SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY ELQ SPÓŁKA AKCYJNA ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU

(dane za okres od 01.06.2026 r. do 30.09.2026 r.)

Częstochowa, dnia 13 listopada 2026 roku

WYNIKI GRUPY ELQ

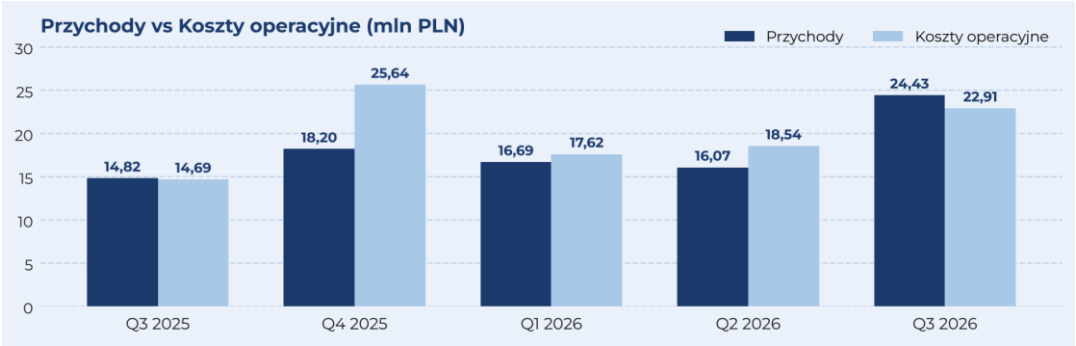
Raport kwartalny | Q3 2025 – Q3 2026

Ostatni okres:
Q3 2026

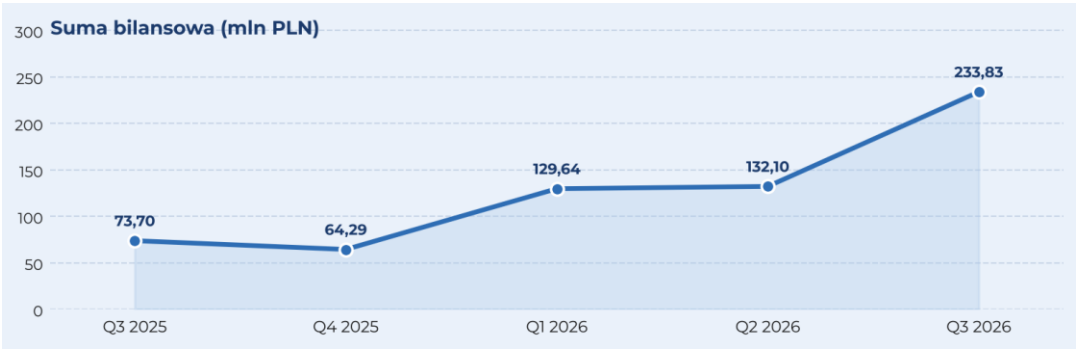
Kluczowe wskaźniki — Q3 2026

Przychody ze sprzedaży	EBITDA	Wynik netto	Suma bilansowa
24,43 mln PLN	**1,61 mln PLN**	**1,17 mln PLN**	**233,83 mln PLN**
▲ +52,0% vs poprzedni kw.	▲ +171,9% vs poprzedni kw.	▲ +142,9% vs poprzedni kw.	▲ +77,0% vs poprzedni kw.

Przychody vs Koszty operacyjne (mln PLN)



Suma bilansowa (mln PLN)



Dane szczegółowe

Okres	Przychody	Koszty oper.	EBITDA	Wynik netto	Suma bil.	Amortyzacja
Q3 2025	14,82 mln PLN	14,69 mln PLN	2,11 mln PLN	1,78 mln PLN	73,70 mln PLN	196,1 tys. PLN
Q4 2025	18,20 mln PLN	25,64 mln PLN	-7,43 mln PLN	-8,43 mln PLN	64,29 mln PLN	674,0 tys. PLN
Q1 2026	16,69 mln PLN	17,62 mln PLN	-596,5 tys. PLN	-1,02 mln PLN	129,64 mln PLN	302,5 tys. PLN
Q2 2026	16,07 mln PLN	18,54 mln PLN	-2,24 mln PLN	-2,72 mln PLN	132,10 mln PLN	302,1 tys. PLN
Q3 2026	24,43 mln PLN	22,91 mln PLN	1,61 mln PLN	1,17 mln PLN	233,83 mln PLN	313,7 tys. PLN

ELQ SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Jagiellońska 81/83
42-200 Częstochowa
NIP: 8992609747 KRS: 0000368054
+48 513 291 160 office@elqsa.pl www.elq.pl

Raport zawiera:

1. Informacje ogólne 5
   1.1. Podstawowe dane o Spółce 5
   1.2. Organy Emitenta 5
   1.3. Struktura akcjonariatu 6
   1.4. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty 6
2. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta 7
   2.1. Jednostkowy bilans Emitenta 7
   2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta 9
   2.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta 10
   2.4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta 11
3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 12
   3.1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych) 12
   3.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej 14
   3.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej 16
   3.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy 17
4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Grupy kapitałowej Emitenta, jej sytuację finansową i osiągnięte wyniki w okresie od 1 października do 31 grudnia 2025 r. 18
5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym 28
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej 28
7. Informacja na temat aktywności emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie 28
8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 29

9. W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją 33
10. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego 34
11. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości 35
12. Oświadczenie Zarządu 43

1. Informacje ogólne

1.1. Podstawowe dane o Spółce

Tabela 1 Podstawowe dane o Spółce

Nazwa:	ELQ Spółka Akcyjna
Numer KRS:	0000368054
Wysokość kapitału zakładowego:	10 000 000 zł
Numer NIP:	8992609747
Numer REGON:	020532307
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Telefon:	+ 48 513 291 160
strona internetowa:	http://www.elqsa.pl
e-mail:	office@elqsa.pl

1.2. Organy Emitenta

Zarząd

Poniższa tabela prezentuje skład Zarządu Emitenta na początek raportowanego okresu. Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

Tabela 2 Skład Zarządu Emitenta

Imię i nazwisko	funkcja	Kadencja od	Kadencja do
Marcin Sołtysiak	Prezes Zarządu	10 września 2024	9 września 2027

Rada Nadzorcza

Poniższa tabela prezentuje skład Rady Nadzorczej Emitenta na początek raportowanego okresu. Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

Tabela 3 Skład Rady Nadzorczej na początek raportowanego okresu

Imię i nazwisko	funkcja	Kadencja od
Krzysztof Głuc	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2026
Żaneta Żak	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2026
Michał Stanek	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2026
Błażej Kisiela	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2026
Janusz Adamek	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2026

1.3. Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej).

W tabeli przedstawiającej strukturę akcjonariatu zaprezentowano liczbę głosów wynikającą ze Statutu Spółki – przedstawiono wszystkie akcje oraz statutowo przypisaną im liczbę głosów. Należy jednak wskazać, że część tych akcji – w liczbie 4.183.500 – nie została zarejestrowana w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i Emitent nie ma możliwości ich rejestracji. Z uwagi na brak rejestracji w KDPW akcje te nie uczestniczą w systemie depozytowym i nie przysługują im prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. W konsekwencji faktyczna maksymalna liczba głosów wykonywanych na Walnym Zgromadzeniu jest niższa od liczby wynikającej ze Statutu.

Tabela 4 Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Veltoro Sp. z o.o. (bezpośrednio) *	90.000.001	90.000.001	90,00%	90,00%
Rich Dad and Partners (bezpośrednio) *	3.333.333	3.333.333	3,33%	3,33%
Pozostali	6.666.666	6.666.666	6,67%	6,67%
Suma	**100 000 000**	**100 000 000**	**100%**	**100%**

*Rich Dad and Partners OÜ z siedzibą w Tallinnie (kraj siedziby: Estonia) wraz ze swoją spółką zależną Veltoro Sp. z o.o. posiadają łącznie 93.333.334 sztuk akcji z czego Rich Dad and Partners bezpośrednio posiada 3.333.333 sztuk akcji. Jedynym udziałowcem spółki Rich Dad and Partners OÜ jest Pan Marcin Sołtysiak, prezes zarządu Emitenta.

Kapitał zakładowy wynosi 10 000 000 zł i dzieli się na 100 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda:

- 343.000 akcji serii A,
- 50.000 akcji serii B,
- 62.500 akcji serii C,
- 116.500 akcji serii D (akcje niezarejestrowane w KDPW),
- 361.000 akcji serii E,
- 4.067.000 akcji serii F (akcje niezarejestrowane w KDPW),
- 95.000.000 akcji serii G.

1.4. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 września 2026 roku Emitent zatrudniał 96 osób w przeliczeniu na 95,17 pełnego etatu.

Na dzień 30 września 2026 roku Grupa Emitenta zatrudniała 96 osób w przeliczeniu na 96,17 pełnego etatu.

Zarząd Spółki informuje, iż z uwagi na specyfikę działalności operacyjnej spółek zależnych zlokalizowanych na rynkach wschodnich, w tym w Ukrainie oraz Uzbekistanie, oraz wynikające z tego ograniczenia w zakresie bieżącej sprawozdawczości kadrowej, nie jest możliwe przedstawienie wiarygodnych danych dotyczących liczby osób zatrudnionych w tych spółkach.

2. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

2.1. Jednostkowy bilans Emitenta

AKTYWA		Stan na 30.09.2026 r.	Stan na 30.09.2025 r.
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**98 085 845,26**	**28 759 203,18**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**0,00**	**14 308,20**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	14 308,20
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**3 896 700,86**	**3 882 861,20**
1.	Środki trwałe	3 896 700,86	3 882 861,20
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	**Należności długoterminowe**	**3 179 246,82**	**2 481 775,45**
1.	Od jednostek powiązanych	1 279 487,66	1 279 487,66
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	1 899 759,16	1 202 287,79
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**12 602 626,27**	**17 142 035,88**
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	12 602 626,27	17 142 035,88
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**78 407 271,31**	**5 238 222,45**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 358 970,00	2 292 544,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	75 048 301,31	2 945 678,45
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**142 252 368,94**	**51 630 440,34**
I.	**Zapasy**	**124 722 473,71**	**34 527 737,52**
1.	Materiały	*12 579 781,19*	*14 387 679,41*
2.	Półprodukty i produkty w toku	*6 483 775,64*	*12 724 629,01*
3.	Produkty gotowe	*0,00*	*0,00*
4.	Towary	*0,00*	*0,00*
5.	Zaliczki na dostawy	*105 658 916,88*	*7 415 429,10*

II.	**Należności krótkoterminowe**	**9 752 846,65**	**12 124 374,38**
1.	Należności od jednostek powiązanych	*255 000,00*	*275 595,60*
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	*0,00*	*0,00*
3.	Należności od pozostałych jednostek	*9 497 846,65*	*11 848 778,78*
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**391 698,17**	**2 173 052,37**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	*391 698,17*	*2 173 052,37*
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	*0,00*	*0,00*
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**7 385 350,41**	**2 805 276,07**
V.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	**0,00**	**0,00**
VI.	**Udziały (akcje) własne**	**0,00**	**0,00**
	AKTYWA RAZEM	**240 338 214,20**	**80 389 643,52**

PASYWA		**Stan na 30.09.2026 r.**	**Stan na 30.09.2025 r.**
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**18 668 653,55**	**33 236 724,07**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**10 000 000,00**	**10 000 000,00**
II.	**Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:**	**30 646 914,64**	**29 217 868,08**
III.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:**	**0,00**	**0,00**
IV.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:**	**0,00**	**0,00**
V.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-19 565 378,96**	**-10 481 766,36**
VI.	**Zysk (strata) netto**	**-2 412 882,13**	**4 500 622,35**
VII.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)**	**0,00**	**0,00**
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**221 669 560,65**	**47 152 919,45**
I	**Rezerwy na zobowiązania**	**4 510 856,55**	**7 429 767,18**
1.	*Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*	*1 577 341,00*	*1 718 078,00*
2.	*Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne*	*378 404,50*	*179 594,30*
3.	*Pozostałe rezerwy*	*2 555 111,05*	*5 532 094,88*
II	**Zobowiązania długoterminowe**	**6 256 382,92**	***6 046 043,21***
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*	*6 256 382,92*	*6 046 043,21*
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**210 148 033,40**	**33 019 718,77**
1.	*Wobec jednostek powiązanych*	*606 218,70*	*154 515,79*
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	*0,00*	*0,00*
3.	*Wobec pozostałych jednostek*	*209 541 814,70*	*32 865 202,98*
4.	*Fundusze specjalne*	*0,00*	*0,00*
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	**754 287,78**	**657 390,29**
1.	*Ujemna wartość firmy*	*0,00*	*0,00*
2.	*Inne rozliczenia międzyokresowe*	*754 287,78*	*657 390,29*
	PASYWA RAZEM	**240 338 214,20**	**80 389 643,52**

2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta

	WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.07.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.07.2025r. do 30.09.2025r.	za okres od 01.01.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.01.2025r. do 30.09.2025r.
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**24 438 690,69**	**14 827 364,39**	**57 176 843,22**	**59 577 396,24**
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 650 144,70	12 252 436,02	56 860 023,65	46 869 274,74
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2 788 545,99	2 574 928,37	316 819,57	12 708 121,50
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**22 845 667,61**	**14 784 717,09**	**58 921 139,41**	**57 266 104,25**
I.	Amortyzacja	188 814,51	186 810,70	543 595,40	465 007,35
II.	Zużycie materiałów i energii	15 299 412,37	8 556 639,59	36 208 660,78	37 256 287,35
III.	Usługi obce	3 777 166,05	2 702 747,82	11 981 825,72	9 503 833,16
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	30 981,85	88 083,15	50 297,65	466 446,04
V.	Wynagrodzenia	2 686 582,99	2 474 471,79	7 709 427,21	6 864 482,01
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	559 940,53	509 566,35	1 661 283,52	1 501 770,25
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	261 281,01	266 397,69	724 560,83	1 208 278,09
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 488,30	0,00	41 488,30	0,00
C.	***Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)***	**1 593 023,08**	**42 647,30**	**-1 744 296,19**	**2 311 291,99**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**571 406,97**	**2 539 279,94**	**743 862,24**	**4 310 062,55**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 130,08	0,00	8 130,08	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	563 276,89	2 539 279,94	735 732,16	4 310 062,55
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**625 317,54**	**245 661,69**	**839 295,50**	**274 673,67**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	625 317,54	245 661,69	839 295,50	274 673,67
F.	***Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)***	**1 539 112,51**	**2 336 265,55**	**-1 839 729,45**	**6 346 680,87**
G.	**Przychody finansowe**	**0,00**	**114 135,91**	**35,47**	**115 375,40**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	114 135,91	35,47	115 375,40
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	**Koszty finansowe**	**278 820,20**	**93 677,88**	**541 508,15**	**513 104,92**
I.	Odsetki, w tym:	99 939,06	101 562,52	346 182,18	257 574,70
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	178 881,14	-7 884,64	195 325,97	255 530,22
I.	***Zysk (strata) brutto***	**1 260 292,31**	**2 356 723,58**	**-2 381 202,13**	**5 948 951,35**
J.	**Podatek dochodowy bieżący**	**10 560,00**	**626 113,00**	**31 680,00**	**1 448 329,00**
K.	**Podatek dochodowy odroczony**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L.	***Zysk (strata) netto***	**1 249 732,31**	**1 730 610,58**	**-2 412 882,13**	**4 500 622,35**

2.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

	WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.07.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.07.2025r. do 30.09.2025r.	za okres od 01.01.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.01.2025r. do 30.09.2025r.
A					
I.	**Zysk / Strata netto**	**1 249 732,31**	**1 730 610,58**	**-2 412 882,13**	**4 500 622,35**
II.	**Korekty razem**	**607 951,25**	**-3 230 225,72**	**1 755 536,61**	**-6 231 106,76**
1.	Amortyzacja	188 814,51	186 810,70	543 595,40	465 007,35
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	80 885,73	77 695,10	223 920,93	222 566,04
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8 130,08	0,00	-8 130,08	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	806 090,51	535 851,33	-2 919 248,25	465 174,64
6.	Zmiana stanu zapasów	-98 708 629,84	-3 405 231,21	-101 123 436,05	-6 121 830,77
7.	Zmiana stanu należności	423 139,14	-5 365 209,65	2 637 387,99	-6 017 887,89
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	100 452 099,12	4 154 880,75	174 025 960,98	7 194 275,13
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 626 317,84	584 977,26	-71 624 514,31	-2 454 905,26
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	16 494,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)**	**1 857 683,56**	**-1 499 615,14**	**-657 345,52**	**-1 730 484,41**
B					
I.	***Wpływy***	**17 130,08**	**0,00**	**17 130,08**	**0,00**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 130,08	0,00	8 130,08	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:	9 000,00	0,00	9 000,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	***Wydatki***	**96 823,23**	**159 762,00**	**159 323,23**	**314 340,77**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	490,60	0,00	490,60	154 578,77
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	96 332,63	159 762,00	158 832,63	159 762,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-79 693,15**	**-159 762,00**	**-142 193,15**	**-314 340,77**

C					
I.	***Wpływy***	**525 547,28**	**3 773 991,37**	**1 776 472,97**	**4 813 470,82**
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	525 547,28	3 773 991,37	1 776 472,97	4 813 470,82
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***	**1 976 269,10**	**534 457,08**	**1 247 243,52**	**1 278 528,49**
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	1 555 730,32	373 141,64	555 000,00	853 141,64
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	339 653,05	83 620,34	468 322,59	175 977,81
8.	Odsetki	80 885,73	77 695,10	223 920,93	249 409,04
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-1 450 721,82**	**3 239 534,29**	**529 229,45**	**3 534 942,33**
D.	**Przepływy pieniężne netto razem**	**327 268,59**	**1 580 157,15**	**-270 309,22**	**1 490 117,15**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**327 268,59**	**1 580 157,15**	**-270 309,22**	**1 490 117,15**
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**64 429,58**	**319 743,13**	**662 007,39**	**409 783,13**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym**	**391 698,17**	**1 899 900,28**	**391 698,17**	**1 899 900,28**

2.4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres od 01.07.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.07.2025r. do 30.09.2025r.	za okres od 01.01.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.01.2025r. do 30.09.2025r.
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**17 418 921,24**	**31 506 113,49**	**21 081 535,68**	**28 736 101,72**
I.a	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**17 418 921,24**	**31 506 113,49**	**21 081 535,68**	**28 736 101,72**
1.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**10 000 000,00**	**10 000 000,00**	**10 000 000,00**	**10 000 000,00**
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
2.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**30 646 914,64**	**27 040 968,37**	**29 217 868,08**	**27 040 968,37**
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	2 176 899,71	1 429 046,56	2 176 899,71
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	30 646 914,64	29 217 868,08	30 646 914,64	29 217 868,08
3.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

	przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**-23 227 993,40**	**-10 481 766,36**	**-18 136 332,40**	**-8 304 866,65**
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	2 770 011,77	1 429 046,56	2 176 899,71
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	2 770 011,77	1 429 046,56	2 176 899,71
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	1 429 046,56	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	23 227 993,40	7 711 754,59	19 565 378,96	10 481 766,36
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	23 227 993,40	7 711 754,59	19 565 378,96	10 481 766,36
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	23 227 993,40	7 711 754,59	19 565 378,96	10 481 766,36
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-23 227 993,40	-7 711 754,59	-18 136 332,40	-10 481 766,36
6.	**Wynik netto**	**1 249 732,31**	**1 730 610,58**	**-2 412 882,13**	**4 500 622,35**
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**18 668 653,55**	**33 236 724,07**	**18 668 653,55**	**33 236 724,07**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**18 668 653,55**	**33 236 724,07**	**18 668 653,55**	**33 236 724,07**

3. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

3.1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej (w złotych)

AKTYWA		Stan na 30.09.2026 r.	Stan na 30.09.2025 r.
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**92 137 740,55**	**22 445 493,63**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**0,00**	**14 308,20**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	14 308,20
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**10 868 107,45**	**4 069 643,81**
1.	Środki trwałe	10 868 107,45	4 069 643,81
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00

III.	**Należności długoterminowe**	**1 899 759,16**	**1 202 287,79**
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	1 899 759,16	1 202 287,79
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**962 602,63**	**11 921 031,38**
1.	Nieruchomości	0,00	11 200 000,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	962 602,63	721 031,38
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**78 407 271,31**	**5 238 222,45**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 358 970,00	2 292 544,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	75 048 301,31	2 945 678,45
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**141 694 855,62**	**51 253 932,50**
I.	**Zapasy**	**124 071 764,97**	**34 074 557,85**
1.	Materiały	*12 579 781,19*	14 387 679,41
2.	Półprodukty i produkty w toku	*6 483 775,64*	12 724 629,01
3.	Produkty gotowe	*0,00*	0,00
4.	Towary	*0,00*	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	*105 008 208,14*	6 962 249,43
II.	**Należności krótkoterminowe**	**9 825 863,60**	**12 189 779,75**
1.	Należności od jednostek powiązanych	*6 026,28*	276 621,88
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	*0,00*	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	*9 819 837,31*	11 913 157,87
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**400 626,64**	**2 173 068,83**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	*400 626,64*	2 173 068,83
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	*0,00*	0,00
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**7 396 600,41**	**2 816 526,07**
V.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	**0,00**	**0,00**
VI.	**Udziały (akcje) własne**	**0,00**	**0,00**
	AKTYWA RAZEM	**233 832 596,17**	**73 699 426,13**

	PASYWA	Stan na 30.09.2026 r.	Stan na 30.09.2025 r.
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**7 142 362,51**	**20 224 802,38**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**10 000 000,00**	**10 000 000,00**
II.	**Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:**	**46 014 991,10**	**31 576 496,44**
III.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:**	**0,00**	**0,00**
IV.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:**	**0,00**	**0,00**
V.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-46 295 607,51**	**-25 871 568,52**
VI.	**Zysk (strata) netto**	**-2 577 021,07**	**4 519 874,46**
VII.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)**	**0,00**	**0,00**

B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**226 690 233,65**	**53 474 623,75**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**5 806 999,99**	**9 481 966,63**
1.	*Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*	*2 873 484,44*	*3 770 277,45*
2.	*Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne*	*378 404,50*	*179 594,30*
3.	*Pozostałe rezerwy*	*2 555 111,05*	*5 532 094,88*
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**8 316 382,92**	**8 586 043,21**
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*	*8 316 382,92*	*8 586 043,21*
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**211 069 264,20**	**34 004 865,94**
1.	*Wobec jednostek powiązanych*	*574 960,69*	*74 960,69*
2.	*Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale*	*0,00*	*0,00*
3.	*Wobec pozostałych jednostek*	*210 447 946,57*	*33 883 548,31*
4.	*Fundusze specjalne*	*46 356,94*	*46 356,94*
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**1 497 586,54**	**1 401 747,97**
1.	*Ujemna wartość firmy*	*0,00*	*0,00*
2.	*Inne rozliczenia międzyokresowe*	*1 497 586,54*	*1 401 747,97*
	PASYWA RAZEM	**233 832 596,17**	**73 699 426,13**

3.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

	WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.07.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.07.2025r. do 30.09.2025r.	za okres od 01.01.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.01.2025r. do 30.09.2025r.
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**24 427 440,69**	**14 816 114,39**	**57 188 993,22**	**59 589 717,82**
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 650 144,70	12 252 436,02	56 860 923,65	46 870 662,54
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2 777 295,99	2 563 678,37	328 069,57	12 719 055,28
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**22 910 783,54**	**14 691 879,56**	**59 071 631,36**	**57 048 811,51**
I.	Amortyzacja	313 734,20	196 106,53	918 354,46	492 894,84
II.	Zużycie materiałów i energii	15 378 593,62	8 586 454,35	36 343 750,90	37 366 615,81
III.	Usługi obce	3 575 396,20	2 512 211,29	11 383 506,03	8 914 356,45
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	76 395,85	129 906,15	237 836,11	638 242,04
V.	Wynagrodzenia	2 701 000,99	2 488 469,79	7 752 284,33	6 914 548,69
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	562 893,37	512 333,76	1 669 850,40	1 513 875,59
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	261 281,01	266 397,69	724 560,83	1 208 278,09

VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 488,30	0,00	41 488,30	0,00
C.	***Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)***	**1 516 657,15**	**124 234,83**	**-1 882 638,14**	**2 540 906,31**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**571 407,10**	**2 539 280,30**	**744 463,93**	**4 311 314,31**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 130,08	0,00	8 130,08	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	563 277,02	2 539 280,30	736 333,85	4 311 314,31
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**625 614,03**	**245 661,89**	**840 692,36**	**292 094,24**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	625 614,03	245 661,89	840 692,36	292 094,24
F.	***Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)***	**1 462 450,22**	**2 417 853,24**	**-1 978 866,57**	**6 560 126,38**
G.	**Przychody finansowe**	**0,00**	**114 135,91**	**35,47**	**115 375,40**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	114 135,91	35,47	115 375,40
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	**Koszty finansowe**	**306 181,11**	**127 368,86**	**628 215,57**	**707 298,32**
I.	Odsetki, w tym:	127 299,97	135 253,50	432 889,60	451 768,10
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	178 881,14	-7 884,64	195 325,97	255 530,22
I.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej**	**1 156 269,12**	**2 404 620,29**	**-2 607 046,67**	**5 968 203,46**
	Odpis wartości firmy	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	Zysk (strata) brutto	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
J.	**Podatek dochodowy bieżący**	**-11 408,53**	**626 113,00**	**-30 025,60**	**1 448 329,00**
K.	**Podatek dochodowy odroczony**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L.	***Zysk (strata) netto***	**1 167 677,65**	**1 778 507,29**	**-2 577 021,07**	**4 519 874,46**

3.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

	WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.07.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.07.2025r. do 30.09.2025r.	za okres od 01.01.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.01.2025r. do 30.09.2025r.
A					
I.	**Zysk / Strata netto**	**1 167 677,65**	**1 778 507,29**	**-2 577 021,07**	**4 519 874,46**
II.	**Korekty razem**	**764 098,27**	**-3 246 125,34**	**2 314 611,78**	**-6 092 402,05**
1.	Amortyzacja	313 734,20	196 106,53	918 354,46	492 894,84
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	107 635,73	110 445,61	308 670,93	266 566,55
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8 130,08	0,00	-8 130,08	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	784 121,98	535 851,33	-2 985 153,85	465 174,64
6.	Zmiana stanu zapasów	-98 694 938,79	-3 405 231,21	-100 935 522,93	-5 704 423,46
7.	Zmiana stanu należności	426 514,64	-5 352 754,82	2 640 110,05	-6 004 991,30
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	100 450 228,44	4 073 229,96	174 013 106,42	6 837 817,72
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 615 067,84	596 227,26	-71 636 823,23	-2 461 935,04
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	16 494,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)**	**1 931 775,92**	**-1 467 618,05**	**-262 409,30**	**-1 572 527,59**
B					
I.	***Wpływy***	**17 130,08**	**0,00**	**17 130,08**	**0,00**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 130,08	0,00	8 130,08	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:	9 000,00	0,00	9 000,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	***Wydatki***	**16 823,23**	**21 317,00**	**18 323,23**	**175 895,77**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	490,60	0,00	490,60	154 578,77
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	16 332,63	21 317,00	17 832,63	21 317,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**306,85**	**-21 317,00**	**-1 193,15**	**-175 895,77**
C					
I.	***Wpływy***	**525 707,83**	**3 774 076,14**	**1 776 633,52**	**4 813 555,59**
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	525 707,83	3 774 076,14	1 776 633,52	4 813 555,59
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	***Wydatki***	**2 156 769,10**	**720 957,59**	**1 793 243,52**	**1 581 529,00**
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	1 675 730,32	493 141,64	915 000,00	1 013 141,64
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	339 653,05	83 620,34	468 322,59	175 977,81
8.	Odsetki	141 385,73	144 195,61	409 920,93	392 409,55
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-1 631 061,27**	**3 053 118,55**	**-16 610,00**	**3 232 026,59**
D.	**Przepływy pieniężne netto razem**	**301 021,50**	**1 564 183,50**	**-280 212,45**	**1 483 603,23**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**301 021,50**	**1 564 183,50**	**-280 212,45**	**1 483 603,23**
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**99 605,14**	**335 733,24**	**680 839,09**	**416 313,51**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym**	**400 626,64**	**1 899 916,74**	**400 626,64**	**1 899 916,74**

3.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym grupy

	WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres od 01.07.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.07.2025r. do 30.09.2025r.	za okres od 01.01.2026r. do 30.09.2026r.	za okres od 01.01.2025r. do 30.09.2025r.
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**5 974 684,87**	**18 446 295,09**	**9 719 383,59**	**15 704 927,93**
I.a	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**5 974 684,87**	**18 446 295,09**	**9 719 383,59**	**15 704 927,93**
1.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**10 000 000,00**	**10 000 000,00**	**10 000 000,00**	**10 000 000,00**
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
2.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**	**46 014 991,10**	**27 054 605,71**	**40 271 087,15**	**27 054 605,71**
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	4 521 890,73	5 743 903,95	4 521 890,73
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	46 014 991,10	31 576 496,44	46 014 991,10	31 576 496,44
3.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	*0,00*	0,00	0,00
5.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**-50 040 306,23**	**-25 871 568,52**	**-40 551 703,56**	**-21 349 677,78**
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	*0,00*	*2 741 367,17*	5 743 903,95	4 521 890,73
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	*0,00*	*0,00*	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	*0,00*	*0,00*	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	*50 040 306,23*	*23 130 201,35*	40 551 703,56	25 871 568,52
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	*50 040 306,23*	*23 130 201,35*	46 295 607,51	25 871 568,52
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	*50 040 306,23*	*23 130 201,35*	46 295 607,51	25 871 568,52
5.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	*-50 040 306,23*	*-23 130 201,35*	-46 295 607,51	-25 871 568,52
6.	**Wynik netto**	**1 167 677,65**	**1 778 507,29**	**-2 577 021,07**	**4 519 874,46**
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**7 142 362,52**	**20 224 802,38**	**7 142 362,51**	**20 224 802,38**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**7 142 362,52**	**20 224 802,38**	**7 142 362,51**	**20 224 802,38**

4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Grupy kapitałowej Emitenta, jej sytuację finansową i osiągnięte wyniki w okresie od 1 lipca do 30 września 2026 r.

Struktura działalności operacyjnej Grupy

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej jest realizowana w zasadniczej części przez Emitenta, co powoduje, że struktura wyników jednostkowych jest w praktyce zbliżona do struktury wyników skonsolidowanych. W związku z tym prezentowany poniżej komentarz odnosi się do skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej, które w pełni odzwierciedlają skalę i strukturę działalności całej Grupy, w tym Emitenta jako podmiotu dominującego. Prezentowanie odrębnego komentarza do wyników jednostkowych Emitenta nie wniosłoby istotnej wartości informacyjnej dla akcjonariuszy ani innych uczestników rynku.

W III kwartale 2026 roku Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 24,43 mln zł, wobec 14,82 mln zł w III kwartale 2025 roku, co oznacza wzrost o 9,61 mln zł (+64,9% r/r). Przychody netto ze sprzedaży produktów wyniosły 21,65 mln zł wobec 12,25 mln zł (+76,7% r/r), a zmiana stanu produktów 2,78 mln zł wobec 2,56 mln zł rok wcześniej. Wzrost przychodów odzwierciedla wyższy wolumen zamówień zrealizowanych w okresie od 1 lipca do 30 września 2026 roku.

Koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2026 roku wyniosły 22,91 mln zł, wobec 14,69 mln zł w III kwartale 2025 roku, co oznacza wzrost o 8,22 mln zł (+55,9% r/r). Największą pozycją kosztów było zużycie materiałów i energii w wysokości 15,38 mln zł wobec 8,59 mln zł (+79,1% r/r). Usługi obce wyniosły 3,58 mln zł wobec 2,51 mln zł (+42,3% r/r). Koszty pracownicze, obejmujące wynagrodzenia oraz ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, wyniosły 3,26 mln zł wobec 3,00 mln zł (+8,8% r/r). Koszty działalności operacyjnej rosły wolniej niż przychody, co przełożyło się na poprawę wyniku na sprzedaży.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 0,57 mln zł wobec 2,54 mln zł w III kwartale 2025 roku (-77,5% r/r), a pozostałe koszty operacyjne 0,63 mln zł wobec 0,25 mln zł. Niższe saldo pozostałej działalności operacyjnej obniżyło wynik operacyjny w porównaniu z III kwartałem 2025 roku.

Koszty finansowe wyniosły 0,31 mln zł wobec 0,13 mln zł rok wcześniej, w tym odsetki 0,13 mln zł i pozostałe koszty finansowe 0,18 mln zł. Podatek dochodowy wyniósł -0,01 mln zł wobec 0,63 mln zł w III kwartale 2025 roku.

W efekcie w III kwartale 2026 roku Grupa odnotowała:

- zysk ze sprzedaży w wysokości 1,52 mln zł (wobec 0,12 mln zł w III kwartale 2025 r.),
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości 1,46 mln zł (wobec 2,42 mln zł w III kwartale 2025 r., -39,5% r/r),
- zysk netto w wysokości 1,17 mln zł (wobec 1,78 mln zł w III kwartale 2025 r., -34,3% r/r).

W okresie trzech kwartałów 2026 roku przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 57,19 mln zł wobec 59,59 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku (-4,0% r/r). Przychody netto ze sprzedaży produktów wzrosły do 56,86 mln zł (+21,3% r/r), natomiast zmiana stanu produktów wyniosła 0,33 mln zł wobec 12,72 mln zł rok wcześniej. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 59,07 mln zł (+3,5% r/r). Narastająco Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości -1,98 mln zł (wobec zysku 6,56 mln zł) oraz stratę netto w wysokości -2,58 mln zł (wobec zysku 4,52 mln zł). Na wynik narastający wpłynęły straty netto poniesione w I i II kwartale 2026 roku.

Zmiany w strukturze bilansu

Na dzień 30 września 2026 r. suma bilansowa Grupy wyniosła 233,83 mln zł, wobec 73,70 mln zł na 30 września 2025 r., co oznacza wzrost o 160,13 mln zł (+217,3%). Wzrost wynika przede wszystkim z ujęcia licencji w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych, wzrostu zaliczek przekazanych dostawcom oraz zaliczek otrzymanych od odbiorców, które to zdarzenia zostały przedstawione we wcześniejszych raportach kwartalnych w szczególności w raporcie za pierwszy kwartał 2026r.

Aktywa

Aktywa trwałe

Wartość aktywów trwałych wyniosła na dzień 30 września 2026 r. 92,14 mln zł, wobec 22,45 mln zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 69,69 mln zł (+310,5%).

Zmiana wynika przede wszystkim ze wzrostu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych do 78,41 mln zł (wobec 5,24 mln zł), w tym innych rozliczeń międzyokresowych do 75,05 mln zł. W pozycji tej ujęto licencję na korzystanie z wynalazku „Układ urządzeń zawierających konstrukcje nośne dla baterii i modułów fotowoltaicznych", o której nabyciu Emitent informował raportem ESPI nr 3/2026 z dnia 23 stycznia 2026 roku.

Rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 10,87 mln zł wobec 4,07 mln zł (+167,1%), a inwestycje długoterminowe 0,96 mln zł wobec 11,92 mln zł. Na 30 września 2025 r. inwestycje długoterminowe obejmowały nieruchomości o wartości 11,20 mln zł. Na 30 września 2026 r. Grupa nie wykazuje nieruchomości w inwestycjach długoterminowych, a wzrost wartości budynków i lokali w rzeczowych aktywach trwałych wynika z ich prezentacji w tej pozycji.

Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe wyniosły 141,69 mln zł, wobec 51,25 mln zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 90,44 mln zł (+176,5%).

W strukturze aktywów obrotowych:

- zapasy wyniosły 124,07 mln zł wobec 34,07 mln zł rok wcześniej; główną pozycją są zaliczki na dostawy w wysokości 105,01 mln zł (wobec 6,96 mln zł), które w III kwartale 2026 roku wzrosły o 97,07 mln zł z czego kwota 94,9 mln zł wynika z rozliczeń z projektu realizowanego w Gaju Oławskim ; materiały wyniosły 12,58 mln zł (-12,6% r/r), a półprodukty i produkty w toku 6,48 mln zł (-49,0% r/r);
- należności krótkoterminowe wyniosły 9,83 mln zł wobec 12,19 mln zł rok wcześniej (-19,4% r/r);
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 7,40 mln zł wobec 2,82 mln zł rok wcześniej (+162,6% r/r);
- środki pieniężne wyniosły 0,40 mln zł wobec 1,90 mln zł rok wcześniej.

Pasywa

Kapitał własny

Kapitał własny wyniósł 7,14 mln zł wobec 20,22 mln zł rok wcześniej (-64,7% r/r). Kapitał zapasowy wzrósł do 46,01 mln zł wobec 31,58 mln zł (+45,7% r/r), strata z lat ubiegłych wyniosła -46,30 mln zł wobec -25,87 mln zł, a wynik netto bieżącego okresu -2,58 mln zł wobec 4,52 mln zł.

Kapitał własny na początek 2026 roku, po korektach, wyniósł 9,72 mln zł wobec 19,80 mln zł wykazanych na 31 grudnia 2025 r. Korekta dotyczy danych za 2025 rok. Emitent opublikuje korektę skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2025 roku w dniu 13 listopada 2026 roku, o czym informował raportem EBI nr 26/2026 z dnia 12 października 2026 roku.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Łączna wartość zobowiązań i rezerw wyniosła 226,69 mln zł wobec 53,47 mln zł rok wcześniej (+323,9%).

Rezerwy na zobowiązania wyniosły 5,81 mln zł wobec 9,48 mln zł rok wcześniej (-38,8% r/r), w tym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2,87 mln zł (wobec 3,77 mln zł) i pozostałe rezerwy 2,56 mln zł (wobec 5,53 mln zł).

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe wyniosły 8,32 mln zł wobec 8,59 mln zł rok wcześniej (-3,1% r/r), w tym kredyty i pożyczki 6,72 mln zł (wobec 6,97 mln zł.

Zobowiązania krótkoterminowe

Na 30 września 2026 r. zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 211,07 mln zł wobec 34,00 mln zł rok wcześniej (+520,7%). Główną pozycją są zaliczki otrzymane na dostawy w wysokości 175,54 mln zł (wobec 11,11 mln zł), które w III kwartale 2026 roku wzrosły o 95,48 mln zł. W I kwartale 2026 roku Emitent otrzymał częściową zaliczkę w wysokości 69 mln zł na poczet realizacji projektu w Gaju Oławskim, o którym informował raportem ESPI nr 1/2026 z dnia 14 stycznia 2026 roku. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyniosły 27,01 mln zł wobec 14,34 mln zł (+88,3% r/r), a krótkoterminowe kredyty i pożyczki 3,76 mln zł wobec 3,16 mln zł.

Podsumowanie wyników i ocena sytuacji rynkowej

W III kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa ELQ osiągnęła 24,43 mln zł przychodów netto wobec 14,82 mln zł w III kwartale 2025 roku (+64,9% r/r) oraz zysk netto w wysokości 1,17 mln zł, po stratach netto w I i II kwartale 2026 roku. Narastająco po trzech kwartałach 2026 roku strata netto zmniejszyła się do -2,58 mln zł.

Na 30 września 2026 r. suma bilansowa wzrosła do 233,83 mln zł wobec 73,70 mln zł rok wcześniej (+217,3%). Strukturę bilansu kształtują zaliczki otrzymane na dostawy (175,54 mln zł), zaliczki przekazane dostawcom (105,01 mln zł) oraz licencja ujęta w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych (75,05 mln zł).

Kapitał własny wyniósł 7,14 mln zł (-64,7% r/r), natomiast zobowiązania i rezerwy 226,69 mln zł (+323,9% r/r), w tym zobowiązania krótkoterminowe 211,07 mln zł (+520,7% r/r). Strukturę pasywów należy oceniać łącznie z zaliczkami przekazanymi dostawcom oraz harmonogramem realizacji kontraktów.

W raportowanym okresie miały miejsce następujące wydarzenia:

W okresie objętym raportem Spółka kontynuowała realizację przyjętych kierunków rozwoju działalności, podejmując działania związane zarówno z bieżącą działalnością operacyjną, jak

i dalszym rozwojem kluczowych obszarów biznesowych. Istotne zdarzenia, które wystąpiły w raportowanym okresie i podlegały obowiązkom informacyjnym, były na bieżąco przekazywane do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących ESPI. Poniżej przedstawiono zdarzenia z okresu od 1 lipca 2026 roku do dnia publikacji raportu, w podziale na obszary działalności Grupy.

Budowa instalacji do produkcji wodoru RFNBO wraz z jednostkami wytwórczymi i magazynującymi OZE w Gaju Oławskim

W dniu 14 stycznia 2026 r. Emitent poinformował o zawarciu umowy z PROMET-PLAST s.c. na realizację inwestycji pn. „Budowa instalacji do produkcji wodoru RFNBO wraz z jednostkami wytwórczymi i magazynującymi OZE w Gaju Oławskim". W ramach umowy Emitent pełni funkcję generalnego wykonawcy, a wartość wynagrodzenia ryczałtowego wynosi 363 973 420,00 zł netto. Przedmiot inwestycji obejmuje budowę hali wodorowej wraz z instalacją do produkcji wodoru, zespołu 300 jednostek hybrydowych OZE oraz grawitacyjnego magazynu energii. Termin zakończenia robót budowlanych i przekazania dokumentacji niezbędnej do złożenia wniosku o pozwolenie na użytkowanie określono na 30 września 2027 r.

W dniu 22 czerwca 2026 r. rozpoczęto rzeczową realizację inwestycji, przechodząc z etapu przygotowawczego do etapu wykonawczego. W III kwartale 2026 r. kontynuowano realizację Projektu, obejmującą prace budowlane i projektowe oraz działania związane z przygotowaniem dostaw urządzeń. Realizacja inwestycji ma znaczenie dla przyszłych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta ze względu na wartość zawartej umowy oraz harmonogram rozliczania kolejnych etapów prac.

Stan na dzień 13 listopada 2026 r.:

Zakres inwestycji obejmuje budowę hali wodorowej o powierzchni 7 700 m², budowę 300 jednostek hybrydowych oraz budowę magazynu grawitacyjnego. Na dzień sporządzenia niniejszego opisu prowadzone są roboty budowlane, prace projektowe oraz działania związane z zamówieniem i dostawą urządzeń dla poszczególnych elementów inwestycji.

1. Hala wodorowa o powierzchni 7 700 m²

W ramach przygotowania terenu pod budowę hali wodorowej wykonano ogrodzenie terenu budowy oraz zorganizowano zaplecze budowy. Rozpoczęto roboty ziemne, w ramach których zakończono zdejmowanie warstwy humusu na całym obszarze przeznaczonym pod halę. Obecnie prowadzone są końcowe prace niwelacyjne, przygotowujące teren do kolejnych etapów realizacji obiektu.

Równolegle rozpoczęto prace związane z doprowadzeniem mediów niezbędnych do zasilania jednostek wytwórczych wodoru. Trwają również końcowe prace projektowe w zakresie adaptacji elektrolizerów do montażu w hali wodorowej.

2. Zespół 300 jednostek hybrydowych

W zakresie realizacji 300 jednostek hybrydowych prowadzone są działania kontraktacyjne i zakupowe dotyczące podstawowych urządzeń oraz elementów konstrukcyjnych.

Podpisano umowę na dostawę magazynów bateryjnych oraz modułów PV. Złożono również zamówienia na dostawę łopat i generatorów do turbin wiatrowych oraz szkieletowej konstrukcji wsporczej.

3. Magazyn grawitacyjny

W ramach budowy magazynu grawitacyjnego zorganizowano zaplecze budowy oraz wykonano ogrodzenie terenu. Zakończono roboty ziemne pod płytę fundamentową i wykonano 1.333 pale fundamentowe. Wykonano drogi dojazdowe/technologiczne zgodne z planem organizacji robót pod kątem dostaw materiałów budowlanych na plac odkładczy.

Na dzień 16 listopada 2026 r. zaplanowano rozpoczęcie układania mieszanki chudego betonu, stanowiącej warstwę podkładową pod płytę fundamentową o średnicy 85 m.

Poniżej przedstawiamy zdjęcia z placu budowy instalacji do produkcji wodoru RFNBO wraz z jednostkami wytwórczymi i magazynującymi OZE w Gaju Oławskim.



Rysunek 1 Zdjęcie budowy w Gaju Oławskim.



Rysunek 2 Zdjęcie budowy w Gaju Oławskim.



Rysunek 3 Zdjęcie budowy w Gaju Oławskim



Rysunek 4 Zdjęcie budowy w Gaju Oławskim

Produkcja i dostawy stacji transformatorowych (ELQ S.A.)

1. Raportem ESPI nr 15/2026 z dnia 10 sierpnia 2026 roku poinformowano o wpłynięciu do ELQ S.A. podpisanej istotnej umowy dotyczącej sprzedaży oraz montażu stacji transformatorowych. Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy wynosi 2,322 mln zł netto, powiększona o należny podatek VAT. Planowany termin gotowości urządzeń do wydania ustalono na 29 października 2026 r.
2. Raportem ESPI nr 17/2026 z dnia 17 września 2026 roku poinformowano o zawarciu w dniu 8 września 2026 roku umowy sprzedaży stacji transformatorowych wraz z transportem, wykonaniem fundamentów, instalacją elektryczną oraz dostawą i montażem transformatorów. Wartość wynagrodzenia wynosi 2,05 mln zł netto, powiększona o należny podatek VAT. Termin dostawy transformatorów wynosi 17 tygodni od dnia podpisania umowy.
3. Raportem ESPI nr 18/2026 z dnia 21 września 2026 roku poinformowano o zawarciu w dniu 17 września 2026 roku umowy na dostawę stacji transformatorowych oraz wykonanie prac montażowych dla zespołu elektrowni fotowoltaicznych na Dolnym Śląsku. Wartość wynagrodzenia wynosi 3,56 mln zł netto, powiększona o należny podatek VAT. Termin realizacji wynosi 16 tygodni od dnia podpisania umowy.

Warunki powyższych umów, w tym dotyczące gwarancji, zakresu odpowiedzialności, warunków płatności oraz kar umownych, nie odbiegają od standardowych postanowień stosowanych w tego rodzaju kontraktach. Łączna wartość umów wynosi 7,93 mln zł netto.

Wodór

4. Raportem ESPI nr 19/2026 z dnia 22 września 2026 roku poinformowano o wpłynięciu do Emitenta umowy dostawy wodoru o czystości co najmniej 99,99%, zawartej z datą 11 września 2026 roku. Emitent zobowiązał się do odbioru łącznie 2 180 000 kg wodoru w okresie od 1 października 2026 roku do 31 grudnia 2031 roku, w tym: 150 000 kg w 2026 roku, po 480 000 kg w latach 2027–2028, po 420 000 kg w latach 2029–2030 oraz 230 000 kg w 2031 roku. Miesięczny odbiór wynosi od 1/24 do 1/10 wolumenu rocznego. Według Zarządu cena odzwierciedla warunki rynkowe dla tego rodzaju transakcji w Polsce. Umowa wspiera rozwój działalności Grupy w zakresie dystrybucji wodoru w Polsce. Część wodoru będzie wykorzystywana w produktach i rozwiązaniach rozwijanych przez spółki z Grupy.

W raportowanym okresie Emitent kontynuował realizację projektu instalacji do produkcji zielonego wodoru RFNBO wraz z kinetycznym magazynem energii na rzecz PROMET-PLAST s.c. Elżbieta Jaworska, Andrzej Jaworski w Gaju Oławskim. Umowa o wartości 363,97 mln zł netto została opisana w raporcie ESPI nr 1/2026 z dnia 14 stycznia 2026 roku, a o rozpoczęciu jej realizacji Emitent informował raportem ESPI nr 11/2026 z dnia 22 czerwca 2026 roku.

Działalność w Ukrainie – energetyka jądrowa (SMR)

5. Raportem ESPI nr 14/2026 z dnia 24 lipca 2026 roku poinformowano o podpisaniu przez ELQ S.A., działającą we współpracy z ELQ Ukraine, Memorandum of Understanding (MoU) z Państwową Agencją Ukrainy ds. Zarządzania Strefą Wykluczenia (State Agency of Ukraine on Exclusion Zone Management – SAUEZM), określającego zasady długoterminowej współpracy w zakresie przygotowania, rozwoju i realizacji projektów inwestycyjnych na terenach pozostających w zarządzie SAUEZM, w szczególności w strefie wykluczenia oraz strefie bezwarunkowego (obowiązkowego) przesiedlenia na terytorium Ukrainy. Współpraca ma obejmować m.in. budowę i eksploatację elektrowni fotowoltaicznych i wiatrowych, systemów magazynowania energii BESS oraz realizację projektów wykorzystujących małe reaktory modułowe (SMR) oparte na technologii ELQ NUCLEAR ONE, a także inne przedsięwzięcia z zakresu energetyki, przemysłu, ochrony środowiska i innowacyjnych technologii. Emitent ma inicjować i rozwijać projekty, pozyskiwać finansowanie, technologie i partnerów strategicznych oraz prowadzić analizy techniczne, finansowe i środowiskowe oraz studia przedprojektowe, natomiast SAUEZM zadeklarowała m.in. wsparcie w koordynacji działań, udostępnianiu informacji i dokumentacji oraz analizie możliwości realizacji projektów. Współpraca ma rozpocząć się na obszarze strefy wykluczenia w obwodzie kijowskim, przy czym poszczególne inwestycje będą realizowane na podstawie odrębnych umów. Memorandum zawarto na okres pięciu lat z możliwością automatycznego przedłużania na kolejne roczne okresy. MoU ma charakter ramowy i nie kreuje prawnie wiążących zobowiązań finansowych ani majątkowych po stronie którejkolwiek ze stron.

6. Raportem ESPI nr 16/2026 z dnia 13 sierpnia 2026 roku poinformowano o nabyciu przez Emitenta udziałów w spółce prawa ukraińskiego LLC „STM NEW ENERGY" z siedzibą w Kijowie. Nabycie zostało zarejestrowane w Jednolitym Państwowym Rejestrze Ukrainy w dniu 11 sierpnia 2026 roku. Emitent nabył udziały o wartości nominalnej 160 000,00 UAH (ok. 13 344 zł), stanowiące 80% kapitału zakładowego i uprawniające do 80% głosów na zgromadzeniu wspólników. Pozostałe 20% udziałów (40 000,00 UAH) objęła spółka Witkowitz Atomika a.s. z siedzibą w Pradze. W dniu 12 sierpnia 2026 roku zarejestrowano zmianę firmy spółki na LLC „ELQ NUCLEAR ONE" oraz zmianę adresu siedziby na: Ukraina, 04053 Kijów, Woznesenski Uzviz 14, biuro 16/57. Spółka będzie pełnić funkcję spółki celowej (SPV) dla projektów energetyki jądrowej na rynku ukraińskim, w szczególności projektów opartych na technologii małych reaktorów modułowych SMR. Według Zarządu rozwój rynku SMR w Ukrainie jest istotnym elementem strategii Grupy w segmencie energetyki jądrowej.

Nabycie udziałów w LLC „ELQ NUCLEAR ONE" jest kolejnym etapem działań Grupy w Ukrainie, po umowie ramowej z Witkowitz Atomika a.s. i UTEM-Engineering LLC z dnia 8 czerwca 2026 roku (ESPI nr 10/2026) oraz procedurach dotyczących gruntów pod potencjalne projekty SMR, przeprowadzonych przez spółkę zależną ELQ Ukraine (ESPI nr 7/2026). Dane spółki LLC „ELQ NUCLEAR ONE" przedstawiono w rozdziale 8.

Sprzedaż udziałów w ELQ SUN Sp. z o.o., zmiana firmy spółki i wejście w obszar obsługi technicznej samolotów

W dniu 17 lipca 2026 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS wpisano zmianę firmy spółki zależnej Emitenta z ELQ SUN Sp. z o.o. na AVIAHUB MRO Sp. z o.o. Jednocześnie zmieniono przedmiot działalności spółki. Przeważającym przedmiotem działalności spółki będzie konwersja samolotów pasażerskich na samoloty przeznaczone do transportu towarowego (cargo). Spółka przygotowuje się do prowadzenia działalności w tym zakresie. Jest to uzależnione od czynników zewnętrznych.

Emitent sprzedał 45% udziałów w AVIAHUB MRO Sp. z o.o. podmiotowi spoza Grupy Kapitałowej. Zmiana została zarejestrowana w KRS w dniu 17 lipca 2026 roku. Po transakcji Emitent posiada 55% udziałów w kapitale zakładowym spółki i 55% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. AVIAHUB MRO Sp. z o.o. pozostaje jednostką zależną Emitenta.

Informacje dotyczące istotnych postępowań i spraw prawnych

W raportowanym okresie Grupa prowadziła szereg postępowań sądowych i arbitrażowych o zróżnicowanym charakterze i wartości przedmiotu sporu. Zdecydowana większość toczących się spraw ma ograniczony wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy, a ich skutki są na bieżąco monitorowane i — tam gdzie jest to zasadne — ujmowane w sprawozdawczości finansowej. Emitent informuje o istotnych zdarzeniach procesowych w trybie bieżącym, za pośrednictwem raportów ESPI.

Zakończenie postępowania i opłacenie sprawy z powództwa Q Energy Europe GmbH

Postępowanie arbitrażowe z powództwa Q ENERGY Europe GmbH przeciwko ELQ S.A. (raporty ESPI nr 6/2024, 14/2025 i 22/2025) dotyczyło roszczenia Q ENERGY Europe GmbH wobec Emitenta o zapłatę kwoty 786 896,01 EUR wraz z odsetkami, tytułem zwrotu wynagrodzenia otrzymanego w związku z realizacją umowy dotyczącej budowy farmy fotowoltaicznej. Wyrokiem Sądu Arbitrażowego przy Konfederacji Lewiatan zasądzono od Emitenta na rzecz powoda dochodzoną kwotę wraz z odsetkami oraz kosztami postępowania arbitrażowego. Emitent wniósł skargę o uchylenie wyroku, która została oddalona przez Sąd Apelacyjny w Katowicach wyrokiem z dnia 13 marca 2026 r.

W dniu 23 kwietnia 2026 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach wydał postanowienie o stwierdzeniu wykonalności wyroku Sądu Arbitrażowego. Następnie, w dniu 15 maja 2026 r., strony zawarły ugodę dotyczącą zwolnienia na rzecz Q ENERGY Europe GmbH środków objętych zabezpieczeniem, w wyniku czego nastąpiło końcowe rozliczenie kwot zasądzonych wyrokiem arbitrażowym. Postępowanie dotyczące roszczenia głównego zostało zakończone.

Powyższe postanowienie nie miało istotnego wpływu na wyniki finansowe ani płynność Grupy Kapitałowej. Na zobowiązanie będące przedmiotem sporu utworzono rezerwę, którą ujęto w sprawozdaniu finansowym za 2024 r. i tym samym zobowiązanie to nie obciążało kolejnych okresów sprawozdawczych. Zobowiązanie zostało uregulowane ze środków depozytu sądowego ustanowionego w 2025 r. w ramach postępowania zabezpieczającego.

5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, zgodnie z informacjami przedstawionymi w dokumencie informacyjnym – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. Informacja na temat aktywności emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W III kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa kontynuowała działania ukierunkowane na rozwój i wdrażanie innowacyjnych rozwiązań w ramach prowadzonej działalności. Dotyczyły one przede wszystkim projektowania, produkcji oraz montażu urządzeń

elektroenergetycznych, w szczególności stacji transformatorowych. Specyfika działalności Grupy opiera się w dużej mierze na realizacji indywidualnych zamówień. Każdy projekt wymaga dostosowania urządzeń i konstrukcji do określonych wymagań technicznych oraz warunków lokalizacyjnych. W efekcie Grupa na bieżąco opracowuje niestandardowe rozwiązania konstrukcyjne i technologiczne, odpowiadające na specyficzne potrzeby klientów.

Działalność innowacyjna Grupy ma przede wszystkim charakter praktyczny i jest prowadzona w sposób ciągły. Stanowi ona integralną część bieżących procesów projektowych i produkcyjnych. Realizacja specjalistycznych zamówień sprzyja doskonaleniu stosowanych konstrukcji, metod projektowania oraz procesów produkcyjnych. Poszczególne projekty pozwalają również na zdobywanie nowych doświadczeń i rozwijanie kompetencji technologicznych. Wypracowywane rozwiązania zwiększają możliwości Grupy w zakresie realizacji kolejnych, coraz bardziej wymagających projektów. Pozwala to elastycznie reagować na potrzeby rynku elektroenergetycznego oraz wzmacniać konkurencyjność oferowanych produktów i usług.

W III kwartale 2026 roku prace te były kontynuowane przez zespoły techniczne i projektowe w ramach struktur organizacyjnych Grupy. Stanowią one stały element działalności operacyjnej i rozwoju Grupy Kapitałowej.

8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

W Grupie Kapitałowej Emitent jest jednostką nadrzędną wobec 10 podmiotów z czego jeden jest spółką prawa uzbekistańskiego, dwa są spółkami prawa ukraińskiego a pozostałe siedem to spółki prawa handlowego z siedzibą w Polsce.

Dane skonsolidowane obejmują wyniki spółki ELQ S.A. oraz wyniki spółki Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych „EL-Q" Sp. z o.o. oraz spółki ELQ PV5 Sp. z o.o.

Opis zmian w organizacji i budowie Grupy Kapitałowej ELQ S.A.

W dniu 17 lipca 2026 roku w rejestrze przedsiębiorców KRS dokonano zmiany firmy jednej ze spółek zależnych Emitenta: dotychczasową firmę ELQ SUN Sp. z o.o. wykreślono, a w jej miejsce wpisano nową firmę AVIAHUB MRO Sp. z o.o. Sprzedano 45% udziałów podmiotowi zewnętrznemu w stosunku do Grupy. Jednocześnie dokonano zmiany przedmiotu działalności tej spółki: przeważającym przedmiotem działalności będzie konwersja samolotów pasażerskich na samoloty przeznaczone do transportu towarowego (cargo).

W dniu 11 sierpnia 2026 roku Emitent nabył udziały w ukraińskiej spółce, stanowiące 80% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniające do 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Pozostałe 20% udziałów objęła spółka Witkowitz Atomika A.S. W dniu 12 sierpnia 2026 roku została zarejestrowana zmiana nazwy kupionej spółki na LLC „ELQ

NUCELAR ONE" i zarejestrowano nowy adres spółki: Ukraina, 04053 Kijów, Woznesenski Uzviz 14, biuro 16/57. Emitent za pośrednictwem spółki LLC ELQ NUCLEAR ONE zamierza prowadzić działalności na rynku ukraińskim w zakresie rozwoju projektów energetyki jądrowej, w szczególności projektów opartych o technologię małych reaktorów modułowych SMR (Small Modular Reactors). Aktualnie prowadzony jest proces deweloperski projektu SMR o mocy 150 MW który aktualnie znajduje się w drugim etapie. Kolejnym etapem będzie certyfikacja.

Poniżej znajdują się podstawowe dane o podmiotach zależnych Emitenta, objętym konsolidacją:

Firma:	**Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych „EL-Q" Sp. z o.o.**
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS:	0000116029
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	302.815,40 zł
Przedmiot działalności:	Podwykonawca usług i producent stacji transformatorowych, systemów zasilania elektroenergetycznego, linii kablowych i napowietrznych
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	91,14%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	91,14%

Firma:	**ELQ PV 5 Sp. z o.o.**
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS:	0000811276
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Poniżej znajdują się podstawowe dane o podmiotach zależnych Emitenta, nieobjętych konsolidacją:

Firma:	**IP OOO "ELQ-Uzbekistan"**
Forma prawna:	IP OOO
Siedziba:	Republika Uzbekistan, sity Karshi

Adres:	Republika Uzbekistan, Kashkadaria region, sity Karshi, ul. A.Navoi- 6
Kapitał zakładowy:	150 000 euro (zmiana z 1 000 000 euro, kapitał docelowy 850 000 euro nie został opłacony)
Przedmiot działalności:	Dostawa produktów ELQ SA z Polski, serwis i produkcja urządzeń w Uzbekistanie
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma:	**ELQ Ukraine Limited Liability Company**
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa ukraińskiego
Siedziba:	Ukraina, Kijów
Adres:	Ukraina, 04053 miasto Kijów, Wozniesenski Uzwiz, budynek 14, biuro 16/48
Kapitał zakładowy:	100.000 UAH (w przybliżeniu 10.000 zł)
Przedmiot działalności:	inwestowanie w kluczowe obszary rozwoju energetyki Ukrainy
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma:	**LLC „ELQ NUCELAR ONE”**
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa ukraińskiego
KRS:	EDRPOU 45577203 – ukraiński odpowiednik numeru KRS
Siedziba:	Ukraina, Kijów
Adres:	Ukraina, 04053 Kijów, Woznesenski Uzviz 14, biuro 16/57
Kapitał zakładowy:	200 000 UAH
Przedmiot działalności:	działalności na rynku ukraińskim w zakresie rozwoju projektów energetyki jądrowej, w szczególności projektów opartych o technologię małych reaktorów modułowych SMR
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	80%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	80%

Firma:	**AVIAHUB MRO Sp. z o.o. (wcześniej: ELQ SUN Sp. z o.o.)**
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS:	0000890470
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	20.000 zł
Przedmiot działalności:	konwersja samolotów pasażerskich na samoloty przeznaczone do transportu towarowego (cargo)

Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	55%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	55%

Firma:	**ELQ Defence Sp. z o.o. (wcześniej ELQ PV 4 Sp. z o.o.)**
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS:	0000811276
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Produkcja cywilnych i wojskowych statków powietrznych - aktualnie działalność jest zawieszona
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma:	**ELQ PV 1 Sp. z o.o.**
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS:	0000761573
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW – aktualnie działalność jest zawieszona
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma:	**ELQ PV 2 Sp. z o.o.**
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS:	0000761351
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

Firma:	ELQ PV 3 Sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS:	0000761306
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Jagiellońska 81/83, 42-200 Częstochowa
Kapitał zakładowy:	5.000 zł
Przedmiot działalności:	Projektowanie i budowa farm słonecznych (farm PV) o mocy całkowitej około 100 MW – aktualnie działalność jest zawieszona
Udział Emitenta w kapitale zakładowym:	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	100%

9. W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

ELQ S.A. („Emitent") tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi łącznie 10 spółek zależnych. Nie wszystkie jednostki zależne są objęte konsolidacją, a szczegółowy wykaz tych jednostek, wraz ze wskazaniem podstaw wyłączenia ich danych finansowych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przedstawiono w poniższej tabeli.

Tabela 5 Wyszczególnienie spółek zależnych nie objętych konsolidacją

Firma:	Podstawa zwolnienia	uwagi
IP OOO "ELQ-Uzbekistan"	art. 57 ustawy o rachunkowości	
ELQ Nuclear One LLC	art. 58 ustawy o rachunkowości	
ELQ Ukraine LLC	art. 58 ustawy o rachunkowości	
ELQ Defence Sp. z o.o.	art. 58 ustawy o rachunkowości	zawieszona dział. operacyjna
AVIAHUB MRO Sp. z o.o.	art. 58 ustawy o rachunkowości	
ELQ PV 1 Sp. z o.o	art. 58 ustawy o rachunkowości	zawieszona dział. operacyjna
ELQ PV 2 Sp. z o.o	art. 58 ustawy o rachunkowości	
ELQ PV 3 Sp. z o.o	art. 58 ustawy o rachunkowości	zawieszona dział. operacyjna

10. W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego

Działalność spółek zależnych: ELQ PV 1 Sp. z o.o., ELQ PV 3 Sp. z o.o., ELQ Defence Sp. z o.o. (wcześniej ELQ PV 4 Sp. z o.o.) w trzecim kwartale 2026 roku pozostała zawieszona, w związku z tym podstawową pozycję kwartalnego sprawozdania finansowego tych spółek stanowi ich kapitał zakładowy.

Wyniki spółek: ELQ Ukraine LLC, ELQ Nuclear One LLC oraz IP OOO ELQ-Uzbekistan nie są prezentowane w raporcie ponieważ Emitent nie otrzymał kompletnych i wiarygodnych danych finansowych tych podmiotów. Zarząd Emitenta podejmuje działania zmierzające do uzyskania i uzupełnienia przedmiotowych informacji.

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe spółki zależnej AVIAHUB MRO Sp. z o.o.

Tabela 6 Wybrane dane finansowe AVIAHUB MRO Sp. z o.o. [zł]

	wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026 r.	Stan na 30.09.2025 r.
1	Kapitał własny	19 944,00	19 944,00
2	Aktywa trwałe	0,00	0,00
3	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
4	Zobowiązania krótkoterminowe	56,00	56,00

	wyszczególnienie	za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r.	za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r.	za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zysk z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	620,00
3	Zysk (strata) netto	0,00	0,00	0,00	564,00

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe spółki zależnej ELQ PV2 Sp. z o.o.

Tabela 7 Wybrane dane finansowe ELQ PV 2 Sp. z o.o. [zł]

	wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026 r.	Stan na 30.09.2025 r.
1	Kapitał własny	3 571,00	3 571,00
2	Aktywa trwałe	0,00	0,00
3	Zobowiązania długoterminowe	1 500,00	0,00
4	Zobowiązania krótkoterminowe	1 429,00	1 429,00

	wyszczególnienie	za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r.	za okres od 01.01.2026 r. do 30.09.2026 r.	za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.	za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zysk z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	15 874,00
3	Zysk (strata) netto	0,00	0,00	0,00	14 445,00

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

Raport kwartalny Emitenta został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”,
- Polityki rachunkowości Emitenta przyjętej Zarządzeniem Zarządu nr 3 z dnia 2 stycznia 2024 roku,
- W okresie objętym raportem nie wprowadzono zmian w polityce rachunkowości w stosunku do okresu porównawczego.

Poniżej przedstawiono najważniejsze zasady z polityki rachunkowości Emitenta.

Metody inwentaryzowania składników majątkowych

W jednostce mogą wystąpić następujące metody przeprowadzania inwentaryzacji:

1) Spis z natury
2) Potwierdzenie sald
3) Weryfikacja danych księgowych.

Inwentaryzacja w drodze spisu z natury polega na przeprowadzeniu zliczenia i zapisania ilości rzeczowych składników majątku oraz ustalenia drogą oględzin ich jakości. Przedmiotem inwentaryzacji tą drogą mogą być:

- gotówka w kasie,
- papiery wartościowe,
- środki trwałe w eksploatacji,
- środki trwałe dzierżawione, obce oraz postawione w stan likwidacji, a fizycznie niezlikwidowane,
- towary w magazynach,
- własne i będące własnością innych jednostek,
- maszyny i urządzenia wchodzące w skład środków trwałych w budowie,
- inne rzeczowe składniki majątku.

O wynikach spisu z natury składników aktywów będących własnością obcych jednostek powiadamia się te jednostki.

Inwentaryzacja w drodze potwierdzenia sald polega na uzyskaniu od kontrahentów pisemnych informacji o stanie środków, kredytów i rozrachunków widniejących w ich księgach rachunkowych. W ten sposób mogą być inwentaryzowane stany następujących aktywów i pasywów:

— aktywów finansowych zgromadzonych na rachunkach bankowych lub przechowywanych przez inne jednostki (w tym środków pieniężnych),
— kredytów bankowych,
— salda należności,
— salda zobowiązań,
— salda udzielonych i otrzymanych pożyczek,
— powierzone innym jednostkom własne składniki majątku, za wyjątkiem znajdujących się w posiadaniu jednostek świadczących usługi pocztowe, transportowe, spedycyjne i składowania.

Nie wymagają pisemnego potwierdzenia salda:

— rozrachunki z osobami fizycznymi oraz podmiotami gospodarczymi nieprowadzącymi ksiąg rachunkowych,
— rozrachunki objęte powództwem sądowym lub postępowaniem egzekucyjnym,
— należności i zobowiązania wobec pracowników,
— rozrachunki z tytułów publicznoprawnych.

Inwentaryzacja w drodze weryfikacji polega na ustaleniu prawidłowego i realnego stanu ewidencyjnego sald aktywów i pasywów niepodlegających spisowi z natury lub uzgodnieniu. Dokonuje się jej poprzez porównanie sald aktywów lub pasywów z właściwymi dokumentami i realiami istniejącymi na określony dzień. Tym rodzajem inwentaryzacji obejmuje się w jednostce:

— środki trwałe, do których dostęp jest znacznie utrudniony,
— wartości niematerialne i prawne,
— środki trwałe w budowie oraz inwestycje w obcych środkach trwałych,
— środki trwałe wydzierżawione,
— aktywa finansowe (udziały lub akcje, inne aktywa finansowe),
— dostawy w drodze,
— należności sporne i wątpliwe,
— rozliczenia międzyokresowe kosztów,
— kapitały,
— rezerwy,
— zobowiązania z tytułu dostaw niefakturowanych,
— rozrachunki publicznoprawne,
— zobowiązania wobec pracowników,
— fundusze specjalne,
— roszczenia z tytułu niedoborów i szkód,
— dane podlegające wykazaniu w sprawozdaniach finansowych, a wynikające z ewidencji na kontach pozabilansowych,
— inne składniki aktywów i pasywów, jeżeli przeprowadzenie ich spisu z natury lub uzgodnienie z przyczyn uzasadnionych nie było możliwe.

Zasady ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Za środki trwałe uznaje się:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów),
- budynki,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- maszyny, urządzenia,
- środki transportu,
- inne przedmioty

kompletne i zdatne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Istotną wartość początkową środka trwałego wyznacza kwota 10.000 zł. Wszystkie składniki aktywów spełniające definicję środków trwałych, których wartość początkowa przekracza kwotę 10.000 zł, zalicza się do środków trwałych podlegających amortyzacji na zasadach ogólnych.

Składniki aktywów spełniające definicję środków trwałych, których cena jednostkowa nie przekracza 3.500 zł, nie są zaliczane w księgach rachunkowych do środków trwałych, lecz ich wartość odnosi się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu oddania do używania.

Składniki aktywów spełniające definicję środków trwałych o wartości przekraczającej 3.500 zł do wartości nieprzekraczającej 10.000 zł zalicza się do środków trwałych podlegających jednorazowej amortyzacji pod datą przyjęcia do używania.

Wszystkie środki trwałe podlegających amortyzacji na zasadach ogólnych amortyzuje się metodą liniową.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od pierwszego m1es1ąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do używania.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania krótszym niż rok i o wartości początkowej niższej niż dolna wartość środków trwałych niskocennych zalicza się do kosztów materiałów.

Każdy środek trwały, z wyjątkiem środków trwałych niskocennych, jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją środków Trwałych {KŚT).

Wszystkie obce środki trwałe użytkowane przez jednostkę na podstawie umowy, która ma charakter tzw. leasingu finansowego, są wprowadzane do ewidencji środków trwałych i amortyzowane zgodnie z zasadami przyjętymi dla własnych środków trwałych.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,

- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,
- wartość firmy,
- know-how

o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Za prace rozwojowe zakończone wynikiem pozytywnym uważa się prace prowadzone na własne potrzeby jednostki, o ile spełniają one warunki określone w art. 33, ust. 2 Ustawy o Rachunkowości.

Wartość początkowa środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej to:

- w przypadku nabycia w drodze kupna - kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do używania (w tym koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, opłaty notarialne, skarbowe, odsetki, prowizje, różnice kursowe, cło, akcyzę, itp.), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów;
- w przypadku wytworzenia we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania;
- w razie nabycia w drodze spadku lub darowizny lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości. Za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną w danej miejscowości w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia środka trwałego jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

Podstawowym narzędziem ewidencyjnym środków trwałych jest Księga inwentarzowa środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, prowadzona w odrębnym systemie informatycznym z podziałem na grupy środków trwałych.

Księga inwentarzowa środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje m.in. następujące pozycje:

- numer inwentarzowy odrębny dla każdego obiektu, datę przyjęcia na stan, numer dowodu, rodzaj dowodu, rok budowy (nabycia),
- nazwę środka trwałego,
- symbol klasyfikacji rodzajowej środka trwałego, wartość początkową,

— zmiany wartości następujące w okresie użytkowania, roczną stopę amortyzacji,
— roczną i miesięczną kwotę amortyzacji,
— umorzenie dotychczasowe,
— wartość netto,
— datę wycofania z użytkowania i numer dowodu.

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z postanowieniami art. 31 ust.1 Ustawy o Rachunkowości.

Cena nabycia obejmuje cenę powiększoną o cło -w przypadku nabycia środka trwałego lub wartości niematerialnych i prawnych z importu oraz o nie podlegający odliczeniu podatek akcyzowy, pomniejszoną o rabaty i upust. Natomiast koszt wytworzenia środka trwałego obejmuje koszty bezpośrednio wpływające na jego wartość oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Ponadto, wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą ,jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup rzeczowych aktywów trwałych (art. 28 ust. 8 Ustawy o Rachunkowości) do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

— prowizje od kredytów i pożyczek,
— odsetki od kredytów i pożyczek,
— różnice kursowe od pożyczek i kredytów zarówno dodatnie, jak i ujemne.

Wycena należności

Należności stanowią składnik aktywów jednostki. Wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Do należności krótkoterminowych , stanowiących część aktywów obrotowych jednostki, kwalifikuje się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług, niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz pozostałych tytułów „wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, z wyłączeniem tych należności, które spełniają warunki zaliczenia do aktywów finansowych. Do należności długoterminowych zaliczamy należności z tytułu dostaw i usług powyżej jednego roku.

Na dzień bilansowy należności w walutach obcych wycenia się według kursu kupna stosowanego w tym dniu przez bank, z którego usług jednostka korzysta, nie wyższym od kursu średniego ustalonego dla danej waluty na ten dzień przez NBP.

Różnice kursowe od należności wyrażanych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Kierownik jednostki podejmuje decyzję, o wysokości odpisu po zapoznaniu się ze stanem spraw i możliwością płatniczą dłużnika. Odpisów aktualizujących dokonuje się na należności, których ściągalność jest wątpliwa.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty stosując następujące zasady:

- co najmniej w wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, od należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości,
- w pełnej wysokości należności, od należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości ,jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- co najmniej do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, od należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega , a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna,
- w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania, od należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego,
- w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu ,w tym także ogólnego, na nieściągalne należności od należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców.

Odpisane należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość , zaliczając je w części dotyczącej odsetek do kosztów finansowych, a w pozostałych przypadkach -do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając tym samym ich pierwotną wartość.

Odpisu aktualizującego należności dokonuje się:

- w przypadku należności przeterminowanych od 90-180 dni odpis w wysokości 50% salda takich należności,
- w przypadku kontrahentów spóźniających powyżej 180 dni odpis w pełnej wysokości salda należności (100%).

Wycena rezerw

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są:

pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa - przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub skutków toczącego się postępowania sądowego;

przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań;

jako bierne rozliczenia międzyokresowe, np. z tytułu napraw i przeglądów gwarancyjnych;

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Rezerwa zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Pod pojęciem rezerw rozumie się zarówno tzw. rezerwy klasyczne tworzone na podstawie art. 35d ustawy o rachunkowości i księgowane na koncie „8" Rezerwy, jak i rezerwy w postaci biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów tworzone na podstawie art. 39 ust. 2 pkt 2 ww. ustawy i księgowane na koncie "Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów".

Wycena zobowiązań

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie polskiej wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie krajowej wycenia się wg wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie obcej na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zalicza się w całości , niezależnie od umownego terminu ich zapłaty, do zobowiązań krótkoterminowych. Pozostałe zobowiązania dzieli się na długo- i krótkoterminowe, stosując następujące kryteria:

- ich część lub całość, która wymaga zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych,
- ich część lub całość, która wymaga zapłaty powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do zobowiązań długoterminowych.

Wycena kapitałów

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

Sposób sporządzania rachunku zysków i strat

W ELQ S.A. sporządza się rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ustalane są na poziomie ceny sprzedaży netto, to znaczy pomniejszonej o udzielone rabaty, opusty, bonifikaty oraz dotacje, bez VAT. Wśród przychodów osiąganych z podstawowej działalności operacyjnej wyróżnia się:

- przychody netto ze sprzedaży produktów (wyrobów gotowych półproduktów, robót i usług),
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.

Art. 42 ust. 2 ustawy o rachunkowości za przychód w jednostkach prowadzących działalność gospodarczą przyjmuje wyrażone w rzeczywistych cenach sprzedaży kwoty należne z tytułu sprzedaży produktów (tj. wyrobów gotowych, usług i robót), towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń i zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług (VAT należnego). Ustalając przychód bilansowy należy kierować się nadrzędnymi zasadami rachunkowości, takimi jak zasada wyższości treści ekonomicznej nad formą prawną, zasada memoriału, współmierności przychodów i kosztów, a także zasada ostrożnej wyceny.

Dla celów podatkowych według ogólnych zasad określonych w art. 12 ust. 3a updop oraz art. 14 ust. le updof, za datę powstania przychodu uważa się dzień wydania rzeczy, zbycia prawa majątkowego lub wykonania usługi (albo częściowego wykonania usługi), nie później jednak niż dzień wystawienia faktury albo uregulowania należności. Do przychodów nie zalicza się m.in. pobranych wpłat lub zarachowanych należności na poczet dostaw towarów i usług, które zostaną wykonane w następnych okresach sprawozdawczych (zob. art. 12 ust. 4 pkt 1 updop oraz art. 14 ust. 3 pkt 1 updof).

Do przychodów ze sprzedaży produktów nie zalicza się między innymi: otrzymanych przed dostawą wyrobów gotowych i półproduktów przedpłat i zaliczek, przekazania wyrobów gotowych z własnych zakładów wytwarzających te produkty do własnych placówek handlu detalicznego, magazynów hurtowych i zakładów gastronomicznych, zużycia produktów w postaci wyrobów gotowych i półfabrykatów na potrzeby własnej działalności statutowej, socjalnej i budowy środków trwałych.

Koszty z podstawowej działalności operacyjnej

Ustawa o rachunkowości przez koszty rozumie uprawdopodobnione zmniejszenie 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 inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli (art. 3 ust. 1 pkt 31 tej ustawy).

Koszty działalności operacyjnej dotyczą normalnej działalności gospodarczej określonej jednostki, o charakterze wytwórczym lub handlowym. W odniesieniu do tych kosztów zwykłej działalności operacyjnej mogą być stosowane różne kryteria klasyfikacji. Jednym z nich jest dostosowanie podziału kosztów do potrzeb ewidencyjnych. W ramach tej

ewidencji najistotniejsze ze względów praktycznych są następujące kryteria podziału kosztów: rodzaj zużytego zasobu, miejsce powstawania kosztu, możliwość przypisania do obiektu oraz związek z przychodami ze sprzedaży.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów ujmuje się w księgach rachunkowych zgodnie z zasadami memoriału i współmierności określonymi w art. 6 ustawy o rachunkowości. W myśl zasady memoriału, w księgach rachunkowych jednostki należy ująć wszystkie obciążające ją koszty związane z osiągniętymi przychodami dotyczącymi danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Zaś według zasady współmierności, do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego zaliczane będą koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

W przypadku spełnienia warunków określonych w art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości, w powiązaniu z art. 45 ust. 3, jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

W przypadku spełnienia warunków określonych w art. 64 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości, w powiązaniu z art. 45 ust. 3, jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

12. Oświadczenie Zarządu

Zarząd ELQ S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za III kwartał 2025 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności ELQ S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Częstochowa, 13 listopada 2026 r.

Marcin Sołtysiak
Prezes Zarządu