

FOTOVOLT
EKO PREMIUM

Skonsolidowany raport kwartalny zawierający dane jednostkowe, w tym kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2026 r.

okres od 1.07.2026 r. do 30.09.2026 r.

Tychy, 13 listopada 2026 r.

PISMO PREZESA ZARZĄDU FOTO VOLT EKO ENERGIA S.A.

Szanowni Państwo,

Foto Volt Eko Energia S.A. (dalej: „Spółka", „Emitent") zakończyła III kwartał 2026 r. stratą netto na poziomie 181,0 tys. zł, wobec straty netto na poziomie 171,1 tys. zł w porównywalnym okresie zeszłego roku. Spadek przychodów w III kw. wynika z harmonogramu realizowanych kontraktów i przesunięciu w zakontraktowaniu nowych projektów na IV kw. br.

W III kwartale 2026 r. Spółka koncentrowała się pozyskaniu nowych kontraktów, jednak wyniki tych działań będą widoczne pod koniec bieżącego roku, ze względu na przesunięcia w procesie decyzyjnym u przyszłych kontrahentów. Obecnie realizujemy kontrakty o sumarycznej mocy 200 kWp. Pipeline kontraktów, które Emitent negocjuje do realizacji wynosi 2,3 MWp. Spółka finansuje się kredytem bankowym oraz pożyczkami od akcjonariuszy.

W segmencie deweloperskim inwestycja realizowana przez spółkę zależną Holiday Domy Sp. z o.o. została zakończona. Obecne wyniki sprzedaży to dwa lokale sprzedane z ośmiu oferowanych, jeden lokal jest zarezerwowany, a w stosunku do trzech kolejnych toczą się rozmowy o podpisanie umów sprzedaży.

Z poważaniem,

Aleksander Jawień
Prezes Zarządu

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2026 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2025 roku wraz z dynamiką.

	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	Dynamika kwotowo	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	Dynamika kwotowo
Przychody ze sprzedaży	100 750,00	130 525,04	-29 775,04	360 220,00	2 605 870,33	-2 245 650,33
Amortyzacja	832,50	7 583,52	-6 751,02	3 559,95	25 314,24	-21 754,29
Zysk (strata) ze sprzedaży	(164 427,69)	(184 190,74)	19 763,05	(425 223,05)	32 963,46	-458 186,51
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(159 372,63)	(150 999,00)	-8 373,63	(273 203,25)	83 093,66	-356 296,91
EBITDA	(158 540,13)	(143 415,48)	-15 124,65	(269 643,30)	108 407,90	-378 051,20
Zysk (strata) brutto	(171 526,23)	(163 202,80)	-8 323,43	(343 001,47)	29 985,32	-372 986,79
Zysk (strata) netto	(181 022,23)	(170 140,80)	-10 881,43	(357 723,47)	11 309,32	-369 032,79
	30.09.2026 PLN	**30.09.2025 PLN**	**Dynamika %**	**30.09.2026 PLN**	**30.09.2025 PLN**	**Dynamika %**
Aktywa razem, w tym:	3 095 241,22	3 608 643,45	85,77	3 095 241,22	3 608 643,45	85,77
Aktywa trwałe	2 111 329,93	2 036 293,10	103,68	2 111 329,93	2 036 293,10	103,68
Aktywa obrotowe	983 911,29	1 572 350,35	62,58	983 911,29	1 572 350,35	62,58
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18,06	4 500,29	0,40	18,06	4 500,29	0,40
Należności razem, w tym:	13 131,80	113 541,73	11,57	13 131,80	113 541,73	11,57
Należności krótkoterminowe	13 131,80	113 541,73	11,57	13 131,80	113 541,73	11,57
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 007 809,06	1 597 909,64	125,65	2 007 809,06	1 597 909,64	125,65
Zobowiązania krótkoterminowe	1 972 742,06	1 244 807,11	158,48	1 972 742,06	1 244 807,11	158,48
Kapitał własny, w tym:	1 087 432,16	2 010 733,81	54,08	1 087 432,16	2 010 733,81	54,08
Kapitał podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00

Źródło: Emitent

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	Dynamika kwotowo	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	Dynamika kwotowo
Przychody ze sprzedaży	102 750,00	130 525,04	-27 775,04	366 946,75	2 605 870,33	-2 238 923,58
Amortyzacja	832,50	7 583,52	-6 751,02	3 559,95	25 314,24	-21 754,29
Zysk (strata) ze sprzedaży	(176 228,29)	(184 190,74)	7 962,45	(458 441,89)	32 963,46	-491 405,35
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(172 348,60)	(150 999,00)	-21 349,60	(309 823,87)	83 093,66	-392 917,53
EBITDA	(171 516,10)	(143 415,48)	-28 100,62	(306 263,92)	108 407,90	-414 671,82
Zysk (strata) brutto	(227 649,26)	(163 202,80)	-64 446,46	(467 369,49)	29 985,32	-497 354,81
Zysk (strata) netto	(236 040,89)	(170 140,80)	-65 900,09	(479 848,75)	11 309,32	-491 158,07
	30.09.2026 PLN	**30.09.2025 PLN**	**Dynamika %**	**30.09.2026 PLN**	**30.09.2025 PLN**	**Dynamika %**
Aktywa razem, w tym:	6 406 427,20	3 608 643,45	177,53	6 406 427,20	3 608 643,45	177,53
Aktywa trwałe	49 505,93	2 036 293,10	2,43	49 505,93	2 036 293,10	2,43
Aktywa obrotowe	6 329 856,27	1 572 350,35	402,57	6 329 856,27	1 572 350,35	402,57
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	455 484,74	4 500,29	10 121,23	455 484,74	4 500,29	10 121,23
Należności razem, w tym:	151 573,01	113 541,73	133,50	151 573,01	113 541,73	133,50
Należności krótkoterminowe	141 573,01	113 541,73	124,69	141 573,01	113 541,73	124,69
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	6 155 603,75	1 597 909,64	385,23	6 155 603,75	1 597 909,64	385,23
Zobowiązania krótkoterminowe	5 930 922,12	1 244 807,11	476,45	5 930 922,12	1 244 807,11	476,45
Kapitał własny, w tym:	227 908,55	2 010 733,81	11,33	227 908,55	2 010 733,81	11,33
Kapitał podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00

Źródło: Emitent

JEDNOSTKOWA ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wybrane wskaźniki finansowe za III kwartał 2026 roku wraz ze wskaźnikami porównywalnymi za analogiczny okres 2025 roku.

	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Wskaźnik rentowności operacyjnej w %	-158,19%	-115,69%	-75,84%	3,19%
Wskaźnik rentowności EBITDA w %	-157,36%	-109,88%	-74,86%	4,16%
Wskaźnik rentowności netto w%	-179,67%	-130,35%	-99,31%	0,43%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) w %	-16,65%	-8,46%	-32,90%	0,56%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	-5,85%	-4,71%	-11,56%	0,31%
Wskaźnik ogólnej płynności w %	49,88%	126,31%	49,88%	126,31%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	64,87%	44,28%	64,87%	44,28%

SKONSOLIDOWANA ANALIZA WSKAŹNIKOWA

	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Wskaźnik rentowności operacyjnej w %	-167,74%	-115,69%	-84,43%	3,19%
Wskaźnik rentowności EBITDA w %	-166,93%	-109,88%	-83,46%	4,16%
Wskaźnik rentowności netto w%	-229,72%	-130,35%	-130,77%	0,43%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) w %	-103,57%	-8,46%	-210,54%	0,56%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	-3,68%	-4,71%	-7,49%	0,31%
Wskaźnik ogólnej płynności w %	106,73%	126,31%	106,73%	126,31%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	96,08%	44,28%	96,08%	44,28%

Źródło: Emitent

OBJAŚNIENIA:

- Wskaźnik rentowności operacyjnej

Formuła: wynik na działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży
Opis: określa, ile zysku netto (po opodatkowaniu) przypada na 1 złoty przychodów firmy

- Wskaźnik rentowności EBITDA

Formuła: (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży
Opis: mierzy efektywność konwersji przychodów na zysk z działalności ciągłej przed odsetkami od zaciągniętych kredytów, podatkami, deprecjacją i amortyzacją oraz przed pozycjami wyjątkowymi

- Wskaźnik rentowności netto

Formuła: wynik netto / przychody ze sprzedaży
Opis: informuje inwestorów ile procent przychodów ze sprzedaży stanowi zysk netto

- Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)

Formuła: wynik netto / kapitał własny, gdzie: kapitał własny = aktywa ogółem – zobowiązania (krótko i długoterminowe)
Opis: określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych

- Wskaźnik rentowności majątku (ROA)

Formuła: wynik netto / aktywa ogółem
Opis: informuje o tym jaka jest rentowność wszystkich aktywów firmy w stosunku do wypracowanych przez nią zysków, czy innymi słowy ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku

- Wskaźnik ogólnej płynności

Formuła: aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
Opis: informuje o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o wszystkie aktywa obrotowe

- Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Formuła: zobowiązania ogółem / aktywa razem
Opis: mówi o tym jaki udział w finansowaniu majątku firmy mają zobowiązania i dług

JEDNOSTKOWE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Przepływy pieniężne za III kwartał 2026 rok oraz dane porównywalne za 2025 rok.

	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(200 742,22)	847 011,75	(360 745,95)	(158 130,68)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(41 840,65)	(1 211 503,92)	(29 890,24)	(248 793,92)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	242 582,87	358 507,74	390 634,25	401 462,95
Przepływy pieniężne netto	0,00	(5 984,43)	(1,94)	(5 461,65)

Źródło: Emitent

SKONSOLIDOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Przepływy pieniężne za III kwartał 2026 rok oraz dane porównywalne za 2025 rok.

	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	940 169,33	847 011,75	807 971,04	(158 130,68)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 161 332,36)	(1 211 503,92)	(1 829 701,72)	(248 793,92)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	273 187,81	358 507,74	1 161 936,47	401 462,95
Przepływy pieniężne netto	52 024,78	(5 984,43)	140 205,79	(5 461,65)

Źródło: Emitent

1 PODSTAWOWE DANE

1.1 OPIS ORGANIZACJI

Foto Volt Eko Energia S.A. powstała w wyniku przekształcenia firmy pod nazwą Investment Fund Market Sp. z o.o. aktem notarialnym sporządzonym w dniu 5 lutego 2009 roku w Kancelarii Notarialnej Adama Robaka, Katowice, ul. Uniwersytecka 13, przez notariusza Adama Robaka (repetytorium A nr 18/2009) jako spółka akcyjna, na czas nieoznaczony. Siedzibą spółki są Tychy. Foto Volt Eko Energia S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000322019.

- Nazwa jednostki: Foto Volt Eko Energia S.A.
- Kraj siedziby: Polska
- Siedziba spółki: Tychy
- Forma prawna: Spółka Akcyjna
- Przepisy prawa: Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych

- Adres siedziby: ul Bohaterów Warszawy 16/1, 43-100 Tychy
- Numery telekomunikacyjne: tel. +48 (32) 601 542 452, 601 079 101
  Poczta elektroniczna: kontakt@fotovolt.pl
- Strona internetowa: www.fotovolt.pl
- REGON: 015611781
- NIP: 5262750360

Spółka została utworzona i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Spółka prowadzi działalność w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. 2016.1578 tj. z dnia 2016.09.29) i działa zgodnie z postanowieniami przedmiotowej ustawy. Z chwilą uzyskania statusu spółki publicznej, tj. od 11 lipca 2013 roku, Emitent działa również na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego. Przedmiotem działalności Spółki jest wykonywanie instalacji elektrycznych na rynku Odnawialnych Źródeł Energii. Emitent działa na rynku średnich instalacji PV 50-1000 kWp oraz magazynów energii.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy, tj. 30 września 2026 roku oraz na dzień przekazania Raportu wynosi 2.213.087,40 zł (w całości opłacony). Struktura kapitału zakładowego według rodzaju emisji na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Seria	*Liczba akcji (szt.)*	*Udział w kapitale zakładowym (%)*	*Liczba głosów*	*Udział w ogólnej liczbie głosów*
Seria A1	5 500 000	24,85%	5 500 000	24,85%
Seria A2	11 250 000	50,83%	11 250 000	50,83%
Seria B	4 900 000	22,14%	4 900 000	22,14%
Seria C	15 874	0,07%	15 874	0,07%
Seria D	265 000	1,21%	265 000	1,21%
Seria E	200 000	0,90%	200 000	0,90%
SUMA	**22 130 874**	**100%**	**22 130 874**	**100%**

Źródło: Emitent

Władze Spółki składają się z organów zarządzających i nadzorczych. Organem zarządzającym jest Zarząd. Organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza.

Na dzień sporządzenia Raportu w skład Zarządu Emitenta wchodzą:

- Prezes Zarządu – Aleksander Jawień
- Wiceprezes Zarządu – Jacek Jawień

Kompetencje i zasady pracy Zarządu Emitenta określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki
- Regulamin Zarządu
- Dobre Praktyki Spółek Notowanych na New Connect
- obowiązujące przepisy prawne

Doświadczenie i kompetencje Zarządu zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki ri.fotovolt.pl

Na dzień sporządzenia Raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzą:

- Wioletta Buczek
- Joanna Smolińska
- Janusz Wyląg
- Izabela Piecuch-Jawień
- Magdalena Jawień

Rada Nadzorcza Emitenta działa w oparciu o:

- Statut Spółki
- Regulamin Rady Nadzorczej
- Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect
- obowiązujące przepisy prawne

Doświadczenie i kompetencje Rady Nadzorczej zostały opublikowane na stronie internetowej ri.fotovolt.pl

1.2 CZAS TRWANIA

Czas trwania Spółki, zgodnie z art. 6 Statutu Spółki, jest nieoznaczony.

1.3 POWIĄZANIA POMIĘDZY CZŁONKAMI ORGANÓW

Pomiędzy członkami organu zarządzającego oraz nadzorczego Emitenta istnieją następujące powiązania:

Pani Izabela Piecuch-Jawień, Członek Rady Nadzorczej, jest żoną Pana Aleksandra Jawień, Prezesa Zarządu. Pan Jacek Jawień, Wiceprezes Zarządu, jest bratem Pana Aleksandra Jawień, Prezesa Zarządu Emitenta. Pani Magdalena Jawień, Członek Rady Nadzorczej, jest żoną Pana Jacka Jawień, Wiceprezesa Zarządu.

1.4 AKCJE I STRUKTURA AKCJONARIATU

Akcje Foto Volt Eko Energia S.A. od dnia 11 lipca 2013 roku notowane są na rynku New Connect prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzonych zostało 22.130.874 (słownie: dwadzieścia dwa miliony sto trzydzieści tysięcy osiemset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Akcje Spółki nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 – 353 Kodeksu spółek handlowych. Żadnemu z akcjonariuszy, zgodnie z treścią Statutu Emitenta, nie przysługują uprawnienia osobiste w rozumieniu art. 354 KSH. Obrót akcjami Spółki podlega zasadom i ograniczeniom określonym m.in. w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu.

Większościowym akcjonariuszem Emitenta, jest spółka Foto Volt Eko Sp. z o.o., która posiada wszystkie 16.750.000 akcji serii A1 i A2, , z których przysługuje 16.750.000 głosów, co stanowi 75,69% ogólnej liczby głosów. W związku z powyższym Spółka Foto Volt Eko Sp. z o.o. jest w stosunku do Spółki Foto Volt Eko Energia S.A. spółką dominującą w rozumieniu przepisu art. 4 § 1 pkt. 4 KSH. Udziałowcami spółki Foto Volt Eko Sp. z o.o. są Pan Aleksander Jawień, Prezes Zarządu Spółki oraz Pan Jacek Jawień, Wiceprezes Zarządu Emitenta.

Struktura własności znacznych pakietów akcji Emitenta na dzień przekazania niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko / nazwa	*Seria akcji*	*Liczba akcji*	*Udział w kapitale zakładowym*	*Udział w liczbie głosów na WZA*
Foto Volt Eko Sp. z o.o.	A1, A2	16 750 000	75,69%	75,69%
Pozostali	B, C, D, E	5 261 576	24,31%	24,31%
SUMA		**22 130 874**	**100,00%**	**100,00%**

Źródło: Emitent

1.5 AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Osoby będące członkami organów zarządzających i nadzorczych Spółki posiadają pośrednio akcje Spółki poprzez spółkę Foto Volt Eko Sp. z o.o. oraz bezpośrednio:

Imię i nazwisko/Nazwa	*Funkcja*	*Seria akcji*	*Liczba akcji*	*Udział w kapitale zakładowym*	*Udział w liczbie głosów na WZA*
Aleksander Jawień	Prezes Zarządu	A1, A2, E	8 485 000	38,34%	38,34%
Jacek Jawień	Wiceprezes Zarządu	A1, A2	8 375 000	37,845%	37,845%
SUMA			**16 860 000**	**76,185%**	**76,185%**

Źródło: Emitent

1.6 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny zawierający dane jednostkowe, w tym kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2026 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"

Zawarte w raporcie sprawozdania finansowe za III kwartał 2026 nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez firmę audytorską. Dane kwartalne zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia

29 września 1994 roku o rachunkowości, zwaną dalej „ustawą". Emitent nie przeprowadzał w prezentowanym okresie sprawozdawczym zmian w stosowanych zasadach. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego raportu kwartalnego, zawierającego dane jednostkowe, w tym kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2026 r. odpowiadają zasadom przyjętym przez Emitenta przy sporządzaniu rocznego, jednostokowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

Niniejszy raport zawiera dane za okres kończący się dnia 30 września 2026 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2025 roku. Skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN", „zł").

Niniejszy raport został sporządzony przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości w branży odnawialnych źródeł energii.

Dnia 13 listopada 2026 roku niniejszy skonsolidowany raport kwartalny zawierający dane jednostkowe, w tym kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2026 r. został przez Zarząd zatwierdzony do publikacji.

1.7 OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Rok podatkowy jednostki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Księgi rachunkowe zamykane są na dzień bilansowy. Rok podatkowy podzielony jest na miesięczne okresy sprawozdawcze.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, Emitent stosuje następujące metody inwentaryzacji:

- spis z natury dotyczy: środków pieniężnych w kasie, papierów wartościowych, środków trwałych, zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych i półproduktów.
- potwierdzenia sald dotyczy: środków pieniężnych w banku, lokat, pożyczek, należności od kontrahentów

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości inwentaryzację przeprowadza się:

- raz w ciągu 4 lat w przypadku środków trwałych oraz maszyn i urządzeń wchodzących w skład środków trwałych w budowie, znajdujących się na terenie strzeżonym;
- raz w ciągu 2 lat w przypadku zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych oraz półproduktów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo-wartościową;
- co roku w przypadku pozostałych aktywów.

Aktywa pieniężne, papiery wartościowe oraz produkty w toku produkcji podlegają spisowi na dzień bilansowy.

Termin inwentaryzacji uważa się za dochowany dla pozostałych aktywów, jeżeli inwentaryzację rozpoczęto nie wcześniej niż 3 miesiące przed końcem roku obrotowego, a zakończono do 15 dnia następnego roku, ustalenie zaś stanu nastąpiło przez dopisanie lub odpisanie od stanu stwierdzonego drogą spisu z natury lub potwierdzenia sald – przychodów i rozchodów (zwiększeń i zmniejszeń), jakie nastąpiły między datą spisu lub potwierdzenia a dniem ustalenia stanu wynikającego z ksiąg rachunkowych, przy czym stan wynikający z ksiąg rachunkowych nie może być ustalony po dniu bilansowym.

Emitent dokonuje wyceny aktywów i pasywów zgodnie z postanowieniami aktualnej Ustawy o rachunkowości w oparciu o poniższe zasady:

ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- niepodlegający 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 środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodujące, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia wzrosła.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona jest o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone są z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości środków trwałych do używania.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub poniżej 3.500 PLN będą amortyzowane jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obniżają pozostałe koszty operacyjne.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki. Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia pomniejszonych o umorzenie. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

NALEŻNOŚCI

Należności ustalane są według wartości wymaganej pomniejszonej o odpisy aktualizujące na wątpliwe i złe długi na koniec okresu sprawozdawczego. Odpis aktualizujący zaliczany jest do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, którego dotyczy.

Odpisy aktualizacyjne dokonuje się w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszeniu upadłości – w wysokości 100% należności
- kwestionowanych lub z którymi dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

ZOBOWIĄZANIA

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.

Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

REZERWY

Rezerwy są to zobowiązania , których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Pożyczki krótkoterminowe

Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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.

Rozchód gotówki w walutach obcych wycenia się według metody FIFO.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych:

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 poniżej 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, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe dzieli się na:

- udziały i akcje
- udzielone pożyczki
- inne papiery wartościowe
- pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- kredyty i pożyczki
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych
- zobowiązania wekslowe
- pozostałe zobowiązania finansowe (w tym zobowiązania leasingowe)

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wartości godziwej. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej odnosi się na kapitał własny. W sytuacji kiedy następuje trwała utrata wartości, przeszacowanie odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat.

W przypadku gdy wartości godziwej nie da się ustalić w sposób wiarygodny aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia.

Pożyczki i należności własne, z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.

Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, można wyceniać w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się w cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu wycenia się w wartości godziwej.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe, wycenia się:

- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.
- Zobowiązania finansowe, o przewidywanym strumieniu pieniężnym wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia.
- Udzielone przez jednostkę gwarancję wycenia się do dnia ich wygaśnięcia w wartości godziwej podjętego zobowiązania.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW BIERNE

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń są uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- wartość przyjętych nieodpłatnie – w tym w drodze darowizny – środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku.

PRZYCHODY

Przychody są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Za przychody i zyski Grupa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody wykazuje się w wartości netto (z wyłączeniem podatku VAT) po uwzględnieniu rabatów, zwrotów, prowizji.

KOSZTY

Koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Przez koszty i straty Grupa rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Grupa sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

PODATEK DOCHODOWY

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone.

KAPITAŁY

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z wypracowanego przez Spółkę zysku na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

RÓŻNICE KURSOWE

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz 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 nieruchomości inwestycyjnych, środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

W ciągu roku obrotowego:

- operacje sprzedaży i kupna oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji;
- pozostałe operacje wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji.

WYNIK FINANSOWY

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym. Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

METODA KONSOLIDACJI

Skonsolidowany raport jest sporządzany zgodnie z metodą pełną konsolidacji.

2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

2.1. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

W III kwartale 2026 r. Spółka realizowała kontrakty o mocy 200 kWp. Obecnie uczestniczymy w postępowaniach przetargowych o łącznej mocy 2,3 MWp. Rozstrzygnięcie tych postępowań planowane jest do końca bieżącego roku.

Liczba przetargów w segmencie rynku, w którym działa Spółka pozostaje na stabilnym poziomie w porównaniu do 2025 r. Pomimo aktywności w tym zakresie nie zakontraktowaliśmy nowego projektu w III kw. br. Obecnie do postępowań w zakresie naszego zainteresowania przystępuje mniej kontrahentów, co zwiększa szansę na zwiększenie liczby realizowanych projektów w portfelu Spółki.

W segmencie deweloperskim inwestycja realizowana przez spółkę zależną Holiday Domy Sp. z o.o. została zakończona i rozliczona z generalnym wykonawcą. Obecnie sprzedane są dwa lokale z ośmiu. W stosunku do kolejnego lokalu potwierdzone jest realne zainteresowanie przyszłego nabywcy w postaci umowy rezerwacyjnej. Notujemy również większą liczbę prezentacji lokali.

Emitent finansuje bieżącą działalność z kredytu bankowego oraz pożyczkami od akcjonariuszy.

2.2 OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

W raportowanym okresie Emitent ww. zdarzenia nie wystąpiły.

2.3 INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W raportowanym okresie Emitent nadal koncentrował się na pozyskiwaniu kolejnych kontraktów o mocach kilkuset kWp oraz rozwijał projekty w segmencie budownictwa mieszkaniowego w ramach spółek zależnych.

2.4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ W DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Sezonowość w działalności Emitenta występuje ze względu na pory roku. Należy wziąć pod uwagę, że okres zimowy nie sprzyja prowadzeniu działalności instalatorskiej na wolnym powietrzu.

2.5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Dokument informacyjny Emitenta z dnia 26 czerwca 2013 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

2.6. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2026.

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

Liczba pracowników	3
Przeciętna liczba pracowników w przeliczeniu na pełny etat	2,25

Źródło: Emitent

2.8. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

W raportowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie byłą stroną postępowań sądowych.

2.9. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2.10. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB GWARANCJI O WARTOŚCI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W omawianym okresie sprawozdawczym transakcje takie nie wystąpiły.

2.11. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent posiada następujące spółki zależne:

– Holiday Domy Sp. z o.o., w której posiada 98% udziału w kapitale,

– Foto Volt Eko Energia SA Farma PV 2 Sp. z o.o, w której posiada 100% udziału w kapitale,

Opis działalności spółek zależnych:

Holiday Domy Sp. z o.o.

Spółka zależna Holiday Domy Sp. z o.o. zrealizowała budowę 4 dwulokalowych budynków mieszkalnych Sasanka L w Żywcu. Do tej pory klienci nabyli dwa lokale oraz zarezerwowali jeden lokal w ramach tej inwestycji. Kolejne lokale są przedmiotem zainteresowania. Holiday Domy Sp. z o.o. podpisała w dniu 7 listopada br. umowę kredytu Inwestorskiego Nowy Dom w banku PKO BP S.A. w wys. 3.080.000,00 zł na sfinansowanie tej inwestycji.

Foto Volt Eko Energia SA Farma PV 2 Sp. z o.o

W dniu 23 czerwca 2026 r. Foto Volt Eko Energia S.A. Farma PV 2 Sp. z o.o., (dalej określona jako "Spółka zależna") zawarła warunkową umową sprzedaży, na mocy której Spółka zależna nabędzie dwie działki budowlane o pow. odpowiednio 1729 m.kw. oraz 1751 m.kw, i pow. całkowitej 3480 m.kw. w Bielsku-Białej za kwotę 566.000,00 zł. Warunkiem zawarcia umowy przyrzeczonej jest m.in. uzyskanie pozwoleń na budowę 4 budynków mieszkalnych, w tym 2 budynków mieszkalnych dwulokalowych oraz 2 budynków mieszkalnych 4-lokalowych o łącznej powierzchni użytkowej ok. 400 m.kw. Umowa przyrzeczona ma zostać zawarta najpóźniej do dnia 31 stycznia 2027 r. lub w terminie do 30 dni od daty spełniania warunków. Na podstawie warunkowej umowy sprzedaży Spółka zależna zapłaci stronie sprzedającej 15.000,00 zł zadatku na poczet umowy przyrzeczonej. W przypadku niespełnienia warunków umowy strona sprzedająca zwróci ww. zadatek w pełnej kwocie. W dniu 23.06.2026 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki zależnej wyraziło zgodę na przystąpienie Spółki zależnej do warunkowej umowy sprzedaży, ponieważ, zgodnie z umową Spółki zależnej, zgoda Walnego Zgromadzenia Wspólników jest wymagana do nabycia nieruchomości. W dniu 10 listopada br. Spółka złożyła wniosek o pozwolenie na budowę jednego budynku mieszkalnego dwulokalowego oraz jednego budynku mieszkalnego 4-lokalowego na pierwszej z wyżej wymienionych działek. W stosunku do drugiej działki nadal trwają analizy.

Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

2.12. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI OSIĄGNIĘTE PRZEZ EMITENTA W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Pozytywny wpływ na wartość i liczbę realizowanych projektów w następnych okresach będą miały:

– dotacje do instalacji OZE dla przedsiębiorców, w tym w segmencie magazynów energii,

– skupienie wysiłków marketingowych Emitenta na pozyskaniu większych instalacji PV tzn. w zakresie mocy 50-1000 kWp,

– wzrost zainteresowania inwestorów przemysłowymi magazynami energii.

– pozytywna ocena banków współpracujących w zakresie finansowania działalności,

– rozpoczęcie działalności przez Emitent w segmencie deweloperskim.

Negatywny wpływ na liczbę realizowanych projektów w następnych okresach mogą mieć:

- otoczenie makroekonomiczne, w tym poziom stóp procentowych oraz wojna w Zatoce Perskiej,
- duża konkurencja cenowa w segmencie rynku, w którym działa Spółka,
- wahania kursu PLN względem EUR i USD.

Atutami Emitenta na rynku OZE w segmencie instalacji fotowoltaicznych są:

- występowanie w przetargach jako generalny wykonawca dużych instalacji PV,
- doświadczenie w kompleksowej realizacji instalacji komercyjnych pow. 50 kWp,
- zapewnienie kompleksowej energetyzacji projektów PV od projektu, przez wykonawstwo, po odbiory.
- wiedza ekspercka na rynku większych instalacji PV,
- hurtowe zakupy sprzętu do realizacji instalacji, co obniża jednostkowy koszt zamontowanego kW i przekłada się na konkurencyjny poziom cen oferowanych usług,
- wysoka jakość usług oraz oferowanych komponentów,
- współpracownicy i pracownicy posiadający długoletnie doświadczenie w pracach elektrycznych na wysokościach oraz uprawniania elektryczne i certyfikaty Urzędy Dozoru Technicznej w zakresie Odnawialnych Źródeł Energii,
- krótkie terminy wykonawstwa projektów.

2.13. WSKAZANIE ZDARZEŃ, PO DNIU BILANSOWYM, MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNĄĆ NA WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Nie zanotowano ww. zdarzeń.

2.14. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Ryzyko wpływu wojny w Ukrainie na działalność emitenta

W dniu 24.02.2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Zarząd Emitenta na bieżąco obserwuje sytuację gospodarczą na rynkach światowych i stara się ocenić wpływ tych zmian na działalność Spółki.

3. KWARTALNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE FOTO VOLT EKO ENERGIA S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	PLN	
	stan na	*stan na*
	30.09.2025	*30.09.2026*
A. AKTYWA TRWAŁE	**2 036 293,10**	**2 111 329,93**
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. Rzeczowe aktywa trwałe	**25 049,17**	**6 845,00**
1. Środki trwałe	25 049,17	6 845,00
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	25 049,17	6 845,00
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	**2 001 234,93**	**2 103 134,93**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 969 924,00	2 071 824,00
a. w jednostkach powiązanych	1 969 924,00	2 071 824,00
- udziały lub akcje	1 969 924,00	2 071 824,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. 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
c. 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	31 310,93	31 310,93
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**10 009,00**	**1 350,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 009,00	1 350,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	**1 572 350,35**	**983 911,29**
I. Zapasy	970 792,54	407 373,92
1. Materiały	957 953,57	407 373,92
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	12 838,97	0,00
II. Należności krótkoterminowe	**113 541,73**	**13 131,80**
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	113 541,73	13 131,80
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	28 386,25	738,86
- do 12 miesięcy	28 386,25	738,86
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	74 900,29	2 962,23
c. inne	10 255,19	9 430,71
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**109 192,68**	**176 454,52**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	109 192,68	176 454,52
a. w jednostkach powiązanych	94 186,82	161 128,92
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	94 186,82	161 128,92
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	10 505,57	15 307,54
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	10 505,57	15 307,54
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 500,29	18,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 500,29	18,06
- 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	**378 823,40**	**386 951,05**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**3 608 643,45**	**3 095 241,22**

PASYWA	**PLN**	
	Stan na	***Stan na***
	30.09.2025	***30.09.2026***
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**2 010 733,81**	**1 087 432,16**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**2 213 087,40**	**2 213 087,40**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**76 709,01**	**76 709,01**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości 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:	**0,00**	**0,00**
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**-290 371,92**	**-844 640,78**
VI. Zysk (strata) netto	**11 309,32**	**-357 723,47**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**1 597 909,64**	**2 007 809,06**
I. Rezerwy na zobowiązania	**33 890,00**	**35 067,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 890,00	35 067,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**0,00**	**0,00**
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	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. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**1 244 807,11**	**1 972 742,06**
1. Wobec jednostek powiązanych	166 923,58	108 554,26
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 234,34	27 319,02
- do 12 miesięcy	1 234,34	27 319,02
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	165 689,24	81 235,24

2. Zobowiązanie 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	1 077 883,53	1 864 187,80
a. kredyty i pożyczki	935 040,87	1 680 010,91
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	56 585,79	88 733,21
- do 12 miesięcy	56 585,79	88 733,21
- 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 społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	11 994,48	21 181,29
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i. inne	74 262,39	74 262,39
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**319 212,53**	**0,00**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	319 212,53	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	319 212,53	0,00
PASYWA RAZEM	**3 608 643,45**	**3 095 241,22**

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tytuł	PLN			PLN	
	za okres	*za okres*		*za okres*	*za okres*
	01.01.2025-30.09.2025	***01.01.2026-30.09.2026***		***01.07.2025-30.09.2025***	***01.07.2026-30.09.2026***
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	**2 605 870,33**	**360 220,00**		**130 525,04**	**100 750,00**
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 863 495,33	360 220,00		115 325,04	100 750,00
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	742 375,00	0,00		15 200,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**2 572 906,87**	**785 443,05**		**314 715,78**	**265 177,69**
I. Amortyzacja	25 314,24	3 559,95		7 583,52	832,50
II. Zużycie materiałów i energii	394 894,68	135 864,96		52 285,55	11 551,73
III. Usługi obce	1 162 469,17	472 604,78		155 900,30	197 175,82

IV. Podatki i opłaty, w tym	2 490,98	250,39		230,40	250,39
- podatek akcyzowy	0,00	0,00		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	221 518,32	134 663,53		76 224,07	41 876,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	47 445,82	26 596,00		16 121,63	8 270,00
- emerytalne	0,00	0,00		0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 126,27	11 903,44		6 370,31	5 220,92
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	705 647,39	0,00		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**32 963,46**	**-425 223,05**		**-184 190,74**	**-164 427,69**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**51 998,50**	**192 269,79**		**34 168,33**	**5 056,00**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	32 132,73	30 025,98		32 132,73	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
III. Inne przychody operacyjne	19 865,77	162 243,81		2 035,60	5 056,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	**1 868,30**	**40 249,99**		**976,59**	**0,94**
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
IV. Inne koszty operacyjne	1 868,30	40 249,99		976,59	0,94
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**83 093,66**	**-273 203,25**		**-150 999,00**	**-159 372,63**
G. Przychody finansowe	**117,53**	**5 513,65**		**117,53**	**5 513,65**
I. Dywidendy i udziały w zyskach,w tym	0,00	0,00		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych,	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	117,53	5 513,65		117,53	5 513,65
a) od jednostek powiązanych,	0,00	4 792,15		0,00	4 792,15
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	0,00	0,00		0,00	0,00
H. Koszty finansowe	**53 225,87**	**75 311,87**		**12 321,33**	**17 667,25**
I. Odsetki, w tym	53 225,72	50 311,87		12 321,33	17 667,25
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	25 000,00		0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	25 000,00		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00
IV. Inne	0,15	0,00		0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H))	**29 985,32**	**-343 001,47**		**-163 202,80**	**-171 526,23**
J. Podatek dochodowy	**18 676,00**	**14 722,00**		**6 938,00**	**9 496,00**
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	**0,00**		**0,00**	**0,00**
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**11 309,32**	**-357 723,47**		**-170 140,80**	**-181 022,23**

JEDNOSTKOWY KWARTALNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2026-30.09.2026		01.07.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk (strata) netto	11 309,32	-357 723,47		-170 140,80	-181 022,23
II. Korekty razem	835 702,43	-3 022,48		12 010,12	-19 719,99
1. Amortyzacja	25 314,24	3 559,95		7 583,52	832,50
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	-32 132,73	-30 025,98		-32 132,73	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-7 537,00	-19 989,00		6 938,00	9 496,00
6. Zmiana stanu zapasów	299 980,66	94 642,08		21 092,22	0,00
7. Zmiana stanu należności	627 331,21	198 989,38		-11 261,05	248 826,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-240 695,47	-187 361,32		-242 632,45	-128 290,71
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	163 441,52	-57 837,59		262 422,61	-150 583,81
10. Inne korekty	0,00	-5 000,00		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**847 011,75**	**-360 745,95**		**-158 130,68**	**-200 742,22**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	63 130,08	65 650,41		63 130,08	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63 130,08	40 650,41		63 130,08	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	25 000,00		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	25 000,00		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	1 274 634,00	95 540,65		311 924,00	41 840,65
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00		0,00	0,00
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 274 634,00	95 540,65		311 924,00	41 840,65
a) w jednostkach powiązanych	1 273 774,00	0,00		311 464,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	860,00	0,00		460,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	860,00	0,00		460,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	95 540,65		0,00	41 840,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności	**-1 211**	**-29 890,24**		**-248 793,92**	**-41 840,65**

inwestycyjnej	**503,92**				
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	1 231 342,04	440 858,99		401 462,95	260 200,71
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	1 231 342,04	440 858,99		401 462,95	260 200,71
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	872 834,30	50 224,74		0,00	17 617,84
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	872 834,30	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	50 224,74		0,00	17 617,84
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**358 507,74**	**390 634,25**		**401 462,95**	**242 582,87**
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	**-5 984,43**	**-1,94**		**-5 461,65**	**0,00**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**-5 984,43**	**-1,94**		**-5 461,65**	**0,00**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**10 484,72**	**20,00**		**9 961,94**	**18,06**
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	**4 500,29**	**18,06**		**4 500,29**	**18,06**
- o ograniczonej możliwości dysponowania		**0,00**			

JEDNOSTKOWE KWARTALNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		01.01.2025-30.09.2025	01.01.2026-30.09.2026		01.07.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026
I.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)**	**1 999 424,49**	**1 445 155,63**		**2 180 874,61**	**1 268 454,39**
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		0,00	0,00
I.a.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH**	**1 999 424,49**	**1 445 155,63**		**2 180 874,61**	**1 268 454,39**
1.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**2 213 087,40**	**2 213 087,40**		**2 213 087,40**	**2 213 087,40**
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- wydania udziałów	0,00	0,00		0,00	0,00

	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00		0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 213 087,40	2 213 087,40		**2 213 087,40**	2 213 087,40
2.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**34 614,85**	**76 709,01**		**76 709,01**	**76 709,01**
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	42 094,16	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00		0,00	0,00
	- z podziału zysku (z tytułu)	42 094,16	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00		0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	76 709,01	76 709,01		76 709,01	76 709,01
3.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu**	**0,00**	**0,00**		**0,00**	**0,00**
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	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
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	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**	**-248 277,76**	**-844 640,78**		**-290 371,92**	**-844 640,78**
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	526 176,96	-844 640,78		0,00	-844 640,78
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	526 176,96	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	526 176,96	0,00		0,00	0,00
	- zasilenie kapitału zapasowego	42 094,16	0,00		0,00	0,00
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	484 082,80	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	774 454,72	844 640,78		290 371,92	844 640,78
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	774 454,72	844 640,78		290 371,92	844 640,78
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	484 082,80	0,00		0,00	0,00
	- pokrycie zyskiem	484 082,80	0,00		0,00	0,00
	-pokrycie kapitałem zapasowym	0,00	0,00		0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	290 371,92	844 640,78		290 371,92	844 640,78
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-290 371,92	-844 640,78		-290 371,92	-844 640,78

6.	**Wynik netto**	**11 309,32**	**-357 723,47**		**11 309,32**	**-357 723,47**
	a) zysk netto	11 309,32	0,00		0,00	0,00
	b) strata netto	0,00	357 723,47		170 140,80	181 022,23
	c) zysk z poprzednich kwartałów	0,00	0,00		181 450,12	-176 701,24
II.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)**	**2 010 733,81**	**1 087 432,16**		**2 010 733,81**	**1 087 432,16**
III.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)**	**2 010 733,81**	**1 087 432,16**		**2 010 733,81**	**1 087 432,16**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	PLN	
	stan na	*stan na*
	30.09.2025	*30.09.2026*
A. AKTYWA TRWAŁE	**1 829 480,73**	**49 505,93**
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 firm jednostek podporządkowanych	**39 854,00**	**0,00**
1. Wartość firmy - jednostki zależne	39 854,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**1 738 306,80**	**6 845,00**
1. Środki trwałe	25 049,17	6 845,00
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	25 049,17	6 845,00
e. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 713 257,63	0,00
III. Należności długoterminowe	**10 000,00**	**10 000,00**
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	10 000,00	10 000,00
IV. Inwestycje długoterminowe	**31 310,93**	**31 310,93**
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 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
c. 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	31 310,93	31 310,93
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**10 009,00**	**1 350,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 009,00	1 350,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	**1 646 069,35**	**6 329 856,27**
I. Zapasy	970 792,54	5 318 356,26
1. Materiały	957 953,57	407 373,92
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	4 909 682,34
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	12 838,97	1 300,00
II. Należności krótkoterminowe	**207 269,78**	**141 573,01**
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	207 269,78	141 573,01
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	31 133,24	21 941,96
- do 12 miesięcy	31 133,24	21 941,96
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	129 282,24	108 173,23
c. inne	46 854,30	11 457,82
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	**89 183,63**	**478 542,28**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	89 183,63	478 542,28
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	18 255,57	23 057,54
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	18 255,57	23 057,54
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70 928,06	455 484,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	70 928,06	455 484,74
- 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	**378 823,40**	**391 384,72**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**27 065,00**
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM	**3 475 550,08**	**6 406 427,20**

PASYWA	**PLN**	
	Stan na	***Stan na***
	30.09.2025	***30.09.2026***
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**1 279 385,85**	**227 908,55**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**2 213 087,40**	**2 213 087,40**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**76 709,01**	**76 709,01**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości 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:	**0,00**	**0,00**
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	**0,00**	**0,00**
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**-910 018,30**	**-1 582 039,11**
VII. Zysk (strata) netto	**-100 392,26**	**-479 848,75**
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**
B. Kapitały mniejszości	**24 956,00**	**22 914,90**
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	**2 171 208,23**	**6 155 603,75**
I. Rezerwy na zobowiązania	**31 949,00**	**32 552,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 949,00	32 552,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**0,00**	**0,00**

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	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. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**1 810 787,44**	**5 930 922,12**
1. Wobec jednostek powiązanych	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
2. Zobowiązanie 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	1 810 787,44	5 930 922,12
a. kredyty i pożyczki	935 040,87	3 386 966,06
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	742 349,01	2 438 272,65
- do 12 miesięcy	742 349,01	2 438 272,65
- 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 społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	11 994,48	21 181,29
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i. inne	121 403,08	84 502,12
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**328 471,79**	**192 129,63**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	328 471,79	192 129,63
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	328 471,79	192 129,63
PASYWA RAZEM	**3 475 550,08**	**6 406 427,20**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tytuł	PLN			PLN	
	za okres	*za okres*		*za okres*	*za okres*
	01.01.2025-30.09.2025	***01.01.2026-30.09.2026***		***01.07.2025-30.09.2025***	***01.07.2026-30.09.2026***
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	**1 897 370,33**	**366 946,75**		**129 025,04**	**102 750,00**
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 864 995,33	366 946,75		113 825,04	102 750,00
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	32 375,00	0,00		15 200,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**1 884 542,77**	**825 388,64**		**328 010,87**	**278 978,29**
I. Amortyzacja	25 314,24	3 559,95		7 583,52	832,50
II. Zużycie materiałów i energii	395 406,77	139 608,23		52 797,64	13 464,80
III. Usługi obce	1 178 347,37	505 516,71		167 897,30	207 632,96
IV. Podatki i opłaty, w tym	3 383,98	3 290,78		1 016,40	1 430,78
- podatek akcyzowy	0,00	0,00		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	221 518,32	134 663,53		76 224,07	41 876,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	47 445,82	26 596,00		16 121,63	8 270,00
- emerytalne	0,00	0,00		0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 126,27	11 903,44		6 370,31	5 220,92
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**12 827,56**	**-458 441,89**		**-198 985,83**	**-176 228,29**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**55 998,50**	**193 890,30**		**38 168,33**	**5 056,15**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	32 132,73	30 025,98		32 132,73	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	23 865,77	163 864,32		6 035,60	5 056,15
E. Pozostałe koszty operacyjne	**1 871,98**	**45 272,28**		**977,65**	**1 176,46**
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	1 871,98	45 272,28		977,65	1 176,46
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**66 954,08**	**-309 823,87**		**-161 795,15**	**-172 348,60**
G. Przychody finansowe	**117,53**	**737,39**		**117,53**	**721,50**
I. Dywidendy i udziały w zyskach,w tym	0,00	0,00		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych,	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	117,53	737,39		117,53	721,50
a) 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	0,00	0,00		0,00	0,00
H. Koszty finansowe	**53 225,87**	**150 283,01**		**12 321,33**	**56 022,16**
I. Odsetki, w tym	53 225,72	125 283,01		12 321,33	56 022,16
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	25 000,00		0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	25 000,00		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00
IV. Inne	0,15	0,00		0,00	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	**0,00**	**0,00**		**0,00**	**0,00**
J. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	**18 198,35**	**-459 369,49**		**-173 998,95**	**-227 649,26**
K. Odpis wartości firmy	**95 562,00**	**8 000,00**		**31 854,00**	**0,00**
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	95 562,00	8 000,00		31 854,00	0,00
I. 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
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą prawa własności	0,00	0,00		0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	**-81 716,26**	**-467 369,49**		**-205 852,95**	**-227 649,26**
O. Podatek dochodowy	**18 676,00**	**14 722,00**		**6 938,00**	**9 496,00**
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	**0,00**		**0,00**	**0,00**
R. Zyski (straty) mniejszości	**0,00**	**-2 242,74**		**0,00**	**-1 104,37**
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	**-100 392,26**	**-479 848,75**		**-212 790,95**	**-236 040,89**

SKONSOLIDOWANY KWARTALNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	01.01.2025-30.09.2025	01.01.2026-30.09.2026		01.07.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk (strata) netto	-100 392,26	-479 848,75		-212 790,95	-236 040,89
II. Korekty razem	829 402,96	1 287 819,79		553 113,02	1 176 210,22
1. Zyski mniejszości	0,00	-2 242,74		0,00	-1 104,37
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą prawa własności	0,00	0,00		0,00	0,00
3. Amortyzacja	25 314,24	3 559,95		7 583,52	832,50
4. Odpisy wartości firmy	95 562,00	8 000,00		31 854,00	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)	0,00	0,00		0,00	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-32 132,73	-30 025,98		-32 132,73	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-7 537,00	-19 989,00		6 938,00	9 496,00
10. Zmiana stanu zapasów	-299 980,66	-478 960,53		-69 602,66	-569 250,00
11. Zmiana stanu należności	537 062,27	151 766,28		2 452,51	151 800,52
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	338 414,06	1 664 630,14		334 338,51	1 731 348,66
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	172 700,78	-56 499,96		271 681,87	-144 913,09
14. Inne korekty	0,00	47 581,63		0,00	-2 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**729 010,70**	**807 971,04**		**340 322,07**	**940 169,33**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	63 130,08	65 650,41		63 130,08	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	63 130,08	40 650,41		63 130,08	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	25 000,00		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	25 000,00		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	25 000,00		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	1 091 180,31	1 895 352,13		819 561,36	1 161 332,36
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 895 352,13		0,00	1 161 332,36
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 090 320,31	0,00		819 101,36	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	860,00	0,00		460,00	0,00

a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	860,00	0,00		460,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	860,00	0,00		460,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom)	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	**-1 028 050,23**	**-1 829 701,72**		**-756 431,28**	**-1 161 332,36**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0			
I. Wpływy	1 231 342,04	1 212 161,21		380 665,93	273 187,81
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	1 231 342,04	1 212 161,21		380 665,93	273 187,81
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	872 834,30	50 224,74		0,00	0,00
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	872 834,30	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	50 224,74		0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**358 507,74**	**1 161 936,47**		**380 665,93**	**273 187,81**
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	**59 468,21**	**140 205,79**		**-35 443,28**	**52 024,78**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**59 468,21**	**140 205,79**		**-35 443,28**	**52 024,78**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**11 459,85**	**315 278,95**		**106 371,34**	**403 459,96**
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	**70 928,06**	**455 484,74**		**70 928,06**	**455 484,74**
- o ograniczonej możliwości dysponowania					

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		01.01.2025-30.09.2025	01.01.2026-30.09.2026		01.07.2025-30.09.2025	01.07.2026-30.09.2026
I.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)**	**1 379 778,11**	**633 110,67**		**1 492 176,80**	**463 949,44**
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		0,00	0,00
I.a.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH**	**1 379 778,11**	**633 110,67**		**1 492 176,80**	**463 949,44**
1.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**2 213 087,40**	**2 213 087,40**		**2 213 087,40**	**2 213 087,40**
	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- wydania udziałów	0,00	0,00		0,00	0,00
	-	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00		0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 213 087,40	2 213 087,40		2 213 087,40	2 213 087,40
2.	**uchylony**	**0,00**	**0,00**		**0,00**	**0,00**
3.	**uchylony**	**0,00**	**0,00**		**0,00**	**0,00**
4.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**34 614,85**	**76 709,01**		**76 709,91**	**76 709,91**
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	42 094,16	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	42 094,16	0,00		0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00		0,00	0,00
	- z podziału zysku (z tytułu)	42 094,16	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00		0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	76 709,01	76 709,01		76 709,01	76 709,01
5.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu**	**0,00**	**0,00**		**0,00**	**0,00**
	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00		0,00	0,00
5.1	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**
	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
6.1	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00		0,00	0,00
7.	**Różnice kursowe z przeliczenia**	**0,00**	**0,00**		**0,00**	**0,00**
8.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**-867 924,14**	**-1 656 685,74**		**-910 018,30**	**-1 582 039,11**
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	386 445,47	0,00		0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		0,00	0,00
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	386 445,47	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00

	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00		0,00	0,00
	-	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	386 445,47	0,00		0,00	0,00
	- zasilenie kapitału zapasowego	42 094,16	0,00		0,00	0,00
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	344 351,31	0,00		0,00	0,00
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00		0,00	0,00
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 254 369,61	1 656 685,74		910 018,30	1 582 039,11
	- korekty błędów podstawowych	0,00	74 646,63		0,00	0,00
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 254 369,61	1 582 039,11		910 018,30	1 582 039,11
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	344 351,31	0,00		0,00	0,00
	- pokrycie zyskiem	344 351,31	0,00		0,00	0,00
	-pokrycie kapitałem zapasowym	0,00	0,00		0,00	0,00
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	910 018,30	1 582 039,11		910 018,30	1 582 039,11
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-910 018,30	-1 582 039,11		-910 018,30	-1 582 039,11
9.	**Wynik netto**	**-100 392,26**	**-479 848,75**		**-100 392,26**	**-479 848,75**
	a) zysk netto	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) strata netto	100 392,26	479 848,75		212 790,95	236 040,89
	c) wynik poprzednich kwartałów	0,00	0,00		112 398,69	-243 807,86
II.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)**	**1 279 385,85**	**227 908,55**		**1 279 385,85**	**227 908,55**
III.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)**	**1 279 385,85**	**227 908,55**		**1 279 385,85**	**227 908,55**