



Ecnology Group S.A.

RAPORT FINANSOWY

IV KWARTAŁ 2025

(Q4 2025)

www.ecnologygroup.pl

- Bilans na dzień 31.12.2025
- Rachunek Zysków i Strat
- Rachunek Przepływów Pieniężnych
- Zestawienie zmian w kapitale własnym

16 luty 2026 rok

II. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI	3
III. PODSTAWOWE INFORMACJE	4
IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	5
BILANS	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
ZESTAWIENIE ZMIEN W KAPITALE WŁASNYM	11
V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	12
VI. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZONŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	13
VII. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	14
VIII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	14
IX. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	14
X. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	15
XI. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ	15
XII. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
XIII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	15

II. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

Przekazujemy raport kwartalny Spółki za IV kwartał 2025 roku. W tym okresie skoncentrowaliśmy się na pracach rozwojowych i produktowych, które mają bezpośrednio przełożyć się na skuteczniejszą sprzedaż oraz lepsze dopasowanie naszych rozwiązań do warunków pracy sieci i potrzeb klientów.

W IV kwartale rozszerzyliśmy funkcjonalność Watt Optimizer Analytics. Oprócz podstawowego zakresu działania wdrożyliśmy moduły odpowiadające na najczęściej występujące problemy w sieciach niskiego napięcia, w szczególności w obszarze energii biernej, zakłóceń harmoniczných oraz ciągłego pomiaru chwilowych parametrów pracy sieci. Równolegle uporządkowaliśmy produkt w kierunku architektury modułowej, co pozwala elastycznie dobierać zakres rozwiązania do specyfiki obiektów przemysłowych i komercyjnych, podnosi wartość dla klienta oraz zwiększa powtarzalność wdrożeń.

Jednocześnie kontynuowaliśmy prace nad integracją technologii energetycznych w ramach programu Zielone Wyspy Energetyczne. W IV kwartale rozwijaliśmy koncepcję łączenia wytwarzania energii, urządzeń analityczno optymalizacyjnych, magazynowania energii oraz systemów sterowania w spójny model, który umożliwi klientom lepszą kontrolę kosztów energii i zwiększa efektywność wykorzystania zasobów. Takie podejście wzmacnia unikalność naszej oferty i ogranicza porównywalność z dostawcami pojedynczych urządzeń.

W obszarze komercjalizacji utrzymujemy kierunek rozwoju sprzedaży w modelu ESCO. Traktujemy go jako ważny element skalowania, ponieważ ułatwia klientom decyzję inwestycyjną i jednocześnie buduje dla Spółki powtarzalne strumienie przychodów.

Jednocześnie informujemy, że prowadzimy intensywne prace nad dopełnieniem obowiązków informacyjnych, w tym nad złożeniem zaległego raportu rocznego wraz z pełnym badaniem audytorskim. Celem tych działań jest przywrócenie pełnej zgodności regulacyjnej oraz wznowienie notowań akcji Spółki na rynku NewConnect.

Dziękujemy za zaufanie i wsparcie. Wierzymy, że prace wykonane w IV kwartale 2025 roku wzmacniają fundamenty do dalszego rozwoju i powinny przełożyć się na wzrost skali działalności w kolejnych okresach.

Z poważaniem,
Prezes Zarządu Michał Jaskowiak
Wiceprezes Zarządu Sławomir Pac-Pomarnacki

III. PODSTAWOWE INFORMACJE

Ecnology Group Spółka Akcyjna jest firmą technologiczną z branży energetycznej, jest częścią grupy produkcyjno-dystrybucyjnej, która posiada własne opatentowane, unikalne w skali światowej rozwiązania technologiczne. Jest wyłącznym producentem oraz dystrybutorem urządzeń Watt Optimizer Analytics na obszarze Polski.

PODSTAWOWE INFORMACJE	
Adres:	05-110 Jabłonna, ul. Akademijna 27
REGON:	010572823
NIP:	113-00-24-382
Nr KRS:	0000323912, Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy:	749 900,00 PLN
Ilość akcji:	7.499.000 akcji
	5.000.000 akcji serii A
	2.499.000 akcji serii B
E-Mail	kontakt@ecnologygroup.pl
Strona internetowa	www.ecnologygroup.pl

Przedmiotem działalności Ecnology Group S.A. są następujące obszary:

- **Integracja i dystrybucja technologii energetycznych** – w szczególności systemów wytwarzania energii odnawialnej, magazynowania, zarządzania energią oraz urządzeń optymalizacyjnych Watt Optimizer Analytics, tworzących zintegrowany produkt „Zielone Wyspy Energetyczne”.
- **Budowa kanałów dystrybucji** – współpraca z partnerami rynku energii oraz rozwój własnych kanałów sprzedaży w sektorach B2B, mieszkaniowym i komercyjnym.
- **Prace badawczo-rozwojowe** – rozwój i integracja technologii OZE, efektywności energetycznej i redukcji emisji CO₂, zgodnie z europejskimi wymogami środowiskowymi.
- **Ekspansja międzynarodowa** – transfer technologii do spółek zagranicznych w zamian za udziały oraz rozwój partnerstw strategicznych.
- **Doradztwo w zakresie nowej ekonomii** – usługi doradcze związane z transformacją energetyczną oraz digitalizacją.

ZARZĄD*	
Michał Jaskowiak	Prezes Zarządu
Sławomira Pac-Pomarnackiego	Wiceprezes Zarządu

*Na dzień publikacji raportu

RADA NADZORCZA*	
Józef Balicki	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Zarzycka	Członek Rady Nadzorczej
Victor Boraks	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Gałuszka	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Nawrocka	Członek Rady Nadzorczej

*Na dzień publikacji raportu

IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

BILANS

AKTYWA	Na dzień 31.12.2025 r.	Na dzień 31.12.2024 r.
A. Aktywa trwałe	207 522,31	399 718,56
I. Wartości niematerialne i prawne	25 359,01	50 718,13
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	25 359,01	50 718,13
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	116 569,48	147 012,39
1. Środki trwałe	116 569,48	147 012,39
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	57 265,44	93 609,66
1. Od jednostek powiązanych	57 265,44	83 402,94
2. Od poz. jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	10 206,72
IV. Inwestycje długoterminowe	-	100 050,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	100 050,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 328,38	8 328,38
1. Aktywa z tyt. odroczonego podat. dochod.	8 328,38	8 328,38
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 595 670,49	4 237 397,41
I. Zapasy	429 486,44	1 237 695,23
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	253 326,44	124 582,50
5. Zaliczki na dostawy	176 160,00	1 113 112,73
II. Należności krótkoterminowe	2 399 267,13	2 542 225,56
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od poz. jedn., w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek,	2 399 267,13	2 542 225,56
III. Inwestycje krótkoterminowe	743 094,08	434 875,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	743 094,08	434 875,79
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23 822,84	22 600,83

C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00
D. Udziały (akcje) własne		0,00
AKTYWA RAZEM	3 803 192,80	4 637 115,97

PASYWA	Na dzień 31.12.2025 r.	Na dzień 31.12.2024 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	1 008 187,82	1 007 504,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	899 900,00	749 900,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	751 386,61	301 386,61
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-443 606,75	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-199 492,04	-43 781,80
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 795 004,98	3 629 611,16
I. Rezerwy na zobowiązania	7 838,56	7 838,56
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochod.	127,00	127,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	540,00	540,00
3. Pozostałe rezerwy	7 171,56	7 171,56
II. Zobowiązania długoterminowe	-	118 612,56
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec poz. Jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	118 612,56
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 779 036,34	3 503 160,04
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	5 387,17
2. Wobec poz. Jedn., w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 779 036,34	3 497 772,87
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 130,08	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 130,08	0,00
PASYWA RAZEM	3 803 192,80	4 637 115,97

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY, W TYM:	632 900,00 zł	1 391 773,28 zł	384 057,58 zł	3 542 715,52 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	183 268,97 zł
II. Zmiana stanu produktów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Koszt wytworzenia produktów na wł. potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	632 900,00 zł	1 391 773,28 zł	384 057,58 zł	3 359 446,55 zł
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	677 518,73 zł	1 494 598,66 zł	476 971,42 zł	3 594 658,41 zł
I. Amortyzacja	14 999,73 zł	58 998,93 zł	5 400,00 zł	25 808,79 zł
II. Zużycie materiałów i energii	0,00 zł	34 287,84 zł	5 376,69 zł	78 625,54 zł
III. Usługi obce	37 152,32 zł	248 491,00 zł	148 458,14 zł	550 913,08 zł
IV. Podatki i opłaty	0,00 zł	6 437,00 zł	0,00 zł	367,00 zł
V. Wynagrodzenia	79 505,52 zł	245 863,86 zł	61 637,80 zł	287 868,21 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 929,00 zł	38 899,13 zł	7 794,20 zł	52 499,68 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00 zł	25 385,69 zł	0,00 zł	1 116,76 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	533 932,16 zł	836 235,21 zł	248 304,59 zł	2 597 459,35 zł
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-44 618,73 zł	-102 825,38 zł	-92 913,84 zł	-51 942,89 zł
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00 zł	0,00 zł	12 774,70 zł	39 400,27 zł
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	19 317,31 zł
II. Dotacje	0,00 zł	0,00 zł	7 125,00 zł	7 125,00 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inne przychody operacyjne	0,00 zł	0,00 zł	5 649,70 zł	12 957,96 zł
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00 zł	0,00 zł	81,00 zł	6 576,04 zł
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Inne koszty operacyjne	0,00 zł	0,00 zł	81,00 zł	6 576,04 zł
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-44 618,73 zł	-102 825,38 zł	-80 220,14 zł	-19 118,66 zł
G. PRZYCHODY FINANSOWE	650,84 zł	26 661,03 zł	28 658,12 zł	41 873,25 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
II. Odsetki	650,84 zł	650,84 zł	28 658,12 zł	28 658,12 zł
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
V. Inne	0,00 zł	26 010,19 zł	0,00 zł	13 215,13 zł

H. KOSZTY FINANSOWE	18 722,40 zł	123 327,69 zł	15 197,70 zł	62 767,39 zł
I. Odsetki	18 722,40 zł	83 315,57 zł	14 004,61 zł	49 978,01 zł
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00 zł	30 000,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inne	0,00 zł	10 012,12 zł	1 193,09 zł	12 789,38 zł
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-62 690,29 zł	-199 492,04 zł	-66 759,72 zł	-40 012,80 zł
J. Podatek dochodowy	0,00 zł	0,00 zł	3 769,00 zł	3 769,00 zł
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-62 690,29 zł	-199 492,04 zł	-70 528,72 zł	-43 781,80 zł

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 62 690,29	- 199 492,04	- 70 528,72	- 43 781,80
II. Korekty razem	69 928,46	- 75 494,65	667,28	-88 042,41
1. Amortyzacja	14 999,73	58 998,93	5 400,00	25 808,79
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	19 317,31
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-27 500,00	-7 138,56
6. Zmiana stanu zapasów	1 521 487,39	808 208,79	1 024 755,00	1 166 295,23
7. Zmiana stanu należności	-656 764,57	142 958,43	283 948,60	1 632 425,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-668 435,18	-734 297,02	-1 314 707,85	-2 926 924,42
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 115,65	6 908,07	30 600,00	7 999,17
10. Inne korekty	-125 243,26	-358 271,85	-1 828,47	-5 825,49
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	7 238,17	- 274 986,69	-69 861,44	-131 824,21
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	-		
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	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-	20 000,00		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	20 000,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-	20 000,00	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	605 000,00		
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	605 000,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	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. Wydatki				
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	605 000,00		
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	7 238,17	310 013,31	-69 861,44	-131 824,21
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
F. Środki pieniężne na początek okresu	735 855,91	433 080,77	504 737,23	566 700,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	743 094,08	743 094,08	434 875,79	434 875,79

ZESTAWIENIE ZMIEN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 007 504,81	1 007 504,81	1 078 033,53	1 051 286,61
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	899 900,00	749 900,00	1 078 033,53	1 051 286,61
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	899 900,00	749 900,00	749 900,00	749 900,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	150 000,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	899 900,00	749 900,00	749 900,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	751 386,61	301 386,61	301 386,61	413 231,46
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	450 000,00	0,00	-111 844,85
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	751 386,61	0,00	301 386,61
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	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
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	580 408,50	443 606,75	-111 844,85	-111 844,85
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-580 408,50	-443 606,75	-111 844,85	-111 844,85
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	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	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	-62 690,29	-199 492,04	-70 528,72	-43 781,80
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 008 187,82	1 008 187,82	1 007 504,81	1 007 504,81

III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 008 187,82	1 008 187,82	1 007 504,81	1 007 504,81
---	--------------	--------------	--------------	--------------

V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o zasady Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Zasady stosowane w przygotowaniu niniejszego raportu są takie same, jak opisano w ostatnim opublikowanym przez Spółkę raporcie rocznym. W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz od początku bieżącego roku Spółka nie dokonywała zmiany zasad polityki rachunkowości. Z uwagi na fakt, że Spółka nie tworzy już Grupy Kapitałowej, począwszy od raportu za IV kwartał 2022 Spółka sporządza wyłącznie raport jednostkowy.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w biurze rachunkowym i są one przechowywane wraz z dokumentami źródłowymi, pod adresem Kurpińskiego 62 lok.1, 02-733 Warszawa.

Okresem obrachunkowym dla jednostki jest: rok kalendarzowy rozpoczynający się 1 stycznia, kończący się 31 grudnia. Księgi rachunkowe zamyka się na dzień kończący rok obrotowy.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu komputera z wykorzystaniem oprogramowania wspomagającego ich prowadzenie. Program komputerowy stosowany w jednostce zabezpiecza powiązanie poszczególnych zbiorów stanowiących księgi rachunkowe w jedną całość odzwierciedlającą dziennik i księgę główną. Dziennik umożliwia uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Ewidencja księgowa na kontach księgi głównej spełnia następujące zasady:

- ☐ zasadę podwójnego księgowania,
- ☐ systematycznego i chronologicznego prowadzenia ewidencji na kontach księgi głównej,
- ☐ odnośnie do zapisów w dzienniku: zapewnienie chronologicznego ujęcia zdarzeń, kolejną numerację, ciągłość liczenia sum zapisów i umożliwienie jednoznacznego powiązania ze sprawdzonymi i zatwierdzonymi dowodami księgowymi.

Księgi rachunkowe jednostki obejmują:

- ☐ dziennik i konta księgi głównej służące do chronologicznego i systematycznego ujęcia wszystkich zdarzeń i operacji gospodarczych,
- ☐ konta ksiąg pomocniczych.

Konta ksiąg pomocniczych prowadzi się dla:

- ☐ środków trwałych,
- ☐ wartości niematerialnych i prawnych,
- ☐ środków trwałych w budowie,
- ☐ kasy krajowych i zagranicznych środków pieniężnych,
- ☐ rachunków bankowych w polskich złotych i w walucie obcej,
- ☐ kredytów bankowych,
- ☐ rozrachunków z odbiorcami i dostawcami,
- ☐ rozrachunków publicznoprawnych,
- ☐ innych rozrachunków z pracownikami,
- ☐ rozrachunków z tytułu leasingów operacyjnych,
- ☐ należności spornych,
- ☐ pozostałych rozrachunków,
- ☐ towarów handlowych,

- ☐ operacji sprzedaży,
- ☐ kosztów,
- ☐ odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych),
- ☐ ewidencji szczegółowej dla potrzeb VAT,
- ☐ innych istotnych dla jednostki składników aktywów i pasywów

VI. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W IV kwartale 2025 roku Emitent osiągnął przychody netto ze sprzedaży w wysokości 632,9 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 677,5 tys. zł. Strata ze sprzedaży ukształtowała się na poziomie 44,6 tys. zł, natomiast strata z działalności operacyjnej wyniosła 44,6 tys. zł. Strata netto za IV kwartał 2025 rok wyniosła 62,7 tys. zł. W IV kwartale 2025 roku Emitent wygenerował dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 7,2 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec okresu wyniósł 743,1 tys. zł.

Narastająco w 2025 roku przychody netto ze sprzedaży wyniosły 1 391,8 tys. zł. Koszty działalności operacyjnej osiągnęły poziom 1 494,6 tys. zł. Strata ze sprzedaży wyniosła 102,8 tys. zł, natomiast strata z działalności operacyjnej ukształtowała się na poziomie 102,8 tys. zł. Strata netto za 2025 rok wyniosła -199,5 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej narastająco za 2025 rok wyniosły -275,0 tys. zł. Jednocześnie przepływy z działalności finansowej wyniosły 605,0 tys. zł, co było związane z wpływami z emisji akcji. Łączna zmiana stanu środków pieniężnych w 2025 roku była dodatnia i wyniosła 310,0 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku suma bilansowa Emitenta wyniosła 3 803,2 tys. zł, kapitał własny 1 008,2 tys. zł, a zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 2 795,0 tys. zł.

Emitent informuje, iż w dalszym ciągu prowadzi prace nad ostatecznym zamknięciem sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024 oraz przygotowaniem raportu rocznego. Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie dysponuje jeszcze ostatecznie zamkniętym i uzgodnionym sprawozdaniem finansowym za 2024 rok. W związku z powyższym dane finansowe zaprezentowane w niniejszym raporcie, w szczególności dane porównawcze, mają charakter wstępny i mogą ulec zmianie po zakończeniu procesu zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz sporządzeniu ostatecznego sprawozdania finansowego za 2024 rok. W przypadku stwierdzenia takiej potrzeby Emitent dokona stosownych korekt opublikowanych raportów okresowych w trybie przewidzianym obowiązującymi przepisami oraz regulacjami rynku NewConnect.

VII. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Nie dotyczy.

VIII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

IX. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

Nie dotyczy.

X. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

XI. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

XII. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH –WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

XIII. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Nazwa, imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Adam Jaskowiak *	2 436 204	2 436 204	27,07%	27,07%
Marcin Poznański	823 324	823 324	9,15%	9,15%
Pozostali	5 739 472	5 739 472	63,78%	63,78%
RAZEM	8 999 000	8 999 000	100,00%	100,00%

* z podmiotami zależnymi

XIV. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 grudnia 2025 r. w skład zespołu Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wchodziło łącznie 9 osób, w tym: 2 osoby na umowę o pracę, 7 osób z powołania.