dla umów cywilnoprawnych o świadczenie usług (tzw. B2B). Około 93% skonsolidowanych kosztów operacyjnych zostało poniesionych przez jednostkę dominującą.

Po IV-kwartale br. wynik finansowy Grupy obciąża strata na działalności finansowej (378 tys. zł), na którą składają się głównie różnice kursowe z wyceny pozycji walutowych częściowo skompensowane przez uzyskane odsetki od depozytów bankowych. W 2024 r. Grupa osiągnęła zysk na działalności finansowej 304 tys. zł. Zmiana wyniku na działalności finansowej r/r wpłynęła na zanotowanie przez Grupę pogorszenia wyniku netto w 2025 r. w stosunku do 2024 r.

Ostatecznie na poziomie skonsolidowanego wyniku z działalności operacyjnej Grupa zanotowała w okresie I-IV kwartał 2025 r. zysk z działalności operacyjnej 6 410 tys. zł (wobec zysku 6 199 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego). Skonsolidowany wynik EBITDA wyniósł odpowiednio 7 231 tys. zł (wobec zysku 7 346 tys. zł w analogicznym okresie 2024 r.), a zysk netto 4 129 tys. zł (wobec zysku 4 753 tys. zł w analogicznym okresie 2024 r.). Na poziomie jednostkowego wyniku netto jednostka dominująca zanotowała w okresie I-IV kwartał 2025 r. zysk 3 208 tys. zł (wobec zysku 4 049 tys. zł w okresie I-IV kwartał 2024 r.).

Zarząd MakoLab S.A. podkreśla, że przedstawione w raporcie kwartalnym dane finansowe za 2025 r. zostały ustalone na podstawie informacji aktualnych na dzień publikacji niniejszego raportu. Mogą one ulec zmianie po uwzględnieniu wszystkich danych i okoliczności branych pod uwagę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2025 r.

AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

MakoLab S.A. kontynuowała prace ukierunkowane na dalsze wdrażanie oraz komercjalizację usług opartych na zastosowaniu narzędzi sztucznej inteligencji, w tym automatyzacji procesów biznesowych z wykorzystaniem technologii typu „Agentic AI”. Równolegle prowadzone były działania związane z opracowaniem i rozwojem nowych usług, takich jak GEO (Generative Engine Optimization), projektowanych jako następca tradycyjnych usług SEO oraz dalszą intensyfikacją rozwoju usług z obszaru cyberbezpieczeństwa.

W ramach działań promujących powyższe inicjatywy Spółka zorganizowała w listopadzie 2025 r. kolejną edycję dwudniowej konferencji dla klientów oraz partnerów biznesowych pod nazwą „MakoDays 2025”. Podczas wydarzenia zaprezentowano zarówno usługi już wprowadzone do oferty, jak i nowe, innowacyjne rozwiązania będące w fazie opracowania, oferowane przez MakoLab S.A. oraz jej spółkę zależną Makolab Consulting Sp. z o.o., a także komplementarne produkty i usługi partnerów Spółki. Konferencja spotkała się z bardzo pozytywnym odbiorem i zgromadziła liczbę uczestników wyższą niż w edycji z 2024 r., stanowiąc istotny element realizowanej strategii marketingowej oraz działań ukierunkowanych na zwiększenie efektywności sprzedaży. Tego rodzaju aktywności promocyjno-sprzedażowe Spółka planuje kontynuować w 2026 r.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostkami powiązanymi kapitałowo z MakoLab S.A. na dzień 31.12.2025 r. pozostawały:

1. Spółki zależne:

- MakoLab Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, w której MakoLab S.A. posiada 60% udziałów i 60% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. Spółka świadczy usługi doradcze z zakresu zarządzania strategicznego, zarządzania zmianą, zarządzania projektami, optymalizacji procesów oraz zarządzania dużymi zbiorami danych.
- MakoLab UK Ltd. z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania, w której MakoLab S.A. posiada 100% udziałów i 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. MakoLab UK Ltd. świadczy usługi agencji cyfrowej (ang. digital agency) na terenie Wielkiej Brytanii.
- MakoLab USA Inc., z siedzibą w Tampa, Floryda, USA, w której MakoLab S.A. posiada 100% udziałów i 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. MakoLab USA, Inc. świadczy usługi agencji cyfrowej, w tym promuje rozwiązanie LEI.INFO, na rynku amerykańskim.
- MakoLab DE GmbH, z siedzibą w Monachium-Unterföhring, Niemcy, w której MakoLab S.A. posiada 100% udziałów i 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. Celem MakoLab DE jest wzmocnienie obecności i zwiększenie sprzedaży usług Spółki w regionie DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria).

Spółka sporządza skrócone sprawozdanie finansowe, obejmując konsolidacją spółkę zależną MakoLab Consulting sp. z o.o. Działalność gospodarcza pozostałych spółek zależnych prowadzona jest na małą skalę w stosunku do działalności Spółki, a dane finansowe tych jednostek nie są istotne dla jej wyników. Z tego względu na podstawie art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz poziomu istotności ustalonego w polityce rachunkowości Spółki do celów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka odstępuje od konsolidacji wyników spółek: MakoLab UK Ltd, MakoLab USA Inc. oraz MakoLab DE GmbH.

Wybrane dane finansowe spółek zależnych MakoLab S.A. nieobjętych konsolidacją w raportowanym kwartale oraz narastająco od początku roku przedstawiają tabele 7 i 8 (na kolejnej stronie).

MakoLab

Wartości wyrażone są w tys. zł.

Nazwa jednostki	MakoLab UK Ltd.	MakoLab USA Inc.	MakoLab DE GmbH
% udziałów MakoLab S.A.	100%	100%	100%
Przychody netto ze sprzedaży	48,40	126,33	158,50
Wynik finansowy okresu	43,68	7,03	- 15,63
Wartość aktywów trwałych	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	280,29	75,19	168,42
Kapitał własny, w tym:	- 454,17	75,19	91,64
Kapitał podstawowy	0,48	36,02	52,83
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Wynik lat ubiegłych	- 481,26	20,77	93,53
Wynik finansowy	26,61	18,40	- 54,72
Zobowiązania i rezerwy	734,45	-	76,78
Suma bilansowa	280,29	75,19	168,42

Tab. 7. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. w IV kwartale 2025 r.

Nazwa jednostki	MakoLab UK Ltd.	MakoLab USA Inc.	MakoLab DE GmbH
% udziałów MakoLab S.A.	100%	100%	100%
Przychody netto ze sprzedaży	48,40	497,50	665,71
Wartość aktywów trwałych	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	280,29	75,19	168,42
Kapitał własny, w tym:	- 454,17	75,19	91,64
Kapitał podstawowy	0,48	36,02	52,83
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Wynik lat ubiegłych	- 481,26	20,77	93,53
Wynik finansowy	26,61	18,40	- 54,72
Zobowiązania i rezerwy	734,45	-	76,78
Suma bilansowa	280,29	75,19	168,42

Tab. 8. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. w I-IV kwartale 2025 r.

PLANY I PROGNOZY

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nieprzedstawianiu prognoz finansowych.

Łódź, dnia 13 lutego 2026 r.

Mirosław Sopek
p.o. Prezesa Zarządu

Piotr Adamkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Marek Wodzisławski
Wiceprezes Zarządu

Piotr Ignaczak
Wiceprezes Zarządu