Aztec International.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU



Tarnowo Podgórne,
12.11.2026 r.

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE 3

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

3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI 5

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI 6

5. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE....7

6. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE....13

7. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT....18

8. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE 22

9. NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM 22

10. INNE INFORMACJE 23

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Aztec International S.A. (dalej: Spółka, Emitent) powstała w dniu 4 sierpnia 2008 roku w wyniku przekształcenia Aztec International Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Emitenta

ul. Sowia 13C
62-080 Tarnowo Podgórne
Polska

Spółka zależna

Aztec (U.K.) Limited
155 Wellingborough Road,
Rushden, Northamptonshire,
NN 10 9TB,
United Kingdom

Numer KRS: 0000311478 – Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 sierpnia 2008 r.

Numer REGON: 634231705

Numer NIP: 787-19-22-976

Podstawowy przedmiot działalności **Emitenta**:

- obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61.Z);
- produkcja złączy i śrub (PKD 25.94.Z);
- sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 46.74.Z);
- kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków (PKD 25.50.Z);
- obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 25.62.Z);
- produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych (PKD 22.23.Z);

- sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 46.73.Z).

Podstawowy przedmiot działalności **Aztec (U.K.) Limited**:

- sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego;
- obróbka mechaniczna elementów metalowych;
- produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn;
- produkcja złączy i śrub;
- sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła.

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30.09.2026 r.:

Zarząd:

1. Rafał Cędrowski – Prezes Zarządu
2. Sharon McKenzie – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

1. Matthew De Graan – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Aneta Grząbka – Sekretarz Rady Nadzorczej
3. Henry De Graan – Członek Rady Nadzorczej
4. Maciej Gramala – Członek Rady Nadzorczej
5. Juan Roman – Członek Rady Nadzorczej

Powyższe dane nie uległy zmianie do dnia publikacji raportu.

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty:

Według stanu na dzień 30.09.2026 r. Emitent zatrudniał łącznie 59,25 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień 30.09.2026 r. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 67,25 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień publikacji raportu, tj. 12.11.2026 r., Emitent zatrudniał łącznie 60,25 osoby w przeliczeniu na pełne etaty. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 68,25 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

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

Akcjonariusz	Procentowy udział w ogólnej liczbie akcji	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Matthew De Graan	32,38%	32,38%
Henry De Graan	31,55%	31,55%
Hamade LLC	8,54%	8,54%
Andrzej Zandek	6,64%	6,64%
Pozostali akcjonariusze	20,89%	20,89%

3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Skład Grupy Kapitałowej Aztec International na dzień 30.09.2026 r.:



Aztec International S.A. posiada 100% udziałów oraz 100% głosów w spółce Aztec (U.K.) Ltd.

Struktura Grupy pozostała bez zmian do dnia publikacji niniejszego raportu.

Wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej podlegają konsolidacji.

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

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2026 r. poz. 522, z późniejszymi zmianami) oraz załącznika nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji";
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 676 z późniejszymi zmianami).

Dane przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Emitent stosuje polskie zasady rachunkowości. Emitent nie zmieniał stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w latach poprzednich.

5. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS (w zł)

Wyszczególnienie	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	**10 235 459,85**	**9 554 428,39**	**9 457 475,15**
I. Wartości niematerialne i prawne	5 700,00	45 666,70	32 816,67
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 700,00	45 666,70	32 816,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	8 941 964,19	8 857 213,70	8 609 833,28
1. Środki trwałe	8 414 631,21	8 468 773,34	8 221 392,92
2. Środki trwałe w budowie	527 332,98	388 440,36	388 440,36
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 287 795,66	651 547,99	814 825,20
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 154 675,00	512 178,00	639 589,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	133 120,66	139 369,99	175 236,20
B. AKTYWA OBROTOWE	**15 533 932,64**	**14 535 870,94**	**13 251 659,69**
I. Zapasy	9 734 986,96	9 394 751,22	9 597 644,50
1. Materiały	3 216 817,86	3 378 547,30	3 958 397,83
2. Półprodukty i produkty w toku	1 068 179,68	1 034 983,63	1 023 947,13
3. Produkty gotowe	2 916 342,09	3 344 023,66	3 019 510,61
4. Towary	2 533 647,33	1 637 196,63	1 581 788,93
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	14 000,00
II. Należności krótkoterminowe	3 506 740,94	3 052 846,09	1 869 949,72
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	3 506 740,94	3 052 846,09	1 869 949,72
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 115 313,34	1 778 216,65	1 442 401,36
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 115 313,34	1 778 216,65	1 442 401,36
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	176 891,40	310 056,98	341 664,11
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	**0,00**	**0,00**	**0,00**

D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	**0,00**	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**25 769 392,49**	**24 090 299,33**	**22 709 134,84**

Wyszczególnienie	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**12 739 501,59**	**15 598 190,03**	**14 561 491,44**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 266 327,54	12 597 554,72	12 597 554,72
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	273 545,24	173 159,60	147 872,12
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	732 624,78	876 719,64	876 719,64
VII. Zysk (strata) netto	-1 947 662,97	-1 463 910,93	-2 475 322,04
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	**0,00**	**0,00**	**0,00**
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I. Ujemna wartość – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**13 029 890,90**	**8 492 109,30**	**8 147 643,40**
I. Rezerwy na zobowiązania	242 279,63	228 014,57	162 061,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	217 679,63	57 216,43	72 929,64
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	62 382,38	39 632,21
3. Pozostałe rezerwy	24 600,00	108 415,76	49 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 925 451,78	1 479 178,71	1 338 090,38
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 925 451,78	1 479 178,71	1 338 090,38
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 144 019,35	6 784 916,02	6 647 491,17
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 144 019,35	6 784 916,02	6 647 491,17
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 718 140,14	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 718 140,14	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	**25 769 392,49**	**24 090 299,33**	**22 709 134,84**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2026–30.09.2026	01.01.2025–30.09.2025	01.07.2026–30.09.2026	01.07.2025–30.09.2025
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	**13 156 354,14**	**16 408 761,23**	**5 000 245,42**	**6 050 263,17**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 338 774,93	11 336 876,96	3 751 810,90	3 590 675,76
II. Zmiana stanu produktów	-144 436,13	437 645,70	-174 267,50	788 806,28
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	109 418,85	-36 483,64	22 537,19	-21 938,11
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	3 852 596,49	4 670 722,21	1 400 164,83	1 692 719,24
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	**14 989 619,82**	**17 783 784,89**	**5 377 328,06**	**6 335 217,47**
I. Amortyzacja	625 384,00	665 898,60	187 039,28	221 432,70
II. Zużycie materiałów i energii	3 880 282,18	4 887 602,96	1 486 515,75	2 013 812,71
III. Usługi obce	2 022 665,02	3 413 178,53	757 028,80	1 264 303,64
IV. Podatki i opłaty	192 794,89	185 333,75	30 680,34	27 645,25
V. Wynagrodzenia	4 984 539,03	4 942 105,22	1 810 073,07	1 596 320,10
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	934 117,39	916 238,01	348 151,28	291 422,91
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	369 285,96	300 206,66	84 984,75	60 919,62
VIII. Wartość sprzedanych towarów	1 980 551,35	2 473 221,16	672 854,79	859 360,54
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A–B)	**-1 833 265,68**	**-1 375 023,66**	**-377 082,64**	**-284 954,30**
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	**534 438,10**	**486 460,55**	**56 043,16**	**137 314,67**
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	3 507,30	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	530 930,80	486 460,55	56 043,16	137 314,67
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	**630 517,12**	**551 508,23**	**93 729,47**	**134 052,56**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	8 740,16	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	77 162,67	48 899,08	42 295,67	4 796,31
III. Inne koszty operacyjne	544 614,29	502 609,15	51 433,80	129 256,25
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D–E)	**-1 929 344,70**	**-1 440 071,34**	**-414 768,95**	**-281 692,19**
G. PRZYCHODY FINANSOWE	**4 589,78**	**123 298,43**	**1 684,80**	**-25 982,55**
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	4 584,16	29 128,56	1 683,02	6 488,33
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	5,62	94 169,87	1,78	-32 470,88
H. KOSZTY FINANSOWE	**569 552,05**	**198 447,02**	**196 820,70**	**59 216,64**
I. Odsetki	269 276,43	189 848,57	87 073,78	59 214,97
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	7 037,00	8 595,00	3 717,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	293 238,62	3,45	106 029,92	1,67
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)	**-2 494 306,97**	**-1 515 219,93**	**-609 904,85**	**-366 891,38**
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)	**-2 494 306,97**	**-1 515 219,93**	**-609 904,85**	**-366 891,38**
O. PODATEK DOCHODOWY	**-546 644,00**	**-51 309,00**	**-68 102,00**	**-45 537,00**
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)	**-1 947 662,97**	**-1 463 910,93**	**-541 802,85**	**-321 354,38**

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2026–30.09.2026	01.01.2025–30.09.2025	01.07.2026–30.09.2026	01.07.2025–30.09.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 561 491,44	17 294 642,71	13 228 230,66	15 956 791,56
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 561 491,44	17 294 642,71	13 228 230,66	15 956 791,56
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
2. (uchylony)	-	-	-	-
3. (uchylony)	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 597 554,72	13 189 040,34	10 266 327,54	12 597 554,72
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-2 331 227,18	-591 485,62	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 266 327,54	12 597 554,72	10 266 327,54	12 597 554,72
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia	273 545,24	173 159,60	53 073,78	-37 247,15

8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 598 602,40	1 052 375,83	732 624,78	876 719,64
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	732 624,78	1 052 375,83	732 624,78	1 097 318,13
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	732 624,78	1 052 375,83	732 624,78	1 097 318,13
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	732 624,78	1 097 318,13	732 624,78	1 097 318,13
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 331 227,18	0,00	0,00	-220 598,49
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 331 227,18	0,00	0,00	-220 598,49
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-220 598,49	0,00	-220 598,49
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	732 624,78	876 719,64	732 624,78	876 719,64
9. Wynik netto	-1 947 662,97	-1 463 910,93	-541 802,85	-321 354,38
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 739 501,59	15 598 190,03	12 739 501,59	15 598 190,03
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 739 501,59	15 598 190,03	12 739 501,59	15 598 190,03

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2026–30.09.2026	01.01.2025–30.09.2025	01.07.2026–30.09.2026	01.07.2025–30.09.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-1 947 662,97	-1 463 910,93	-541 802,85	-321 354,38
II. Korekty razem	3 050 390,87	335 761,17	1 519 761,55	-1 379 312,39
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	625 384,00	665 898,60	187 039,28	221 432,70
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 różnic kursowych	146 854,02	38 654,59	58 886,00	19 023,69
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	150 694,95	164 345,84	37 449,05	54 386,34
8. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	15 777,16	8 595,00	3 717,00	8 595,00
9. Zmiana stanu rezerw	80 217,78	-14 156,18	-37 652,27	25 915,33
10. Zmiana stanu zapasów	-137 342,46	-917 769,16	-106 061,06	-540 278,87
11. Zmiana stanu należności	-1 752 005,08	-290 719,73	-1 448 618,35	-790 655,50
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 510 868,11	679 360,06	1 002 336,46	-412 297,29
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 409 942,39	1 552,15	1 822 665,44	34 566,21
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 102 727,90	-1 128 149,76	977 958,70	-1 700 666,77
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	119 397,33	24 407,88	679,72	4 407,98
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	118 699,19	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	698,14	24 407,88	679,72	4 407,98

4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	322 701,80	-397 528,87	104 786,40	-545 483,51
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	315 664,80	150 004,85	101 069,40	10 645,21
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	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	7 037,00	-547 533,72	3 717,00	-556 128,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-203 304,47	421 936,75	-104 106,68	549 891,49
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 900 000,00	303 942,86	1 482 746,79	-538 077,09
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	1 900 000,00	303 942,86	1 482 746,79	-538 077,09
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	2 055 984,19	744 708,77	1 726 871,02	75 758,70
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	2 222 009,21	417 259,56	1 606 188,81	-34 976,54
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-496 149,63	0,00	-12 290,62	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	207 246,52	137 758,49	106 435,06	51 519,92
8. Odsetki	122 878,09	189 690,72	26 537,77	59 215,32
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-155 984,19	-440 765,91	-244 124,23	-613 835,79
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	**743 439,24**	**-1 146 978,92**	**629 727,79**	**-1 764 611,07**
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	**672 911,98**	**-1 176 561,73**	**601 947,61**	**-1 789 508,28**
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**1 271 844,95**	**2 761 732,59**	**1 385 556,40**	**3 379 364,74**
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	**2 015 284,19**	**1 614 753,67**	**2 015 284,19**	**1 614 753,67**

6. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS (w zł)

Wyszczególnienie	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	**11 483 178,37**	**11 220 967,28**	**11 132 593,13**
I. Wartości niematerialne i prawne	5 700,00	45 666,70	32 816,67
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 700,00	45 666,70	32 816,67
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	8 479 154,71	8 813 224,59	8 574 423,26
1. Środki trwałe	7 951 821,73	8 424 784,23	8 185 982,90
2. Środki trwałe w budowie	527 332,98	388 440,36	388 440,36
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 710 528,00	1 710 528,00	1 710 528,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 710 528,00	1 710 528,00	1 710 528,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 287 795,66	651 547,99	814 825,20
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 154 675,00	512 178,00	639 589,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	133 120,66	139 369,99	175 236,20
B. AKTYWA OBROTOWE	**12 506 942,27**	**11 041 906,33**	**10 275 189,19**
I. Zapasy	8 005 226,05	7 642 916,38	8 098 514,52
1. Materiały	3 216 817,86	3 378 547,30	3 958 397,83
2. Półprodukty i produkty w toku	1 068 179,68	1 034 983,63	1 023 947,13
3. Produkty gotowe	1 418 216,01	1 592 188,82	1 520 380,63
4. Towary	2 302 012,50	1 637 196,63	1 581 788,93
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	14 000,00
II. Należności krótkoterminowe	2 708 534,66	2 187 666,01	1 172 316,85
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	19 375,37	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 708 534,66	2 168 290,64	1 172 316,85
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 616 290,16	901 266,96	662 693,71
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 616 290,16	901 266,96	662 693,71
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	176 891,40	310 056,98	341 664,11
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	**0,00**	**0,00**	**0,00**

D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	**0,00**	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**23 990 120,64**	**22 262 873,61**	**21 407 782,32**

Wyszczególnienie	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**12 305 753,25**	**14 819 957,31**	**13 746 960,02**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 332 293,02	12 663 520,20	12 663 520,20
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-1 441 206,77	-1 258 229,89	-2 331 227,18
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**11 684 367,39**	**7 442 916,30**	**7 660 822,30**
I. Rezerwy na zobowiązania	61 940,00	198 985,14	158 030,21
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 340,00	28 187,00	68 898,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	62 382,38	39 632,21
3. Pozostałe rezerwy	24 600,00	108 415,76	49 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 530 340,93	1 479 178,71	1 338 090,38
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 530 340,93	1 479 178,71	1 338 090,38
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 373 946,32	5 764 752,45	6 164 701,71
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	3 111,65	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 370 834,67	5 764 752,45	6 164 701,71
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 718 140,14	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 718 140,14	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	**23 990 120,64**	**22 262 873,61**	**21 407 782,32**

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2026–30.09.2026	01.01.2025–30.09.2025	01.07.2026–30.09.2026	01.07.2025–30.09.2025
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	**10 601 334,98**	**13 704 251,83**	**4 026 353,50**	**5 142 520,03**
– od jednostek powiązanych	203 315,05	245 770,58	0,00	219 150,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 564 291,08	10 576 279,35	3 448 095,31	3 462 290,61
II. Zmiana stanu produktów	-144 436,13	437 645,70	-174 267,50	788 806,28
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	109 418,85	-36 483,64	22 537,19	-21 938,11
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	2 072 061,18	2 726 810,42	729 988,50	913 361,25
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	**12 115 753,87**	**14 970 839,45**	**4 350 181,90**	**5 342 720,91**
I. Amortyzacja	510 830,73	642 175,57	148 382,90	213 521,52
II. Zużycie materiałów i energii	3 771 835,51	4 776 968,58	1 453 745,36	1 983 517,56
III. Usługi obce	1 503 939,64	2 785 213,57	532 456,11	1 058 464,42
IV. Podatki i opłaty, w tym:	192 794,89	185 333,75	30 680,34	27 645,25
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 319 806,91	4 428 563,11	1 574 356,21	1 399 175,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	872 679,64	876 304,15	325 233,13	283 474,15
– emerytalne	366 056,86	363 622,77	134 697,16	120 707,53
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	164 402,60	177 638,49	30 002,78	31 134,35
VIII. Wartość sprzedanych towarów	779 463,95	1 098 642,23	255 325,07	345 788,14
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A–B)	**-1 514 418,89**	**-1 266 587,62**	**-323 828,40**	**-200 200,88**
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	**434 438,10**	**402 123,04**	**56 043,16**	**137 205,47**
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	3 507,30	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	430 930,80	402 123,04	56 043,16	137 205,47
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	**486 343,41**	**361 780,43**	**81 456,87**	**104 560,36**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	8 740,16	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	77 162,67	48 899,08	42 295,67	4 796,31
III. Inne koszty operacyjne	400 440,58	312 881,35	39 161,20	99 764,05
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D–E)	**-1 566 324,20**	**-1 226 245,01**	**-349 242,11**	**-167 555,77**
G. PRZYCHODY FINANSOWE	**703,76**	**115 103,29**	**681,50**	**-28 038,68**
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:	698,14	24 407,88	679,72	4 407,98
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk 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
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	5,62	90 695,41	1,78	-32 446,66
H. KOSZTY FINANSOWE	**422 230,33**	**198 397,17**	**135 759,93**	**59 216,99**
I. Odsetki, w tym:	124 051,38	189 798,72	27 702,77	59 215,32
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	7 037,00	8 595,00	3 717,00	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	291 141,95	3,45	104 340,16	1,67
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G–H)	**-1 987 850,77**	**-1 309 538,89**	**-484 320,54**	**-254 811,44**
J. PODATEK DOCHODOWY	**-546 644,00**	**-51 309,00**	**-68 102,00**	**-45 537,00**
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I–J–K)	**-1 441 206,77**	**-1 258 229,89**	**-416 218,54**	**-209 274,44**

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2026–30.09.2026	01.01.2025–30.09.2025	01.07.2026–30.09.2026	01.07.2025–30.09.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 746 960,02	16 078 187,20	12 721 971,79	15 029 231,75
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 746 960,02	16 078 187,20	12 721 971,79	15 029 231,75
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 663 520,20	13 255 005,82	10 332 293,02	12 663 520,20
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-2 331 227,18	-591 485,62	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 332 293,02	12 663 520,20	10 332 293,02	12 663 520,20
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 331 227,18	-591 485,62	0,00	0,00

5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 331 227,18	-591 485,62	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 331 227,18	-591 485,62	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	-1 441 206,77	-1 258 229,89	-416 218,54	-209 274,44
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 305 753,25	14 819 957,31	12 305 753,25	14 819 957,31
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 305 753,25	14 819 957,31	12 305 753,25	14 819 957,31

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2026–30.09.2026	01.01.2025–30.09.2025	01.07.2026–30.09.2026	01.07.2025–30.09.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-1 441 206,77	-1 258 229,89	-416 218,54	-209 274,44
II. Korekty razem	3 330 177,28	-548 461,14	1 480 445,05	-1 675 741,88
1. Amortyzacja	510 830,73	642 175,57	148 382,90	213 521,52
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	146 854,02	38 654,59	58 886,00	19 023,69
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	122 179,95	165 282,84	25 858,05	54 807,34
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	15 777,16	8 595,00	3 717,00	8 595,00
5. Zmiana stanu rezerw	-96 090,21	-12 576,00	-49 209,21	26 341,00
6. Zmiana stanu zapasów	93 288,47	-1 479 743,25	-112 048,47	-660 797,28
7. Zmiana stanu należności	-1 630 992,78	-357 779,37	-1 413 416,06	-625 882,48
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 758 387,55	445 377,33	995 609,40	-745 916,88
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 409 942,39	1 552,15	1 822 665,44	34 566,21
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 888 970,51	-1 806 691,03	1 064 226,51	-1 885 016,32
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	119 397,33	24 407,88	679,72	4 407,98
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	118 699,19	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	698,14	24 407,88	679,72	4 407,98
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	332 110,31	-392 481,65	123 390,88	-544 616,19
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	325 073,31	155 052,07	119 673,88	11 512,53
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inne wydatki inwestycyjne	7 037,00	-547 533,72	3 717,00	-556 128,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-212 712,98	416 889,53	-122 711,16	549 024,17
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 900 000,00	303 942,86	1 482 746,79	-538 077,09
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	1 900 000,00	303 942,86	1 482 746,79	-538 077,09
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	2 552 133,82	744 708,77	1 739 161,64	75 758,70
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	2 222 009,21	417 259,56	1 606 188,81	-34 976,54
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	207 246,52	137 758,49	106 435,06	51 519,92
8. Odsetki	122 878,09	189 690,72	26 537,77	59 215,32
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-652 133,82	-440 765,91	-256 414,85	-613 835,79
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	**1 024 123,71**	**-1 830 567,41**	**685 100,50**	**-1 949 827,94**
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	**953 596,45**	**-1 860 150,22**	**657 320,32**	**-1 974 725,16**
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**492 137,30**	**2 568 371,39**	**821 869,58**	**2 659 403,95**
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	**1 516 261,01**	**737 803,98**	**1 479 189,90**	**684 678,79**

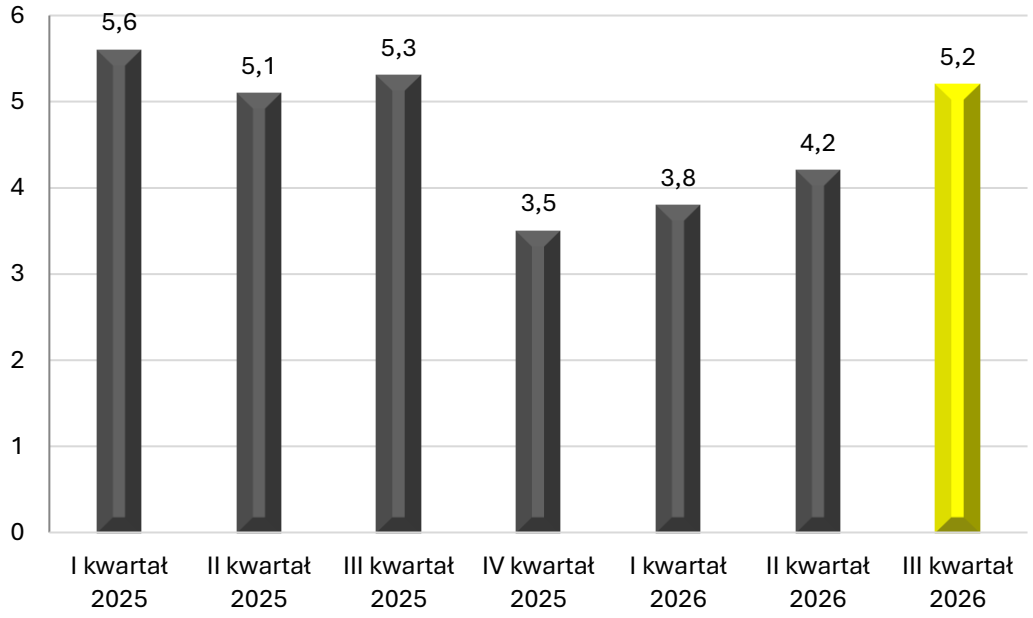
7. OKOLICZNOŚCI I ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Aztec International

W III kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa Aztec International osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów w wysokości 5,2 mln zł, co stanowi poziom zbliżony do odnotowanych wartości w analogicznym okresie roku poprzedniego. Utrzymujący się od I kwartału 2026 roku trend wzrostu obrotów pozwolił na osiągnięcie wartości porównywalnych z wynikami w pierwszych trzech kwartałach 2025 roku *(Wykres 1)*. Obecnie główne wysiłki Grupy skoncentrowane są m.in. na działaniach handlowych, ukierunkowanych na pozyskiwanie kontraktów, które mogą zapewnić

odpowiednią stabilność operacyjną w kolejnych kwartałach. Efekty tych działań znajdą odzwierciedlenie w wynikach finansowych Emitenta w kolejnych okresach sprawozdawczych, wraz z realizacją nowo pozyskanych kontraktów sprzedażowych.

Wykres 1. Obroty Grupy Kapitałowej Aztec International w 2025 roku oraz w kwartałach I-III 2026 roku (w mln zł).



Źródło: Opracowanie własne.

W raportowanym kwartale skonsolidowane koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się o 15,1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W III kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa Aztec International poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 377,1 tys. zł, czyli o 92,1 tys. zł wyższą w porównaniu do straty zanotowanej w III kwartale 2025 roku. Przełożyło się to na stratę netto na poziomie 541,8 tys. zł, co oznacza pogorszenie o 220,4 tys. zł względem straty w III kwartale roku ubiegłego.

Na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej decydujący wpływ miały wyniki osiągnięte przez jednostkę dominującą Aztec International S.A., która osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów równe 4,2 mln zł oraz poniosła stratę netto w wysokości 416,2 tys. zł. Negatywny wpływ na wyniki Spółki w raportowanym kwartale miały m.in. działania podmiotów konkurencyjnych, które w ocenie Emitenta podejmowane są na jego szkodę. Zastosowane środki ochrony prawnej dotychczas nie rozwiązały tego problemu. Spółka będzie kontynuować działania skierowane na ochronę swoich praw. Jednostka

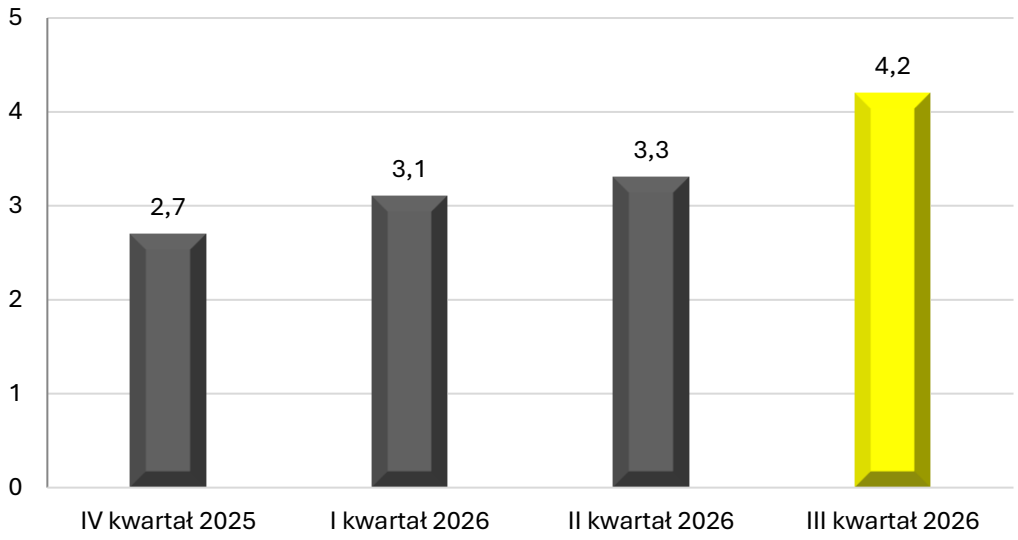
zależna Aztec (U.K.) odnotowała przychody netto ze sprzedaży na poziomie 193,1 tys. GBP oraz stratę netto o wartości 24,5 tys. GBP.

Dalsze, szczegółowe informacje na temat sytuacji, działalności oraz wyników finansowych Aztec International S.A. oraz Aztec (U.K.) zostały przedstawione w kolejnych częściach raportu.

Działalność i wyniki finansowe Aztec International S.A.

W III kwartale 2026 roku Aztec International S.A. osiągnął przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów w wysokości 4,2 mln zł, co oznacza, że były one o 4,5% niższe względem analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie należy zauważyć, że na przestrzeni ostatnich czterech kwartałów Spółka utrzymuje systematyczną tendencję wzrostową *(Wykres 2)*. Obecnie główne działania Emitenta koncentrują się na celach średnio- i długookresowych, w tym na zawieraniu kontraktów sprzedażowych, które mają zapewnić Spółce odpowiednią stabilność operacyjną. Bieżący rok jest pod tym względem rekordowy, ponieważ Spółka zawarła w nim już 5 istotnych umów handlowych, o których informowała w raportach bieżących. Osiągnięcie tego rezultatu jest efektem konsekwentnych działań zespołu sprzedażowego, ukierunkowanych na rozwój współpracy z dotychczasowymi kontrahentami, pozyskiwanie nowych odbiorców oraz zwiększanie aktywności handlowej na rynku krajowym i zagranicznym. Istotną rolę odegrało również dostosowanie strategii sprzedażowej przez kadrę menedżerską do zmieniających się uwarunkowań rynkowych. Efekty działań handlowych podjętych przez Emitenta będą mieć odzwierciedlenie w wynikach finansowych w przyszłych okresach.

Wykres 2. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów Aztec International S.A. w ostatnich czterech kwartałach (w mln zł).



Źródło: Opracowanie własne.

Koszty działalności operacyjnej Spółki w raportowanym kwartale zmniejszyły się o 18,6% w stosunku do III kwartału 2025 roku. Do ich ograniczenia przyczyniły się przede wszystkim usprawnienia procesów produkcyjnych oraz bieżące dostosowywanie poziomu wydatków do aktualnej skali działalności.

W III kwartale 2026 roku Aztec International S.A. zanotował stratę ze sprzedaży w wysokości 323,8 tys. zł, czyli o 123,6 tys. zł wyższą w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W porównaniu do II kwartału 2026 roku, strata natomiast uległa zmniejszeniu o 295,2 tys. zł, a w ostatnim miesiącu raportowanego okresu Spółka wygenerowała zysk ze sprzedaży. Przełożyło się to na odnotowanie straty netto w wysokości 416,2 tys. zł, która była wyższa od straty poniesionej w III kwartale 2025 roku o 206,9 tys. zł.

Sytuacja finansowa spółki zależnej Aztec (U.K.)

W III kwartale 2026 roku Aztec (U.K.) wypracował przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów w wysokości 193,1 tys. GBP, które były o 15,5% niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Jednocześnie koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się o 17,2% względem III kwartału 2025 roku, co odzwierciedla dostosowanie ich poziomu do skali prowadzonej działalności. Pomimo niższych przychodów

w III kwartale 2026 roku Spółka Aztec (U.K.) poprawiła wynik ze sprzedaży, ograniczając stratę do 10,2 tys. GBP wobec 17,0 tys. GBP w analogicznym okresie 2025 roku. Jednocześnie strata netto wyniosła 24,5 tys. GBP w porównaniu do 22,6 tys. GBP w III kwartale 2025 roku. Brytyjska spółka zależna prowadzi działalność w wymagającym otoczeniu gospodarczym Wielkiej Brytanii, charakteryzującym się m.in. osłabioną aktywnością w budownictwie.

8. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W III kwartale 2026 roku w Grupie Kapitałowej Aztec International nie były podejmowane inicjatywy w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

9. NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Konflikt na Bliskim Wschodzie

Sytuacja związana z konfliktem na Bliskim Wschodzie nie miała istotnego wpływu na działalność Grupy Kapitałowej Aztec International w III kwartale 2026 roku. Spółka dostrzega jednak potencjalne ryzyka wynikające z utrzymującej się niestabilności geopolitycznej, w szczególności w zakresie funkcjonowania globalnych łańcuchów dostaw, zmian cen surowców i kosztów transportu oraz ogólnej sytuacji gospodarczej w Unii Europejskiej. Zarząd Aztec International S.A. na bieżąco monitoruje sytuację makroekonomiczną.

Zawarcie umowy z Bankiem zawierającej warunki ugody w zakresie spłaty zobowiązań Spółki wynikających z umowy kredytowej

W dniu 7 lipca 2026 r. Emitent zawarł z BNP Paribas Bank Polska S.A. umowę dotyczącą ugody w zakresie spłaty zobowiązań wynikających z umowy o kredyt w rachunku bieżącym zawartej z Bankiem w dniu 2 czerwca 2021 r. Na jej podstawie zadłużenie przekształcono w kredyt nieodnawialny w kwocie 2,0 mln zł, z ostatecznym

terminem spłaty przypadającym na 1 lipca 2030 r. Emitent przekazał informacje o zawarciu umowy z BNP Paribas Bank Polska S.A. w raporcie bieżących ESPI nr 10/2026 z dnia 7 lipca 2026 r.

Zawarcie istotnych umów handlowych

W III kwartale 2026 roku Emitent zawarł cztery istotne umowy handlowe, o łącznej wartości 1 253 150 EUR. Przedmiotem umów jest sprzedaż i dostawa produktów znajdujących zastosowanie w branży budowlanej. Finalizacja kontraktów została przewidziana na IV kwartał 2026 roku oraz na I i II kwartał 2027 roku. Zawarcie powyższych umów stanowi istotny element rozwoju sprzedaży Spółki oraz potwierdza skuteczność działań zmierzających do pozyskiwania nowych kontrahentów na rynkach zagranicznych. Zarząd wskazuje, że w 2026 roku Emitent zawarł największą w swojej dotychczasowej działalności liczbę istotnych kontraktów handlowych. Spółka informowała o zawarciu istotnych umów handlowych w: raporcie bieżących ESPI nr 11/2026 z dnia 27 lipca 2026 r., raporcie bieżących ESPI nr 12/2026 z dnia 30 lipca 2026 r. oraz raporcie bieżących ESPI nr 13/2026 z dnia 29 września 2026 r.

10. INNE INFORMACJE

Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz:
Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Dokument Informacyjny".