



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY 01.04.2026 – 30.06.2026

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	7
SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA	7
SKONSOLIDOWANY BILANS – PASywa	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA	12
JEDNOSTKOWY BILANS – PASywa	13
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	14
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
JEDNOSTKOWY ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	16
PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	17
KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	18
AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	19
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	19
PLANY I PROGNOZY	21

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	2 134 362	30,55%
Mirosław Sopek	1 609 362	1 609 362	23,03%
Pozostali	3 243 256	3 243 256	46,42%
Razem	6 986 980	6 986 980	100,00%

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 13.08.2026 r. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu

Wszystkie akcje Spółki w liczbie 6 986 980 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 II kwartału 2026 r. i ostatni dzień II kwartału 2025 r. przedstawia tabela 2.

	Q2.2026	Q2.2025
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	152	157

Tab. 2. Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień II kwartału 2026 r. i ostatni dzień II kwartału 2025 r.

INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

ZMIANY W ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

W prezentowanym okresie Spółka nie przeprowadzała zmian przyjętych zasad rachunkowości.

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.

Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Skonsolidowane oraz jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdania finansowe zostały przygotowane w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: „ustawa o rachunkowości”). Sprawozdania nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Przyjęte przez jednostkę dominującą metody wyceny aktywów i pasywów zostały odpowiednio zastosowane w procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem zasad konsolidacji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkę dominującą MakoLab S.A oraz jednostkę zależną MakoLab Consulting sp. z o.o. W zakresie pozostałych spółek zależnych jednostka dominująca odstąpiła od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości oraz poziomu istotności określonego w polityce rachunkowości jednostki dominującej.

Wybrane dane finansowe spółek zależnych MakoLab S.A. nieobjętych konsolidacją zostały przedstawione w rozdziale „Informacja o grupie kapitałowej”.

Metody wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji)

Aktywa i pasywa wycenia się zgodnie z ustawą o rachunkowości, z uwzględnieniem następujących zasad:

1. Wartości niematerialne i prawne ujmowane są początkowo według kosztu wytworzenia lub ceny nabycia, a następnie amortyzowane metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o wartości do 3.500 zł odnoszone są bezpośrednio w koszty usług obcych w miesiącu oddania do użytkowania. Składniki o wartości do 10.000 zł umarzane są jednorazowo (100%) w miesiącu oddania do użytkowania.

2. Oprogramowanie komputerowe wytworzone przez Spółkę, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów jego wytworzenia nad przychodami uzyskanymi z jego sprzedaży. Nieodpisane po tym okresie koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.
3. Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową, przy zastosowaniu stawek odzwierciedlających przewidywany okres ekonomicznej użyteczności. Składniki majątku o wartości do 3.000 zł odnoszone są bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu oddania do użytkowania, natomiast składniki o wartości od 3.000 zł do 10.000 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.
4. Inwestycje wyceniane są według zasad stosowanych do odpowiednich składników rzeczowych aktywów trwałych.
5. Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności poprzez dokonywanie odpisów aktualizujących. Spółka tworzy odpisy aktualizujące w wysokości: 50% wartości należności przeterminowanych powyżej 6 do 12 miesięcy, 100% wartości należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy. W odniesieniu do należności od jednostek powiązanych odpisy aktualizujące tworzone są w wysokości: 50% dla należności przeterminowanych do 6 miesięcy, 100% dla należności przeterminowanych powyżej 6 miesięcy.
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia, nie wyższej od wartości rynkowej.
7. Środki pieniężne wykazywane są w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z tego dnia. Wpływy walut na rachunek bankowy wycenia się według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu, natomiast rozchód walut wycenia się według kursu historycznego, z zastosowaniem metody FIFO.
8. Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, z uwzględnieniem należnych odsetek oraz innych świadczeń.
9. Rezerwy tworzone są na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania, w ciężar odpowiednich kosztów. Rezerwa na świadczenia emerytalne ustalana jest na podstawie wyceny aktuarialnej. Rezerwy na niewykorzystane urlopy tworzone są w odniesieniu do pracowników zaangażowanych bezpośrednio w realizację projektów Spółki.
10. Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty i przychody dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Ustalanie wyniku finansowego

Wynik finansowy Spółki ustalany jest w wariacie porównawczym rachunku zysków i strat.

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”.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane jednostki dominującej oraz jednostki zależnych, nad którą jednostka dominująca sprawuje kontrolę. Konsolidacja została przeprowadzona metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji aktywów, pasywów, przychodów i kosztów jednostek objętych konsolidacją, z dokonaniem następujących wyłączeń:

- wzajemnych należności i zobowiązań,
- przychodów i kosztów z tytułu transakcji wewnątrz Grupy,
- niezrealizowanych zysków zawartych w aktywach,
- kapitału własnego jednostek zależnych odpowiadającego udziałowi jednostki dominującej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie w kapitale własnym oraz wyniku finansowym Grupy.

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 30.06.2026	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.03.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	3 655,43	3 834,04	2 719,02	2 666,87
I. Wartości niematerialne i prawne	225,73	263,36	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	225,73	263,36	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 021,01	2 063,18	1 658,81	1 597,78
1. Środki trwałe	1 945,78	1 987,95	1 218,57	1 304,68
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	446,51	465,85	287,25	300,91
c) urządzenia techniczne i maszyny	699,50	671,07	753,18	813,20
d) środki transportu	799,77	851,03	178,14	190,57
e) inne środki trwałe	-	-	-	-
2. Środki trwałe w budowie	75,23	75,23	440,25	293,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	91,91	91,52	89,68	91,44
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	91,91	91,52	89,68	91,44
a) w jednostkach powiązanych	91,91	91,52	89,68	91,44
- udziały i akcje	91,91	91,52	89,68	91,44
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 316,78	1 415,99	970,53	977,64
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 316,78	1 415,99	970,53	977,64
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	47 772,76	45 728,59	40 466,52	38 655,65
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	18 381,46	17 000,25	18 309,28	16 866,98
1. Należności od jednostek powiązanych	41,88	39,72	119,42	203,18
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	41,88	39,72	119,42	203,18
- do 12 miesięcy	41,88	39,72	119,42	203,18
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	18 339,58	16 960,53	18 189,85	16 663,80
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	16 508,38	15 146,12	16 688,33	14 931,37
- do 12 miesięcy	16 508,38	15 146,12	16 688,33	14 931,37
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 446,50	1 491,49	1 094,60	1 456,19
c) inne	384,70	322,92	406,92	276,24
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	28 258,64	28 088,17	21 207,01	21 084,71
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	28 258,64	28 088,17	21 207,01	21 084,71
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 859,91	1 856,97	2 431,11	2 502,88
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 859,91	1 856,97	2 431,11	2 502,88
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 398,73	26 231,20	18 775,90	18 581,83
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 494,29	12 984,75	8 277,63	8 318,95
- inne środki pieniężne	12 904,44	13 246,45	10 498,27	10 262,88
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 132,67	640,17	950,23	703,96
- 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)	51 428,19	49 562,62	43 185,54	41 322,52

SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 30.06.2026	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.03.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	33 202,38	33 946,96	30 706,05	29 762,57
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	698,70	698,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	28 176,05	25 165,39	25 782,23	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	-	4 575,31	-	4 642,48
VI. Zysk (strata) netto	2 206,73	1 386,66	2 104,22	136,50
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. KAPITAŁY MINIEJSZOŚCI	1 297,27	1 303,99	926,30	825,18
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	16 928,54	14 311,67	11 553,18	10 734,77
I. Rezerwy na zobowiązania	3 483,43	2 876,31	2 083,17	1 457,33
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73,19	80,57	20,42	89,28
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	678,35	678,35	643,55	643,55
- długoterminowa	78,70	78,70	75,80	24,16
- krótkoterminowa	599,65	599,65	567,75	619,39
3. Pozostałe rezerwy	2 731,89	2 117,39	1 419,19	724,50
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	2 731,89	2 117,39	1 419,19	724,50
II. Zobowiązania długoterminowe	748,96	551,56	253,64	198,90
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	748,96	551,56	253,64	198,90
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	748,96	551,56	253,64	198,90
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 648,00	8 765,20	8 744,75	7 923,04
1. Wobec jednostek powiązanych	72,53	129,67	153,11	121,34
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	10 706,53	7 907,60	7 735,97	7 323,01
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	407,28	533,98	155,08	231,76
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 415,52	3 570,85	3 293,08	3 630,03
- do 12 miesięcy	5 415,52	3 570,85	3 293,08	3 630,03
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawę	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 600,23	2 059,64	1 720,46	1 975,15
h) z tytułu wynagrodzeń	1 442,00	1 681,74	1 365,41	1 398,23
i) inne	1 841,51	61,39	1 201,94	87,84
4. Fundusze specjalne	868,94	727,93	855,67	478,69
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 048,15	2 118,60	471,63	1 155,51
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 048,15	2 118,60	471,63	1 155,51
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	1 048,15	2 118,60	471,63	1 155,51
PASYWA RAZEM (suma poz. A, B i C)	51 428,19	49 562,62	43 185,54	41 322,52

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	Dane za okres 01.04.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.04.2025 – 30.06.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	38 215,72	38 334,72	19 014,91	20 145,75
- od jednostek powiązanych	150,01	232,91	86,40	70,08
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 215,72	38 334,72	19 014,91	20 145,75
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	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	35 945,44	34 957,46	18 152,36	17 893,11
I. Amortyzacja	483,11	417,35	263,90	204,85
II. Zużycie materiałów i energii	303,69	303,19	149,85	183,82
III. Usługi obce	20 027,01	19 445,81	10 141,02	9 868,55
IV. Podatki i opłaty, w tym:	191,11	181,11	94,61	89,35
V. Wynagrodzenia	11 791,32	11 521,34	5 882,27	5 998,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	2 694,17	2 608,83	1 366,67	1 295,58
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	455,04	479,83	254,05	252,74
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 270,28	3 377,26	862,55	2 252,64
D. Pozostałe przychody operacyjne	25,26	10,55	21,71	5,35
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21,80	9,84	20,12	5,35
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1,59	-	1,59	-
IV. Inne przychody operacyjne	1,87	0,71	-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	149,85	123,66	54,03	0,28
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	141,95	123,29	141,95	-
III. Inne koszty operacyjne	7,89	0,36	87,93	0,27
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 145,69	3 264,15	830,23	2 257,72
G. Przychody finansowe	842,50	272,74	195,86	123,85
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	240,51	272,74	119,92	183,95
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7,82	-	-	60,10
V. Inne	594,17	-	75,93	-
H. Koszty finansowe	93,95	530,80	33,63	63,49
I. Odsetki, w tym:	42,02	14,06	20,73	4,35
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	28,88	-	28,88
IV. Inne	51,93	487,86	12,90	30,25
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 894,24	3 006,09	992,45	2 318,09
J. Podatek dochodowy	625,67	597,46	179,10	214,09
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (straty) mniejszości	61,83	304,41	6,72	136,28
M. Zysk (strata) netto (I-J-K-L)	2 206,73	2 104,22	820,07	1 967,72

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	Dane za okres 01.04.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.04.2025 – 30.06.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 206,73	2 104,22	820,07	1 967,72
II. Korekty razem	-526,12	-2 012,06	-762,01	-1 735,32
1. Zysk (strata) mniejszości	61,83	304,41	-6,72	136,28
2. Amortyzacja	483,11	417,35	263,90	204,85
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	224,79	-161,76	-34,58	-53,82
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	86,11	124,60	33,62	119,56
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-262,63	-265,74	-260,95	-261,25
6. Zmiana stanu rezerw	177,72	-542,54	488,23	704,86
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	-2 012,92	-403,82	-1 035,72	-1 537,03
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 675,70	-76,15	1 141,45	-116,63
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-959,84	-1 406,27	-1 344,86	-929,69
11. Inne korekty	-	-2,13	-6,39	-2,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 680,61	92,16	58,05	232,40
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			-	-
I. Wpływy	262,63	265,74	260,95	261,25
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22,12	9,84	20,44	5,35
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	240,51	255,90	240,51	255,90
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	114,29	248,71	57,56	148,89
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114,29	172,95	57,56	155,11
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	0,90	-	-2,34
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	74,86	-	-3,88
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	148,34	17,03	203,40	112,36
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	211,74	248,05	89,48	85,59
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
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	117,81	164,98	55,86	72,98
8. Odsetki	93,93	83,08	33,62	17,94
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-5,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-211,74	-248,05	-89,48	-85,59
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	1 617,20	-138,86	171,96	259,17
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 360,26	-18,43	167,54	247,72
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-256,95	120,43	-26,42	252,31
F. Środki pieniężne na początek okresu	25 057,34	18 794,32	26 502,58	18 396,29
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	26 674,55	18 655,46	26 674,55	18 655,46
- o ograniczonej możliwości dysponowania	824,10	1 033,98	824,10	533,90

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	Dane za okres 01.04.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.04.2025 – 30.06.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	32 569,68	29 033,04	33 946,96	29 762,57
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	32 569,68	29 033,04	33 946,96	29 762,57
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	25 782,23	22 163,98	25 165,39	22 163,98
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 393,82	3 618,25	2 393,82	3 618,25
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	28 176,05	25 782,23	28 176,05	25 782,23
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	4 544,50	4 666,30	4 575,31	4 642,48
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 930,95	4 666,30	4 575,31	4 642,48
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 930,95	4 666,30	4 575,31	4 642,48
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	2 206,73	2 104,22	2 206,73	2 104,22
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	33 202,38	30 706,05	33 202,38	30 706,05
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 30.06.2026	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.03.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	4 002,55	4 177,87	3 086,06	3 033,90
I. Wartości niematerialne i prawne	225,73	263,36	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	225,73	263,36	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 021,01	2 063,18	1 658,81	1 597,78
1. Środki trwałe	1 945,78	1 987,95	1 218,57	1 304,68
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	446,51	465,85	287,25	300,91
c) urządzenia techniczne i maszyny	699,50	671,07	753,18	813,20
d) środki transportu	799,77	851,03	178,14	190,57
e) inne środki trwałe	-	-	-	-
2. Środki trwałe w budowie	75,23	75,23	440,25	293,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	458,95	458,56	456,72	458,48
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	458,95	458,56	456,72	458,48
a) w jednostkach powiązanych	458,95	458,56	456,72	458,48
- udziały i akcje	458,95	458,56	456,72	458,48
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 296,86	1 392,78	970,53	977,64
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 296,86	1 392,78	970,53	977,64
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	43 752,85	41 810,42	37 539,23	36 129,68
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	16 637,31	14 938,45	16 931,23	15 607,26
1. Należności od jednostek powiązanych	41,88	40,09	830,72	704,17
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	41,88	40,09	830,72	704,17
- do 12 miesięcy	41,88	40,09	830,72	704,17
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	16 595,43	14 898,36	16 100,51	14 903,09
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	14 904,25	13 087,30	14 604,32	13 170,66
- do 12 miesięcy	14 904,25	13 087,30	14 604,32	13 170,66
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 306,48	1 488,14	1 089,27	1 456,19
c) inne	384,70	322,92	406,92	276,24
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	25 982,91	26 231,81	19 657,77	19 818,46
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	25 982,91	26 231,81	19 657,77	19 818,46
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 859,91	1 856,97	2 431,11	2 502,88
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 859,91	1 856,97	2 431,11	2 502,88
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 123,00	24 374,83	17 226,66	17 315,58
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 478,56	12 848,38	8 268,39	8 292,70
- inne środki pieniężne	10 644,44	11 526,45	8 958,27	9 022,88
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 132,63	640,17	950,23	703,96
- 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)	47 755,40	45 988,29	40 625,29	39 163,58

JEDNOSTKOWY BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 30.06.2026	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 31.03.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	31 572,47	32 306,96	29 632,59	28 928,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	698,70	698,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	26 638,88	25 165,39	25 165,39	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	-	3 038,14	-	4 060,80
VI. Zysk (strata) netto	2 113,98	1 283,84	1 647,60	-115,69
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. KAPITAŁY MINIEJSZOŚCI	-	-	-	-
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	16 182,94	13 681,33	10 992,70	10 234,89
I. Rezerwy na zobowiązania	3 378,60	2 876,31	2 083,17	1 457,33
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73,19	80,57	20,42	89,28
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	678,35	678,35	643,55	643,55
- długoterminowa	78,70	78,70	75,80	24,16
- krótkoterminowa	599,65	599,65	567,75	619,39
3. Pozostałe rezerwy	2 627,07	2 117,39	1 419,19	724,50
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	2 627,07	2 117,39	1 419,19	724,50
II. Zobowiązania długoterminowe	748,96	551,56	253,64	198,90
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	748,96	551,56	253,64	198,90
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	748,96	551,56	253,64	198,90
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 007,23	8 256,99	8 184,27	7 423,15
1. Wobec jednostek powiązanych	15,37	291,65	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	10 122,92	7 459,26	7 328,60	6 944,47
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	407,28	533,98	155,08	231,76
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 044,46	3 207,98	2 966,17	3 337,73
- do 12 miesięcy	5 044,46	3 207,98	2 966,17	3 337,73
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 594,56	1 984,98	1 654,36	1 900,49
h) z tytułu wynagrodzeń	1 430,83	1 670,92	1 353,16	1 387,93
i) inne	1 645,80	61,39	1 199,82	86,55
4. Fundusze specjalne	868,94	506,09	855,67	478,69
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 048,15	1 996,46	471,63	1 155,51
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 048,15	1 996,46	471,63	1 155,51
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	1 048,15	1 996,46	471,63	1 155,51
PASYWA RAZEM (suma poz. A, B i C)	47 755,40	45 988,29	40 625,29	39 163,58

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	Dane za okres 01.04.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.04.2025 – 30.06.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	36 777,58	36 285,83	18 428,33	19 087,09
- od jednostek powiązanych	1 529,42	2 738,65	668,41	1 387,23
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 777,58	36 285,83	18 428,33	19 087,09
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	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	34 673,50	33 833,26	17 533,54	17 249,73
I. Amortyzacja	472,12	409,38	260,20	196,88
II. Zużycie materiałów i energii	303,58	303,01	149,84	183,64
III. Usługi obce	18 875,10	18 426,36	9 588,72	9 290,73
IV. Podatki i opłaty, w tym:	191,11	181,11	94,61	89,35
V. Wynagrodzenia	11 708,62	11 440,94	5 840,97	5 956,81
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	2 694,17	2 596,56	1 366,67	1 283,31
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	428,80	475,90	232,53	249,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 104,08	2 452,57	894,80	1 837,37
D. Pozostałe przychody operacyjne	24,93	10,54	21,71	5,34
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21,80	9,84	20,12	5,35
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1,59	-	1,59	-
IV. Inne przychody operacyjne	1,55	0,71	0,01	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	149,84	123,66	54,02	0,28
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	141,95	123,29	141,95	-
III. Inne koszty operacyjne	7,89	0,36	87,93	0,27
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 979,17	2 339,46	862,48	1 842,44
G. Przychody finansowe	814,86	255,90	182,57	113,47
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	212,88	255,90	106,65	173,57
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7,82	-	-	60,10
V. Inne	594,17	-	75,93	-
H. Koszty finansowe	93,95	530,80	33,63	63,49
I. Odsetki, w tym:	42,02	14,06	20,73	4,35
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	28,88	-	28,88
IV. Inne	51,93	487,86	12,90	30,25
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 700,08	2 064,57	1 011,42	1 892,44
J. Podatek dochodowy	586,09	416,97	181,27	129,14
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (straty) mniejszości	-	-	-	-
M. Zysk (strata) netto (I-J-K-L)	2 113,98	1 647,60	830,14	1 763,29

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	Dane za okres 01.04.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.04.2025 – 30.06.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 113,98	1 647,60	830,14	1 763,29
II. Korekty razem	-1 451,63	-2 459,13	-1 167,21	-1 821,86
1. Zysk (strata) mniejszości	-	-	-	-
2. Amortyzacja	472,12	409,38	260,20	196,88
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	224,79	-161,76	-34,58	-53,82
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	86,11	124,60	33,62	119,56
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-234,67	-265,74	-232,99	-261,25
6. Zmiana stanu rezerw	191,78	-542,54	502,29	704,86
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	-2 698,86	-493,26	-1 698,86	-1 418,70
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 466,94	-121,39	1 354,37	-177,23
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-959,84	-1 406,27	-1 344,86	-929,69
11. Inne korekty	-	-2,13	-6,39	-2,44
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	662,36	-811,52	-337,06	-58,55
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	234,67	265,74	232,99	261,25
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21,80	9,84	20,12	5,35
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	212,88	255,90	212,88	255,90
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	103,30	240,74	53,86	140,92
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	103,30	164,98	53,86	147,14
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	0,90	-	-2,34
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	74,86	-	-3,88
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	131,37	25,00	179,14	120,33
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	211,74	248,05	89,48	85,59
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
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	117,81	164,98	55,86	72,98
8. Odsetki	93,93	83,08	33,62	17,94
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-5,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-211,74	-248,05	-89,48	-85,59
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	581,99	-1 034,58	-247,39	-23,82
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	325,04	-914,14	-251,83	-35,26
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-256,95	120,43	-26,42	252,31
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 816,83	18 140,80		
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	24 398,82	17 106,23	-247,39	-23,81
- o ograniczonej możliwości dysponowania	824,10	1 033,98	824,10	533,90

JEDNOSTKOWY ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 30.06.2025	Dane za okres 01.04.2026 – 30.06.2026	Dane za okres 01.04.2025 – 30.06.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	31 032,52	29 033,04	32 306,96	26 631,19
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	31 032,52	29 033,04	32 306,96	26 631,19
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	25 165,39	22 163,98	25 165,39	22 163,98
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 473,49	3 001,41	1 473,49	3 001,41
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	26 638,88	25 165,39	26 638,88	25 165,39
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	3 010,63	4 049,45	3 038,14	4 049,45
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 010,63	4 049,45	3 038,14	4 049,45
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 010,63	4 049,45	3 038,14	4 049,45
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	2 113,98	1 647,60	830,14	1 647,60
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	31 572,47	29 632,59	31 572,47	29 632,59
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

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.

		Q2.2026	Q2.2025	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	19 015	20 146	-6%
- w tym zagraniczna	tys. euro	3 181	3 240	-2%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	18 152	17 893	1%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	863	2 253	-62%
EBITDA	tys. zł	1 094	2 463	-56%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	830	2 258	-63%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	162	60	169%
Zysk (strata) brutto	tys. zł	992	2 318	-57%
Zysk (strata) netto	tys. zł	820	1 968	-58%

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

		Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	38 216	38 335	0%
- w tym zagraniczna	tys. euro	6 435	6 210	4%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	35 945	34 957	3%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	2 270	3 377	-33%
EBITDA	tys. zł	2 629	3 682	-29%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	2 146	3 264	-34%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	749	-258	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	2 894	3 006	-4%
Zysk (strata) netto	tys. zł	2 207	2 104	5%

Tab. 4. Skonsolidowane wyniki finansowe uzyskane przez MakoLab S.A. w I-II kwartale 2026 i I-II kwartale 2025.

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

MakoLab

		Q2.2026	Q2.2025	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	18 428	19 087	-3%
- w tym zagraniczna	tys. euro	3 181	3 240	-2%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	17 534	17 250	2%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	895	1 837	-51%
EBITDA	tys. zł	1 123	2 039	-45%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	862	1 842	-53%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	149	50	198%
Zysk (strata) brutto	tys. zł	1 011	1 892	-47%
Zysk (strata) netto	tys. zł	830	1 763	-53%

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

		Q1-Q2 2026	Q1-Q2 2025	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	36 778	36 286	1%
- w tym zagraniczna	tys. euro	6 435	6 210	4%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	34 673	33 833	2%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	2 104	2 453	-14%
EBITDA	tys. zł	2 451	2 749	-11%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	1 979	2 339	-15%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	721	-275	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	2 700	2 065	31%
Zysk (strata) netto	tys. zł	2 114	1 648	28%

Tab. 6. Jednostkowe wyniki finansowe uzyskane przez MakoLab S.A. w I-II kwartale 2026 i I-II kwartale 2025.

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

W II kwartale 2026 r. Grupa MakoLab osiągnęła skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży w wysokości 19 015 tys. zł, co oznacza spadek o blisko 6% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Narastająco, za okres I-II kwartał 2026 r., skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 38 216 tys. zł i były nieznacznie niższe niż w analogicznym okresie 2025 r.

W pierwszym półroczu 2026 r. eksport odpowiadał za 72% wartości skonsolidowanej sprzedaży Grupy. Wartość przychodów eksportowych zwiększyła się o 5% w ujęciu rok do roku. Jednocześnie sprzedaż krajowa, stanowiąca 28% przychodów Grupy, zmniejszyła się o 11% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Około 93% skonsolidowanych przychodów zostało zrealizowanych przez jednostkę dominującą, MakoLab S.A., w tym całość eksportu.

Czynniki wpływające na wzrost przychodów eksportowych pozostają niezmiennie względem sytuacji prezentowanej po I kwartale 2026 r. Wzrost sprzedaży zagranicznej był przede wszystkim efektem dalszego rozwoju projektów realizowanych w obszarze rozwiązań dla pojazdów połączonych (connected vehicles) oraz

systemów biznesowych wdrażanych dla dużych klientów korporacyjnych, w szczególności z sektora finansowego.

Spadek przychodów osiąganych na rynku krajowym wynikał głównie z niższej sprzedaży zrealizowanej przez spółkę zależną MakoLab Consulting Sp. z o.o. Było to konsekwencją zakończenia realizacji projektu dla klienta z branży energetycznej, który istotnie wpływał na poziom przychodów tej spółki w 2025 r. Na poziomie Grupy łączny spadek sprzedaży krajowej został w znacznym stopniu zrekompensowany wzrostem przychodów eksportowych.

W okresie I-II kwartał 2026 r. skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy wyniosły 35 945 tys. zł i były wyższe o 3% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najistotniejszą pozycję kosztową stanowiły koszty zatrudnienia, obejmujące zarówno wynagrodzenia i świadczenia związane z umowami o pracę, jak również koszty usług świadczonych w modelu B2B. Ponad 93% skonsolidowanych kosztów operacyjnych zostało poniesionych przez jednostkę dominującą.

Na wynik finansowy Grupy po pierwszym półroczu 2026 r. pozytywnie wpływa zysk na działalności finansowej (749 tys. zł). Jego głównym źródłem były dodatnie różnice kursowe związane z wyceną aktywów i zobowiązań denominowanych w walutach obcych oraz odsetek z depozytów bankowych.

W konsekwencji Grupa MakoLab osiągnęła w okresie I półrocza 2026 r. skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w wysokości 2 146 tys. zł, wobec 3 264 tys. zł zysku odnotowanego w analogicznym okresie 2025 r. Skonsolidowany wynik EBITDA wyniósł 2 629 tys. zł, wobec 3 682 tys. zł rok wcześniej. Jednocześnie Grupa wypracowała zysk netto na poziomie 2 207 tys. zł, wobec zysku 2 104 tys. zł osiągniętego w pierwszym półroczu 2025 r. Korzystny wpływ na poziom wyniku netto miał przede wszystkim dodatni wynik na działalności finansowej. Na poziomie jednostkowym MakoLab S.A. osiągnęła w okresie I półrocza 2026 r. zysk netto w wysokości 2 114 tys. zł, wobec 1 648 tys. zł zysku wypracowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego.

AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W II-gim kwartale 2026 r. Zarząd MakoLab S.A. kontynuował prace nad opracowaniem strategii rozwoju Spółki. Dopracowano kluczowe założenia przyszłej strategii oraz określono najważniejsze działania przewidziane do realizacji w kolejnych kwartałach. W ramach planowanych zmian operacyjnego modelu działania Spółki dokonano zmian w składzie Zarządu oraz rozpoczęto proces reorganizacji wewnętrznej, który będzie kontynuowany w kolejnych kwartałach. Działania te ukierunkowane są na dalsze doprecyzowanie i wzmocnienie oferty Spółki oraz Grupy Kapitałowej, rozwój sprzedaży wśród obecnych i nowych klientów, a także systematyczne zwiększanie efektywności operacyjnej.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostkami powiązanymi kapitałowo z MakoLab S.A. na dzień 30.06.2026 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

- 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-Unterfohring, 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	-	73,21	161,11
Wynik finansowy okresu	- 3,58	52,56	5,70
Wartość aktywów trwałych	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	289,66	64,41	238,37
Kapitał własny, w tym:	- 3,58	52,56	5,70
Kapitał podstawowy	0,50	37,71	53,70
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Wynik lat ubiegłych	- 468,63	41,01	51,29
Wynik finansowy	- 3,58	52,56	5,70
Zobowiązania i rezerwy	4,34	-	48,00
Suma bilansowa	0,76	52,56	53,70

Tab. 7. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. w II kwartale 2026 r.

Nazwa jednostki	MakoLab UK Ltd.	MakoLab USA Inc.	MakoLab DE GmbH
% udziałów MakoLab S.A.	100%	100%	100%
Przychody netto ze sprzedaży	-	100,84	322,22
Wartość aktywów trwałych	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	289,66	64,41	238,37
Kapitał własny, w tym:	- 476,53	64,41	116,40
Kapitał podstawowy	0,50	37,71	53,70
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Wynik lat ubiegłych	- 468,63	41,01	51,29
Wynik finansowy	- 8,41	- 14,30	11,41
Zobowiązania i rezerwy	766,20	-	121,97
Suma bilansowa	289,66	64,41	238,37

Tab. 8. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. w I-II kwartale 2026 r.

PLANY I PROGNOZY

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nieprzedstawianiu prognoz finansowych.

Łódź, dnia 14 sierpnia 2026 r.

Dariusz Głazewski

Prezes Zarządu

Piotr Adamkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Marek Wodzisławski

Wiceprezes Zarządu