Raport kwartalny TELESTO S.A.
za 3 kwartał 2026 roku,
tj. za okres od dnia 01.07.2026 r. do dnia 30.09.2026 r.

1. Dane Finansowe

Dane podano w tysiącach złotych. Dane dotyczące rachunku zysków i strat za kwartał obejmują okresy odpowiednio: od 01.07.2026 do 30.09.2026 oraz od 01.07.2025 do 30.09.2025, jak również dane narastające od początku roku i za okres porównywalny w roku poprzednim. Dane dotyczące pozycji aktywów i pasywów zostały przedstawione odpowiednio na dzień 30.09.2026 oraz 30.09.2025.

a. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT-WARIANT PORÓWNAWCZY (dane w '000 PLN)					
Lp.	**Tytuł**	**3Q2026**	**3Q2025**	**3Q 2026 narastająco**	**3Q 2025 narastająco**
A	**Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi**	**1 519,28**	**1 131,46**	**3 994,79**	**3 673,28**
	w tym: od jednostek powiązanych	*142,45*	*13,84*	*315,57*	*153,14*
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	465,14	242,30	904,01	663,10
II	Zmiana stanu produktów [zwiększenie (+), zmniejszenie (-)]	-79,51	156,69	237,71	276,22
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 133,65	732,48	2 853,08	2 733,97
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**1 539,89**	**1 355,76**	**4 313,33**	**4 325,32**
I	Amortyzacja	52,02	160,03	161,57	484,20
II	Zużycie materiałów i energii	114,82	66,90	207,11	248,38
III	Usługi obce	223,48	280,26	896,45	640,96
IV	Podatki i opłaty	0,00	6,78	5,93	19,54
	w tym: podatek akcyzowy	*0,00*	*0,00*	*0,00*	*0,00*
V	Wynagrodzenia	254,69	254,44	733,26	826,43
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49,67	47,72	142,88	155,71
	emerytalne	*22,05*	*20,53*	*63,05*	*66,46*
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	40,72	40,47	166,88	203,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	804,49	499,16	1 999,25	1 747,09
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży**	**-20,61**	**-224,30**	**-318,54**	**-652,04**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**169,01**	**43,03**	**232,79**	**128,45**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-0,17	0,00	41,09
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	91,35	28,45	113,60	39,63
IV	Inne przychody operacyjne	77,66	14,75	119,19	47,72
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**176,58**	**41,69**	**327,39**	**263,31**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,12	0,00	0,12	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	27,01	70,24	218,22
III	Inne koszty operacyjne	176,46	14,68	257,03	45,09
F	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej**	**-28,18**	**-222,97**	**-413,14**	**-786,91**
G	**Przychody finansowe**	**31,74**	**0,41**	**64,47**	**5,43**
I	Dywidendy i udziały w zyskach	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	2,04	0,41	6,55	5,43
	w tym: 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 inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	29,71	0,00	57,91	0,00
H	**Koszty finansowe**	**3,21**	**-5,14**	**22,04**	**25,24**
I	Odsetki	3,21	5,31	15,04	18,62
	w tym: 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 inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	-10,45	7,00	6,62
I	**Zysk (strata) brutto**	**0,36**	**-217,42**	**-370,72**	**-806,72**
J	**Podatek dochodowy**	**2,33**	**2,37**	**167,29**	**-41,70**
K	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L	**Zysk (strata) netto**	**-1,97**	**-219,79**	**-538,01**	**-765,02**

b. Bilans

BILANS - aktywa			
Lp.	**Tytuł**	**Stan na 30.09.2026 r.**	**Stan na 30.09.2025 r.**
A	**AKTYWA TRWAŁE**	**2 059,36**	**2 309,84**
I	**Wartości niematerialne i prawne**	**1 315,00**	**1 300,00**
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	315,00	300,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 000,00	1 000,00
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**432,78**	**503,63**
1	Środki trwałe	432,78	503,63
	a). grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00
	b). budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c). urządzenia techniczne i maszyny	1,19	1,93
	d). środki transportu	431,59	501,69
	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**	**178,43**	**178,43**
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	178,43	178,43
IV	**Inwestycje długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a). w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b). w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	c). w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**133,15**	**327,78**
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	133,15	327,50
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,29
B	**AKTYWA OBROTOWE**	**4 538,12**	**4 165,59**
I	**Zapasy**	**844,41**	**1 465,49**
1	Materiały	434,35	621,82
2	Półprodukty i produkty w toku	7,87	241,36
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	154,05	156,62
5	Zaliczki na dostawy	248,15	445,69
II	**Należności krótkoterminowe**	**3 162,90**	**1 889,88**
1	Należności od jednostek powiązanych	692,97	519,43
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	692,97	519,43
	- do 12 miesięcy	692,97	519,43

	- 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 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	2 469,92	1 370,45
	a). z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	2 199,20	999,66
	- do 12 miesięcy	2 199,20	999,66
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społ. i zdrowot. i innych świadczeń	243,22	301,88
	c). inne	27,51	68,91
	d). dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**462,78**	**668,55**
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	462,78	668,55
	a). w jednostkach powiązanych	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 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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c). środki pieniężne inne aktywa finansowe	462,78	668,55
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	312,78	668,55
	- inne środki pieniężne	150,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**68,04**	**141,67**
C	**NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY**	**0,00**	**0,00**
D	**UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE**	**0,00**	**0,00**
	RAZEM AKTYWA	**6 597,48**	**6 475,43**

BILANS - pasywa			
Lp.	**Tytuł**	**Stan na 30.09.2026 r.**	**Stan na 30.09.2025 r.**
A	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**4 763,88**	**4 449,99**
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 640,00	1 640,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 468,08	6 468,08
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 806,20)	(2 893,07)
VI	Zysk (strata) netto	(538,01)	(765,02)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**1 833,61**	**2 025,45**
I	**Rezerwy na zobowiązania**	**321,91**	**304,35**
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	32,72	94,51
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	289,19	209,85
	- długoterminowe	81,75	13,43
	- krótkoterminowe	207,44	196,42
II	**Zobowiązania długoterminowe**	**171,14**	**298,51**
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	171,14	298,51
	- kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	- z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	171,14	298,51
	- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**1 132,58**	**1 182,63**
1	Wobec podmiotów powiązanych	300,93	272,79
	a). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	300,93	242,79
	- do 12 miesięcy	300,93	242,79
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b). inne	0,00	30,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	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	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	831,64	909,84

	a). kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b). z tyt.emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c). inne zobowiązania finansowe	57,83	46,93
	d). z tyt.dostaw i usług, o okresie wymagalności	103,52	280,53
	- do 12 miesięcy	103,52	280,53
	- 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 tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	38,76	44,56
	h). z tytułu wynagrodzeń	595,76	521,42
	i). inne	35,77	16,40
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	**207,98**	**239,94**
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	207,98	239,94
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	207,98	239,94
	RAZEM PASYWA	**6 597,48**	**6 475,43**

c. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w '000 PLN)

RACHUNEK Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
		Treść pozycji	**Stan na 30.09.2026**	**Stan na 30.09.2025**
A.		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I.	**Zysk (strata) netto**	-538,01	-765,02
	II.	**Korekty razem**	554,72	516,56
	III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	16,71	-248,46
B.		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
	I.	**Wpływy**	6,55	46,89
	II.	**Wydatki**	-4,33	0,00
	III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	2,23	46,89
C.		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
	I.	**Wpływy**	0,00	0,00
	II.	**Wydatki**	-265,49	-167,60
	III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	-265,49	-167,60
D.		Przepływy pieniężne netto razem (**A.III.+B.III.+C.III)**	-246,55	-369,17
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym;	-245,49	-365,47
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-1,06	-3,70
F.		Środki pieniężne na początek okresu	708,27	1 034,02
G.		Środki pieniężne na koniec okresu (**F+D),** w tym;	462,78	668,55
		- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

d. Zestawienie zmian w kapitale (dane w '000 PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
LP	**WYSZCZEGÓLNIENIE**	**Stan na 30.09.2026**	**Stan na 30.09.2025**
I	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**5 301,89**	**5 215,01**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
Ia	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**5 301,89**	**5 215,01**
1	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**1 640,00**	**1 640,00**
1.1.	**Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego**	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- rejestracja w KRS podwyższenia kapitału (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu**	**1 640,00**	**1 640,00**
2	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**6 468,08**	**6 468,08**
2.1.	**Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego**	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą wartość)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2.	**Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu**	**6 468,08**	**6 468,08**
3.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**	**0,00**	**0,00**
3.1.	**Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny**	**0,00**	**0,00**
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu**	0,00	0,00
4.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**	0,00	0,00
4.1.	**Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych**	0,00	0,00
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji (brak rejestracji w KRS)	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
4.2.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu**	0,00	0,00
5.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**-2 806,20**	**-3 750,24**
5.1.	**Zysk z lat ubiegłych na początek okresu**	86,88	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2.	**Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach**	**86,88**	**0,00**
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-przeznaczenia na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	-na wypłatę dywidendy	0,00	0,00
5.3.	**Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu**	**0,00**	**0,00**

5.4.	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu**	**2 893,07**	**-3 750,24**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5.	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach**	**2 893,07**	**-3 750,24**
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	857,16
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	857,16
	b) zmniejszenia (z tytułu)	86,88	0,00
5.6.	**Strata z lat ubiegłych na koniec okresu**	**2 806,20**	**0,00**
5.7.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu**	**-2 806,20**	**-2 893,07**
6.	**Wynik netto**	**-538,01**	**-765,02**
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-538,01	-765,02
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**4 763,88**	**4 449,99**
III	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**4 763,88**	**0,00**

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

Przy sporządzaniu raportu kwartalnego spółka kieruje się takimi zasadami jak przy sporządzeniu sprawozdań rocznych. Poniżej prezentujemy główne zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania oraz dotyczące polityki rachunkowości obowiązującej w TELESTO S.A.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez uprawniony podmiot – GLC ACCOUNTING Sp. z o. o. ul. Uniwersytecka 13 40-007 Katowice. Do prowadzenia ksiąg wykorzystywany jest system finansowo-księgowy ENOVA zapewniający zachowanie właściwych zasad przetwarzania danych, system zintegrowany jest poprzez oprogramowanie Saldeo z systemem KSEF dzięki czemu wszystkie faktury wystawiane w tym systemie wczytywane są automatycznie do Saldeo a stamtąd do programu księgowego.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 lipca 2026 roku do 30 września 2026 roku. Sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień sporządzenia sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty 30.09.2026 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Rachunek zysków i strat sporządzono w wariancie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Metody księgowości i wyceny w roku obrotowym 2026.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione

po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3 500 zł odnoszone są jednorazowo w koszty.

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

W przypadku umów **leasingu**, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych.
Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło" .
Jako **produkcję w toku** ujmuje się co do zasady poniesione do dnia bilansowego koszty wytworzenia w przypadku świadczenia usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy, do których uznanie przychodów jest spodziewane po dniu bilansowym.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Transakcje **wyrażone w walutach obcych** są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień sporządzenia raportu aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Spółka dokonuje **czynnych rozliczeń międzyokresowych** kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów są rozpoznawane również w związku z wyceną niezakończonych umów o usługi długotrwałe.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu (koszty transakcyjne). Na dzień sporządzenia sprawozdania pożyczki wycenia się z uwzględnieniem należnych odsetek.

Na każdy dzień sporządzenia sprawozdania Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.
Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. W przypadku świadczenia usług o długotrwałym okresie realizacji, wykonanych na dzień sporządzenia sprawozdania w istotnym stopniu, przychody z tej usługi ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli można go ustalić w sposób wiarygodny.

Za długotrwałe umowy o usługi (wykonania instalacji, montażu systemów) podlegające wycenie zgodnie z zasadami dla umów o niezakończone usługi budowlane uznaje się co do zasady projekty o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, chyba że dla umowy o krótszym okresie realizacji, ale o podobnym charakterze brak wyceny dla tego typu kontraktów stałby w sprzeczności z zasadą współmierności kosztów i przychodów oraz z zasadą istotności.

3. Komentarz do danych finansowych.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży wyższe o około 34% niż w analogicznym okresie 2025 roku (1 519,28 tys. zł wobec 1 131,46 tys. zł), przy wzroście kosztów działalności operacyjnej o około 14%. Skutkowało to istotnym ograniczeniem straty ze sprzedaży (-20,61 tys. zł wobec -224,30 tys. zł) oraz wynikiem netto bliskim zera (-1,97 tys. zł wobec -219,79 tys. zł w trzecim kwartale 2025 roku). W ujęciu narastającym przychody ze sprzedaży wzrosły o około 9%, a strata netto wyniosła 538,01 tys. zł wobec 765,02 tys. zł w analogicznym okresie 2025 roku. Jednocześnie zauważalny jest spadek marży na towarach (o około 6 punktów procentowych w porównaniu z trzema kwartałami 2025 roku).

Na łączną wysokość przychodów ze sprzedaży w trzecim kwartale 2026 roku złożyły się przede wszystkim: sprzedaż zagraniczna (około 58% sprzedaży), sprzedaż usług serwisowych (około 16%), sprzedaż w segmencie ochrony przeciwpożarowej (około 13%) oraz sprzedaż pozostała (około 10%). Narastająco za trzy kwartały 2026 roku udział sprzedaży zagranicznej wyniósł 63%, czyli tyle samo co w analogicznym okresie 2025 roku.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W trzecim kwartale 2026 roku Spółka prowadziła działalność w standardowym zakresie, prowadząc sprzedaż zagraniczną do partnerów europejskich, jak i spoza obszaru UE. W tym obszarze działalności nie miały miejsca żadne nietypowe sytuacje. Nadal zauważalny jest wzrost kosztów spowodowany między innymi wzrostem cen niektórych surowców oraz transportu spowodowanych sytuacją polityczną na świecie, co przy braku możliwości przełożenia wzrostu tych cen na klientów, skutkuje obniżoną marżą, jak wspomniano w pkt 3 powyżej.

Bezpośredni wpływ agresji Rosji na Ukrainę na działalność Spółki jest bardzo ograniczony. Spółka nie odnotowuje istotnego wzrostu ryzyka związanego z dostępnością surowców lub ich cen spowodowanych sytuacją na Ukrainie. Wpływ sytuacji na Bliskim Wschodzie nadal zauważalny jest pośrednio poprzez niepewność dotyczącą między innymi dróg transportu lotniczego do klientów zagranicznych i związanych z tym kosztów transportu, oraz poprzez wzrost cen wybranych komponentów.

W obu opisanych przypadkach ze względów ostrożnościowych Zarząd Spółki identyfikuje ryzyko wzrostu cen oraz ryzyko utrudnień w transporcie i monitoruje ich ewentualny wpływ na Emitenta.

W razie zwiększenia poziomu tego ryzyka, Zarząd Spółki będzie podejmować działania zmierzające do jego zminimalizowania.

5. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności.

W trzecim kwartale 2026 roku, Spółka nie prowadziła inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

6. Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Nie dotyczy. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

8. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań.

Nie dotyczy, Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

9. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

1. Akcjonariusz	Liczba posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
BP TECHEM Sp. z o.o.	1 139 040	69,45%
Telesto Sp. z o.o.	250 493	15,27%
Teco-Park	101 119	6,17%
GRUPA-T S.A.	88 509	5,40%
Zygmunt Łada	30 532	1,86%
Pozostali akcjonariusze	30 307	1,85%
PODSUMOWANIE	**1 640 000**	**100,00%**

Stan na dzień 13.11.2026 r.

2. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

Dokument informacyjny Spółki nie zawierał w. w. informacji.

3. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Zatrudnienie w spółce w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.09.2026 wyniosło: 6,5.