

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY BRAS S.A.

ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU

Raport BRAS S.A. za III kwartał 2026 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Regulamin ASO") oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect".

Poznań, 10.11.2026 r.

Spis treści

1. Informacje ogólne 3
1.1. Informacje podstawowe 3
1.2. Przedmiot działalności Spółki 3
1.3. Organy Spółki 3
1.3.1. Zarząd Spółki BRAS S.A. 3
1.3.2. Rada Nadzorcza Spółki BRAS S.A. 4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 4
2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości 4
2.2. Dane finansowe 7
2.2.0. Dane jednostki dominującej 7
2.2.1. Dane skonsolidowane 14
2.3. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty 23
3. komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta I JEGO GRUPĘ KAPITAŁOWĄ, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale 23
4. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH 25
5. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOSCI I INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH 25
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI, O KTÓRYCH INFORMACJA ZOSTAŁA ZAMIESZCZONA W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM 25
7. opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem 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 25
8. KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH 26
9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU 26

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje podstawowe

NAZWA	BRAS S.A.
FORMA PRAWNA	SPÓŁKA AKCYJNA
ADRES	ul. Gronowa 22, 61-655 Poznań
E-MAIL	biuro@bras.energy
STRONA INTERNETOWA	https://bras.energy/
NIP	676 21 94 632
REGON	356313890
KRS	0000044204

1.2. Przedmiot działalności Spółki

Spółka koncentruje swoją działalność na dwóch głównych obszarach:

- działalność związana z odnawialnymi źródłami energii, która obejmuje:
  - ➔ przygotowywanie nowych projektów w obszarach wytwarzania energii ze źródeł odnawialnych,
  - ➔ doradztwo w zakresie korzystania z uwolnionego rynku energii oraz wykonywanie audytów energetycznych, związanych z potencjalnym wdrożeniem innowacyjnych technologii, a także prowadzenie projektów energetycznych,
  - ➔ realizację projektów inwestorskich w zakresie odnawialnych źródeł energii oraz lokalnych źródeł energetycznych i kogeneracyjnych, działalność BRAS S.A. w tym obszarze koncentruje się na opracowaniu i realizacji projektów z pełnym zestawem pozwoleń, przeznaczonych głównie na sprzedaż. Spółka dopuszcza także możliwość samodzielnego lub wspólnie z pozyskanymi partnerami, wdrożenia i eksploatacji takich projektów.
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (poprzez spółkę zależną Alfa Concept sp. z o.o.); W drugim półroczu 2025 r. podjęto się dywersyfikacji działalności, poprzez jej rozszerzenie o trening sportowy koni.

Obszar działalności – Polska.

1.3. Organy Spółki

1.3.1. Zarząd Spółki BRAS S.A.

na dzień 30.09.2026 roku i na dzień publikacji raportu:
Prezes Zarządu - Wojciech Krzyżanowski
W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.3.2. Rada Nadzorcza Spółki BRAS S.A.

na dzień 30.09.2026 roku i na dzień publikacji raportu:
Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Barbara Krzyżanowska
Członek Rady Nadzorczej – Mateusz Rutnicki
Członek Rady Nadzorczej – Małgorzata Krzyżanowska
Członek Rady Nadzorczej – Jacek Łaszczok-Stachursky
Członek Rady Nadzorczej – Jakub Szymański

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Skrócone sprawozdania finansowe zostały przygotowane w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w zakresie tam uregulowanym w oparciu o Krajowe Standardy Rachunkowości oraz w oparciu o następujące wewnętrzne zasady Emitenta i jego Grupy Kapitałowej ujętych w polityce rachunkowości BRAS S.A., która jest zgodna z Ustawą:

Metoda wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również: - nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, - koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem poniesionych do dnia bilansowego, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści. Akcje i udziały wycenia się według ceny nabycia.

W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości. Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy tworzy się zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się jednostki z ciążącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, ze ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki. Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych. Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Pożyczki udzielone i należności własne, które

Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu. Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym. Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami. Wartość godziwa ustalana jest w drodze: wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne, oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami, zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku, oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego, oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Ustalenie wyniku finansowego:

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat. Przychody ze sprzedaży Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania kontroli. Różnica pomiędzy wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych" lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych". Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej. Dla potrzeb konsolidacji, dostosowano zasady rachunkowości stosowane przez spółki zależne do zasad obowiązujących w sprawozdaniu jednostki dominującej.

2.2. Dane finansowe

2.2.0. Dane jednostki dominującej (dane w zł)

BILANS

	AKTYWA	Stan na 30.09.2026 r.	Stan na 30.09.2025 r.
A.	**Aktywa Trwałe**	**10.748.047,50**	**10.749.738,00**
I.	***Wartości niematerialne i prawne***	***0,00***	***0,00***
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
II.	***Rzeczowe aktywa trwałe***	***0,00***	***0,00***
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
a)	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	Środki transportu	0,00	0,00
e)	Inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	***Należności długoterminowe***	***0,00***	***0,00***
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V.	***Inwestycje długoterminowe***	***10.739.856,68***	***10.739.819,00***
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	10.739.856,68	10.739.819,00
a)	W jednostkach powiązanych	10.739.856,68	10.739.819,00
-	Udziały lub akcje	10.400.000,00	10.400.000,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	Udzielone pożyczki	339.856,68	339.819,00
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	Udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	***Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe***	***8.190,82***	***9.919,00***
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.190,82	9.919,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	**Aktywa obrotowe**	**390.154,66**	**457.402,00**

I.	***Zapasy***	***0,00***	***0,00***
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	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	***Należności krótkoterminowe***	***117.193,86***	***198.152,00***
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	Z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	Do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	117.193,86	198.152,00
a)	Z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	Do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	70.725,18	48.439,00
c)	Inne	46.468,68	149.713,00
d)	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	***Inwestycje krótkoterminowe***	***272.960,80***	***259.250,00***
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	272.960,80	259.250,00
a)	W jednostkach powiązanych	0,00	255.246,00
-	Udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	Udzielone pożyczki	0,00	255.246,00
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	W pozostałych jednostkach	272.490,39	0,00
-	Udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	Udzielone pożyczki	272.490,39	0,00
-	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	470,41	4.004,00
-	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	470,41	4.004,00
-	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	***Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe***	***0,00***	***0,00***
	AKTYWA RAZEM	**11.138.202,16**	**11.207.140,00**

PASYWA		**Stan na 30.09.2026 r.**	**Stan na 30.09.2025 r.**
A.	**Kapitał (fundusz) własny**	**10.760.909,22**	**10.855.746,00**
I.A	***Kapitał /fundusz/ podstawowy***	***17.770.240,00***	***17.770.240,00***

I.B	***Kapitał /fundusz/ podstawowy w trakcie rejestracji***	***0,00***	***0,00***
II.	***Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)***	***0,00***	***0,00***
III.	***Udziały (akcje) własne (wartość ujemna)***	***0,00***	***0,00***
IV.	***Kapitał (fundusz) zapasowy***	***3.853.995,21***	***3.853.995,00***
V.	***Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny***	***0,00***	***0,00***
VI.	***Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe***	***6.588.007,32***	***6.588.007,00***
VII.	***Zysk (strata) z lat ubiegłych***	***-17.374.921,35***	***-17.595.286,00***
VIII.	***Zysk (strata) netto***	***-76.411,96***	***-35.661,00***
IX.	***Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)***	***0,00***	***0,00***
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**377.292,94**	**351.394,00**
I.	***Rezerwy na zobowiązania***	***244.456,61***	***232.356,00***
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8.190,82	9.919,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0,00	0,00
-	Długoterminowa	0,00	0,00
-	Krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	236.265,79	222.437,00
-	Długoterminowe	192.025,87	192.025,00
-	Krótkoterminowe	44.239,92	30.412,00
II.	***Zobowiązania długoterminowe***	***0,00***	***0,00***
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	Inne	0,00	0,00
III.	***Zobowiązania krótkoterminowe***	***132.836,33***	***119.038,00***
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	25.828,00
a)	Z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
-	Do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	25.828,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	132.836,33	93.210,00
a)	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	7.143,87	0,00
d)	Z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	46.237,07	71.115,00
-	Do 12 miesięcy	46.237,07	71.115,00
-	Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00

g)	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3.680,00	0,00
h)	Z tyt. wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	Inne	75.775,39	22.095,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	***Rozliczenia międzyokresowe***	***0,00***	***0,00***
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	Długoterminowe	0,00	0,00
-	Krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	**11.138.202,16**	**11.207.140,00**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja		01.01.2026 do 30.09.2026	01.07.2026 do 30.09.2026	01.01.2025 do 30.09.2025	01.07.2025 do 30.09.2025
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	**16.000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
-	w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychód ze sprzedaży produktów	16.000,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów /zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna/	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	**92.409,60**	**37.385,56**	**49.098,00**	**32.500,00**
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Usługi obce	92.409,60	37.385,56	49.098,00	32.500,00
IV.	Podatki, opłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w tym : podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**-76.409,60**	**-37.385,56**	**-49.098,00**	**-32.500,00**
D.	Pozostałe przychody operacyjne	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	**0,27**	**0,00**	**151,00**	**0,00**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,27	0,00	151,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**-76.409,87**	**-37.385,56**	**-49.249,00**	**-32.500,00**
G.	Przychody finansowe	**0,00**	**0,00**	**18.964,00**	**15.375,00**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym : od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00

	w tym : od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	3.589,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	15.375,00	15.375,00
H.	Koszty finansowe	**2,09**	**0,00**	**5.376,00**	**0,00**
I.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym : od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	2,09	0,00	5.376,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	**-76.411,96**	**-37.385,56**	**-35.661,00**	**-17.125,00**
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+-J)	**-76.411,96**	**-37.385,56**	**-35.661,00**	**-17.125,00**
L.	Podatek dochodowy	**0,00**	0,00	0,00	**0,00**
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
N.	**Zysk (strata) netto (K-L-M)**	**-76.411,96**	**-37.385,56**	**-35.661,00**	**-17.125,00**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		30.09.2026	30.09.2025
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	10.837.321,18	10.891.407,00
1.-	**zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**	0,00	0,00
2.-	**korekty błędów**	0,00	0,00
IA.-	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	10.837.321,18	10.891.407,00
1.-	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	17.770.240,00	17.770.240,00
1.-	**Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego**	0,00	0,00
A.-	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
2.-	**Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu**	17.770.240,00	17.770.240,00
2.-	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	3.853.995,21	3.853.995,00
1.-	**Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego**	0,00	0,00
A.-	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
2.-	podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
3.-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	pokrycia straty	0,00	0,00
2.-	**Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu**	3.853.995,21	3.853.995,00
3.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**	0,00	0,00

1.-	**Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny**	0,00	0,00
A.-	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	zbycia środków trwałych	0,00	0,00
2.-	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu**	0,00	0,00
4.-	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**	6.588.007,32	6.588.007,00
1.-	**Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych**	0,00	0,00
A.-	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.-	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu**	6.588.007,32	6.588.007,00
5.-	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	-17.320.835,44	-17.595.286,00
1.-	**Zysk z lat ubiegłych na początek okresu**	0,00	0,00
1.-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2.-	korekty błędów	0,00	0,00
2.-	**Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach**	0,00	0,00
A.-	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
po-	podział zysku	0,00	0,00
3.-	**Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu**	0,00	0,00
4.-	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu**	17.320.835,44	17.595.286,00
1.-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2.-	korekty błędów	0,00	0,00
5.-	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach**	17.320.835,44	17.595.286,00
A.-	zwiększenie (z tytułu)	54.085,91	0,00
1.-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	podział zysku	0,00	0,00
6.-	**Strata z lat ubiegłych na koniec okresu**	-17.374.921,35	-17.595.286,00
7.-	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu**	-17.374.921,35	-17.595.286,00
6.-	**Wynik netto**	-76.411,96	-35.661,00
A.-	**zysk netto**	0,00	0,00
B.-	**strata netto**	-76.411,96	-35.661,00
C.-	**odpisy z zysku**	0,00	0,00
II.-	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	10.760.909,22	10.855.746,00
III.-	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	10.760.909,22	10.855.746,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres	01.01.2026 do 30.09.2026	01.07.2026 do 30.09.2026	01.01.2025 do 30.09.2025	01.07.2025 do 30.09.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-76.411,96	-37.385,56	-35.661,00	-17.125,00

II. Korekty razem	76.442,56	35.260,38	-80.087,00	20.149,00
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	21.464,09	43.834,00	-153.436,00	20.149,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	54.978,47	-8.573,62	-23.328,00	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	96.677,00	0,00
III. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (I-+II)	30,60	-2.125,18	-115.748,00	3.024,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
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, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielanych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy 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	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	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
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	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)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	1,00
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, wydatki z tytułu podziału zysków	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	1,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-+II)	0,00	0,00	0,00	-1,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+--B.III+--C.III)	30,60	-2.125,18	-115.748,00	3.023,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	30,60	-2.125,18	-115.748,00	3.023,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	439,81	2.595,59	119.752,00	981,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	470,41	470,41	4.004,00	4.004,00
-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

2.2.1. Dane skonsolidowane (dane w złotych)

BILANS

AKTYWA	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
A. Aktywa trwałe	**15.078.507,69**	**14.591.688,00**
I. Wartości niematerialne i prawne	**0,00**	**0,00**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	**0,00**	**0,00**
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	**13.259.120,69**	**13.377.370,00**
1. Środki trwałe	13.259.120,69	13.377.370,00
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2.088.440,00	2.088.440,00
b) Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10.816.449,75	11.178.421,00
c) Urządzenia techniczne i maszyny	27.074,72	56.480,00
d) Środki transportu	0,00	54.029,00
e) Inne środki trwałe	0,00	0,00
f) Inwentarz żywy	327.156,22	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00

3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	**1.801.218,18**	**1.204.399,00**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1.801.218,18	1.204.399,00
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	1.801.218,18	1.204.399,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1.801.218,18	1.204.399,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**18.168,82**	**9.919,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.168,82	9.919,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	**849.182,49**	**824.490,00**
I. Zapasy	**0,00**	**0,00**
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	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**382.317,18**	**240.740,00**

1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	**0,00**	**0,00**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	**382.317,18**	**240.740,00**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	99.936,68	188.366,00
- do 12 miesięcy	99.936,68	188.366,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	70.725,18	48.439,00
c) inne	211.655,32	3.935,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**394.119,00**	**315.324,00**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	394.119,00	315.324,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	272.490,39	255.247,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	272.490,39	255.247,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	121.628,61	60.077,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	121.628,61	60.077,00
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**72.746,31**	**268.427,00**
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	**15.927.690,18**	**15.416.178,00**

PASYWA	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
A. Kapitał (fundusz) własny	**6.052.787,63**	**4.782.787,00**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	17.770.240,00	17.770.240,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4.066.966,79	3.879.877,00
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	6.588.007,32	6.588.007,00
- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-22.769.122,64	-23.803.180,00
VII. Zysk (strata) netto	396.696,16	347.843,00
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	**0,00**	**0,00**
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	**0,00**	**0,00**
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**9.874.902,55**	**10.633.391,00**
I. Rezerwy na zobowiązania	311.671,82	232.358,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55.129,82	9.919,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	20.276,21	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	20.276,21	0,00
3. Pozostałe rezerwy	236.265,79	222.439,00
- długoterminowe	192.025,87	192.026,00
- krótkoterminowe	44.239,92	30.413,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**7.545.812,60**	**7.942.200,00**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	7.545.812,60	7.942.200,00
a) kredyty i pożyczki	5.967.764,00	6.348.290,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	1.578.048,60	1.593.910,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**960.716,47**	**1.362.647,00**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	960.716,47	1.362.647,00
a) kredyty i pożyczki	176.916,00	633.600,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	7.143,87	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	511.315,49	495.571,00
- do 12 miesięcy	511.315,49	495.571,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	232.465,99	216.301,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	32.875,12	17.175,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**1.056.701,66**	**1.096.186,00**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1.056.701,66	1.096.186,00
- długoterminowe	1.046.656,82	1.056.528,00
- krótkoterminowe	10.044,84	39.658,00
PASYWA RAZEM	**15.927.690,18**	**15.416.178,00**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Opis pozycji	01.01.2026 do 30.09.2026	01.07.2026 do 30.09.2026	01.01.2025 do 30.09.2025	01.07.2025 do 30.09.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**3.262.303,53**	**1.080.541,49**	**3.216.262,00**	**1.085.369,36**
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3.262.303,53	1.080.541,49	3.216.262,00	1.085.369,36
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**2.442.625,38**	**779.658,83**	**2.277.535,00**	**792.278,00**
I. Amortyzacja	325.725,48	108.575,16	307.975,00	103.791,00
II. Zużycie materiałów i energii	1.061.893,27	223.703,72	1.113.765,00	398.615,00
III. Usługi obce	325.948,52	103.367,26	317.194,00	118.507,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	218.281,84	72.749,28	210.373,00	70.124,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00

V. Wynagrodzenia	188.652,04	36.815,05	199.025,00	67.949,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	21.292,61	6.628,68	28.864,00	8.709,00
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	300.831,62	227.819,68	100.339,00	24.583,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	**819.678,15**	**300.882,66**	**938.727,00**	**293.091,36**
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	6.998,00	6.731,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	6.998,00	6.731,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	50.721,38	0,00	170.073,00	169.000,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	50.721,38	0,00	170.073,00	169.000,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	**768.956,77**	**300.882,66**	**775.652,00**	**130.822,36**
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	18.964,00	15.375,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	3.589,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	15.375,00	15.375,00
H. Koszty finansowe	298.741,61	84.997,95	400.830,00	122.974,00
I. Odsetki, w tym:	281.802,72	79.510,75	395.454,00	122.974,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	16.938,89	5.487,20	5.376,00	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	**470.215,16**	**215.884,71**	**393.786,00**	**23.223,36**
K. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	470.215,16	215.884,71	393.786,00	23.223,36
O. Podatek dochodowy	73.519,00	41.718,92	45.943,00	5.762,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)	**396.696,16**	**174.165,79**	**347.843,00**	**17.461,36**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Pozycja	30.09.2026	30.09.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5.656.091,47	4.434.944,00
- korekty konsolidacyjne	0,00	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	5.656.091,47	4.434.944,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	17.770.240,00	17.770.240,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17.770.240,00	17.770.240,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4.066.966,79	3.879.877,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4.066.966,79	3.879.877,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	6.588.007,32	6.588.007,00

1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6.588.007,32	6.588.007,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-23.990.270,18	-20.809.528,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	23.990.270,18	20.809.528,00
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	23.990.270,18	23.803.180,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	2.993.652,00
- pokrycia strat z lat przyszłych z zysku	0,00	2.993.652,00
- korekty konsolidacyjne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1.221.147,54	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) pokrycie straty	1.221.147,54	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	22.769.122,64	23.803.180,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-22.769.122,64	-23.803.180,00
9. Wynik netto	396.696,16	347.843,00
a) zysk netto	396.696,16	347.843,00
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6.052.787,63	4.782.787,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6.052.787,63	4.782.787,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres	01.01.2026 do 30.09.2026	01.07.2026 do 30.09.2026	01.01.2025 do 30.09.2025	01.07.2025 do 30.09.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**396.696,16**	**174.165,79**	**347.843,00**	**17.461,36**
II. Korekty razem	**105.007,91**	**151.312,95**	**-2.270.834,00**	**10.590,00**
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	325.725,48	108.575,16	307.975,00	103.791,00
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00

5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-281.802,72	-79.510,75	-395.454,00	-122.974,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-300,00	0,00	-28.501,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	3.791,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-170.492,14	138.926,54	823.764,00	46.451,00
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	261.489,81	-16.678,00	-2.952.797,00	-10.077,00
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-29.612,52	0,00	-29.612,00	-6.601,00
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**501.704,07**	**325.478,74**	**-1.922.991,00**	**28.051,36**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	50.271,38	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50.271,38	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, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy 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	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	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
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**50.271,38**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	357.751,71	0,00	2.870.321,00	0,00

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	357.751,71	0,00	2.870.321,00	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	855.750,72	256.426,75	1.532.840,00	371.389,00
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 wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	573.948,00	176.916,00	556.348,00	176.916,00
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	281.802,72	79.510,75	466.954,00	194.473,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	509.538,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**-497.999,01**	**-256.426,75**	**1.337.481,00**	**-371.389,00**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**53.976,44**	**69.051,99**	**-585.510,00**	**-343.337,64**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**53.976,44**	**69.051,99**	**-585.510,00**	**-343.338,00**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**67.652,17**	**52.576,62**	**645.587,00**	**403.415,00**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	**121.628,61**	**121.628,61**	**60.077,00**	**60.077,00**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

2.3. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty

Z uwagi na specyfikę działalności Spółka nie zatrudnia pracowników i współpracuje ze specjalistami na zasadach outsourcingu.

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

W okresie sprawozdawczym Zarząd kontynuował strategię działania przyjętą w poprzednich okresach.

Komentarz do jednostkowych danych finansowych Emitenta:

Na dzień 30 września 2026 r. wartość aktywów ogółem wyniosła 11 138 202,16 zł, co oznacza niewielki spadek o 68 937,84 zł, tj. 0,6%, względem 30 września 2025 r. (11 207 140,00 zł).
Główne zmiany dotyczyły aktywów obrotowych, których wartość zmniejszyła się z 457 402,00 zł do 390 154,66 zł, tj. o 14,7%. Spadek wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia należności krótkoterminowych do 117 193,86 zł (z 198 152,00 zł), przy jednoczesnym wzroście inwestycji krótkoterminowych do 272 960,80 zł (z 259 250,00 zł). Wartość aktywów trwałych pozostała na zbliżonym poziomie i wyniosła 10 748 047,50 zł.

Po stronie pasywów:

- Kapitał własny wyniósł 10 760 909,22 zł wobec 10 855 746,00 zł na 30 września 2025 r., co oznacza spadek o 94 836,78 zł, tj. 0,9%. Kapitał własny nadal stanowił 96,6% sumy bilansowej, pozostając podstawowym źródłem finansowania Emitenta.
- Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wzrosły z 351 394,00 zł do 377 292,94 zł, tj. o 25 898,94 zł. Wzrost dotyczył zobowiązań krótkoterminowych, które zwiększyły się z 119 038,00 zł do 132 836,33 zł, oraz rezerw na zobowiązania, które zwiększyły się z 232 356,00 zł do 244 456,61 zł.

W zakresie wyniku finansowego:

- W III kwartale 2026 r. Emitent odnotował stratę netto w wysokości 37 385,56 zł wobec straty 17 125,00 zł w analogicznym okresie 2025 r. Pogorszenie wyniku o 20 260,56 zł wynikało przede wszystkim z braku przychodów finansowych, które w III kwartale 2025 r. wyniosły 15 375,00 zł, oraz ze wzrostu kosztów działalności operacyjnej do 37 385,56 zł (z 32 500,00 zł). W III kwartale 2026 r. Emitent nie osiągnął przychodów ze sprzedaży.
- Narastająco za trzy kwartały 2026 r. strata netto wyniosła 76 411,96 zł wobec straty 35 661,00 zł w analogicznym okresie 2025 r. Oznacza to pogorszenie wyniku o 40 750,96 zł.

Komentarz do skonsolidowanych danych finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta

W III kwartale 2026 r. Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 1 080 541,49 zł, co oznacza spadek o 4 827,87 zł, tj. 0,4%, względem analogicznego okresu roku poprzedniego, kiedy przychody wyniosły 1 085 369,36 zł.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 779 658,83 zł i zmniejszyły się o 12 619,17 zł, tj. 1,6%, wobec 792 278,00 zł w III kwartale 2025 r. Największymi kategoriami kosztów były pozostałe koszty rodzajowe w wysokości 227 819,68 zł, stanowiące 29,2% kosztów działalności operacyjnej, oraz zużycie materiałów i energii w wysokości 223 703,72 zł (28,7%). W porównaniu z III kwartałem 2025 r. zmniejszyły się zużycie materiałów i energii – o 174 911,28 zł, wynagrodzenia – o 31 133,95 zł – oraz usługi obce – o 15 139,74 zł, natomiast pozostałe koszty rodzajowe wzrosły o 203 236,68 zł.

- Zysk ze sprzedaży: 300 882,66 zł
- Zysk z działalności operacyjnej: 300 882,66 zł
- Zysk brutto: 215 884,71 zł
- Zysk netto: 174 165,79 zł

Zysk netto w III kwartale 2026 r. był wyższy o 156 704,43 zł od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie 2025 r., który wyniósł 17 461,36 zł. Poprawa wyniku wynikała przede wszystkim z braku pozostałych kosztów operacyjnych, które w III kwartale 2025 r. wyniosły 169 000,00 zł, niższych kosztów finansowych (84 997,95 zł wobec 122 974,00 zł) oraz spadku kosztów działalności operacyjnej.

Narastająco za trzy kwartały 2026 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły 3 262 303,53 zł i były wyższe o 1,4% od przychodów za analogiczny okres 2025 r., wynoszących 3 216 262,00 zł. Zysk netto za trzy kwartały 2026 r. wyniósł 396 696,16 zł wobec 347 843,00 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 48 853,16 zł, tj. 14,0%.

Na dzień 30 września 2026 r. wartość aktywów Grupy wyniosła 15 927 690,18 zł. Oznacza to nieznaczny spadek o 79 231,97 zł, tj. 0,5%, względem końca 2025 r., kiedy aktywa wynosiły 16 006 922,15 zł, oraz wzrost o 511 512,18 zł, tj. 3,3%, wobec 15 416 178,00 zł na dzień 30 września 2025 r. Aktywa obrotowe zwiększyły się do 849 182,49 zł z 551 967,60 zł na koniec 2025 r. Wzrost wynikał przede wszystkim ze zwiększenia należności krótkoterminowych o 170 492,14 zł, krótkoterminowych

rozliczeń międzyokresowych o 72 746,31 zł oraz inwestycji krótkoterminowych o 53 976,44 zł. W porównaniu z 30 września 2025 r. aktywa obrotowe wzrosły o 24 692,49 zł. Wzrost należności krótkoterminowych (o 141 577,18 zł) i inwestycji krótkoterminowych (o 78 795,00 zł) został w dużej części zrównoważony spadkiem krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (o 195 680,69 zł).

Rzeczowe aktywa trwałe zmniejszyły się z 13 635 567,55 zł na koniec 2025 r. do 13 259 120,69 zł na dzień 30 września 2026 r. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego spadek wyniósł 118 249,31 zł, tj. 0,9%. W strukturze rzeczowych aktywów trwałych wykazano inwentarz żywy (konie) o wartości 327 156,22 zł.

Inwestycje długoterminowe wyniosły 1 801 218,18 zł i nie zmieniły się względem końca 2025 r. W porównaniu z 30 września 2025 r. zwiększyły się o 596 819,18 zł, tj. 49,6%. Całość tej pozycji stanowiły pożyczki udzielone pozostałym jednostkom.

Kapitał własny na dzień 30 września 2026 r. wyniósł 6 052 787,63 zł i zwiększył się o 396 696,16 zł względem końca 2025 r. Wzrost odpowiada zyskowi netto osiągniętemu w trzech kwartałach 2026 r. W porównaniu z 30 września 2025 r. kapitał własny zwiększył się o 1 270 000,63 zł, tj. 26,6%, na co wpłynęły dodatni wynik netto za 2025 r. oraz zysk wypracowany w trzech kwartałach 2026 r.

4. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie przedstawiał prognoz na rok 2026.

5. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI I INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Podmiot nie realizował działalności innowacyjnej w III kwartale 2026 roku. Natomiast główny przedmiot działalności Emitenta polega m.in. na wdrażaniu innowacyjnych technologii w zakresie odnawialnych źródeł energii oraz lokalnych źródeł energetycznych i kogeneracyjnych, więc działania innowacyjne będą w tym zakresie podejmowane.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI, O KTÓRYCH INFORMACJA ZOSTAŁA ZAMIESZCZONA W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Nie dotyczy.

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM 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

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości przez grupę kapitałową rozumie się jednostkę dominującą wraz z jednostkami od niej zależnymi. Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Emitent tworzył grupę kapitałową, w skład której wchodziła:

- Alfa Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale w kapitale zakładowym i 100% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Alfa Concept Sp. z o.o. Głównym obszarem działalności Alfa Concept Sp. z o.o. jest wynajem nieruchomości. Spółka posiada prawo użytkowania wieczystego gruntu w Poznaniu przy ulicy Gronowej 22 o powierzchni 1944 m2 do roku 2094. Zabudowę terenu stanowi XVI-kondygnacyjny budynek biurowy o powierzchni użytkowej 7 116,8 m2, z drogą wewnętrzną, parkingiem zewnętrznym oraz infrastrukturą techniczną. Powierzchnia podstawowa (powierzchnia najmu) wynosi 4 863,0 m2. Na powierzchni terenu znajduję się 71 miejsc parkingowych. W drugim półroczu 2025 r. podjęto się dywersyfikacji działalności, poprzez jej rozszerzenie o trening sportowy koni.

8. KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent tworzy grupę kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz ze spółką Alfa Concept Sp. z o.o.

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

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu kształtuje się jak poniżej:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	% udział w kapitale
Małgorzata Krzyżanowska	19 000 000	19 000 000	3 800 000,00 zł	21,38%
JJK Fundacja Rodzinna w organizacji	19 000 000	19 000 000	3 800 000,00 zł	21,38%
Pozostali	50 851 200	50 851 200	10 170 240,00 zł	57,23%
Razem	**88 851 200**	**88 851 200**	**17 770 240,00 zł**	**100,00%**

Wojciech Krzyżanowski – Prezes Zarządu