SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY

MAZOP Group S.A.

III KWARTAŁ 2026 ROKU

Brwinów, 16 listopada 2026 r.

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

spółka notowana na NEW/connect RYNEK AKCJI GPW

Mazop Group Spółka Akcyjna

Nazwa (firma):	Mazop Group Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Brwinów
Adres:	ul. Św. Tomasza 4, 05-840 Brwinów
Numer KRS:	0000900562
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	146512280
NIP:	5272689509
Poczta e-mail:	biuro@mazop.pl
Telefon:	22 355 23 46
Strona www:	www.mazop.pl

ZARZĄD

Krzysztof Rusin - Prezes Zarządu
Paweł Kocyk - Wiceprezes Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- ***Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe***

Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	**14 104 634.65**	**14 443 562.48**
I. Wartości niematerialne i prawne	**36 565.21**	**45 567.87**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	36 565.21	45 567.87
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**9 079 002.12**	**9 580 504.54**
1. Środki trwałe	9 079 002.12	9 580 504.54
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	132 349.00	164 380.60
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 823 071.53	8 212 549.22
d) środki transportu	122 847.85	171 040.88
e) inne środki trwałe	1 000 733.74	1 032 533.84
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	**-**	**-**
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	**3 677 184.32**	**3 157 381.07**
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 677 184.32	3 157 381.07
a) w jednostkach powiązanych	342 000.00	342 000.00

- udziały lub akcje	342 000.00	342 000.00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 335 184.32	2 815 381.07
- udziały lub akcje	58 697.32	58 697.32
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	3 276 487.00	2 756 683.75
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**1 311 883.00**	**1 660 109.00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 311 883.00	1 660 109.00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
B. AKTYWA OBROTOWE	**8 626 226.64**	**8 488 835.34**
I. Zapasy	**4 373 977.04**	**3 828 441.66**
1. Materiały	1 131 370.33	1 134 495.94
2. Półprodukty i produkty w toku		14 390.00
3. Produkty gotowe	3 073 530.53	2 528 848.56
4. Towary	144 633.79	150 707.16
5. Zaliczki na dostawy i usługi	24 442.39	-
II. Należności krótkoterminowe	**3 987 386.52**	**4 406 821.57**
1. Należności od jednostek powiązanych	28 475.93	56 054.20
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 475.93	56 054.20
- do 12 miesięcy	28 475.93	56 054.20
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	3 958 910.59	4 350 767.37
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 242 633.95	3 655 926.20
- do 12 miesięcy	3 242 633.95	3 655 926.20
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	710 275.93	683 846.26
c) inne	6 000.71	10 994.91
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	**18 055.19**	**145 613.65**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 055.19	145 613.65
a) w jednostkach powiązanych	-	61 684.26
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		61 684.26
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 055.19	83 929.39
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	18 055.19	83 929.39
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**246 807.89**	**107 958.46**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	**22 730 861.29**	**22 932 397.82**

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**3 224 353.14**	**2 554 645.91**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**107 783.00**	**107 783.00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**4 371 976.87**	**4 371 976.87**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	**3 873 895.00**	**3 873 895.00**
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**-2 086 573.69**	**-2 317 304.10**
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	**831 166.96**	**392 190.14**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	19 506 508.15	20 377 751.91
I. Rezerwy na zobowiązania	**1 749 011.69**	**1 778 081.20**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 404 325.00	1 472 216.00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	344 686.69	305 865.20
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	344 686.69	305 865.20
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	**2 622 443.66**	**1 051 492.43**
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	2 622 443.66	1 051 492.43
a) kredyty i pożyczki	2 115 000.00	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	507 443.66	1 051 492.43
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**15 135 052.80**	**17 548 178.28**
1. Wobec jednostek powiązanych	66 472.15	(*) 69 839.40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	66 472.15	69 839.40
- do 12 miesięcy	66 472.15	69 839.40
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		(*) -
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	252 560.33	142 143.61
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	252 560.33	142 143.61
- do 12 miesięcy	252 560.33	142 143.61
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	14 816 020.32	(*) 17 336 195.27
a) kredyty i pożyczki	4 282 256.18	(*) 6 537 084.30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		

c) inne zobowiązania finansowe	1 584 879.45	2 360 981.84
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 757 263.48	6 897 364.02
- do 12 miesięcy	7 757 263.48	6 897 364.02
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	4 178.40	46 944.00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	686 952.58	1 024 947.12
h) z tytułu wynagrodzeń	496 956.20	468 873.99
i) inne	3 534.03	
4. Fundusze specjalne	-	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**-**	**-**
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM:	**22 730 861.29**	**22 932 397.82**

Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	**13 753 007.04**	**11 149 677.18**	**39 808 623.37**	**32 719 832.91**
w tym: od jednostek powiązanych	**69 008.20**	88 018.78	233 367.92	295 367.69
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 795 984.98	10 406 593.42	37 292 723.06	30 347 438.16
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	179 613.84	-77 278.35	352 379.03	249 110.34
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	36.87	-1 813.95	- 9 932.13	- 5 716.95
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	777 371.35	822 176.06	2 173 453.41	2 129 001.36
B. Koszty działalności operacyjnej	**13 221 984.76**	**11 255 353.60**	**38 312 780.68**	**31 783 848.93**
I. Amortyzacja	**439 608.30**	506 134.13	1 313 438.59	1 532 709.06
II. Zużycie materiałów i energii	5 351 311.50	4 397 183.05	15 188 890.08	12 367 703.80
III. Usługi obce	4 313 578.54	3 261 866.38	12 403 214.59	9 082 504.21
IV. Podatki i opłaty, w tym:	37 819.00	43 532.00	106 420.00	91 213.00
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	2 028 257.15	1 892 960.27	5 982 789.14	5 531 720.44
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: - emerytalne	476 401.98	455 936.81	1 428 402.55	1 367 609.53
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	62 291.82	162 789.93	365 637.46	399 903.26
VIII. Wartość sprzedanych towarów	512 716.47	534 951.03	1 523 988.27	1 410 485.63
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**531 022.28**	**-105 676.42**	**1 495 842.69**	**935 983.98**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**44 533.00**	**265 859.05**	**114 978.07**	**337 680.31**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		57 983.71	3.00	57 983.71
II. Dotacje		0.00		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		*0.00*		
IV. Inne przychody operacyjne	44 533.00	207 875.34	114 975.07	279 696.60
E. Pozostałe koszty operacyjne	**11 183.45**	**16 018.46**	**17 891.90**	**36 448.91**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				

III. Inne koszty operacyjne	**11 183.45**	16 018.46	17 891.90	36 448.91
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**564 371.83**	**144 164.17**	**1 592 928.86**	**1 237 215.38**
G. Przychody finansowe	**39 729.79**	**35 799.47**	**133 859.41**	**80 995.68**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	**0.00**	0.00	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	27 816.02	35 799.47	93 121.65	80 157.68
- od jednostek powiązanych	71.23	(*) 630.14	390.41	(*) 1 869.87
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne	11 913.77		40 737.76	838.00
H. Koszty finansowe	**251 269.67**	**276 698.48**	**747 242.31**	**860 454.92**
I. Odsetki, w tym:	178 041.30	227 623.65	550 249.24	687 873.10
- dla jednostek powiązanych		(*) 0.00		(*) -
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				6 566.87
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	73 228.37	49 074.83	**196 993.07**	166 014.95
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**352 831.95**	**-96 734.84**	**979 545.96**	**457 756.14**
J. Podatek dochodowy	31 809.00	2 825.00	148 379.00	65 566.00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**321 022.95**	**-99 559.84**	**831 166.96**	**392 190.14**

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	**321 022.95**	**-99 559.84**	**831 166.96**	**392 190.14**
II. Korekty razem	**-4 096.93**	**1 826 407.81**	**389 731.94**	**2 376 945.41**
1. Amortyzacja	439 608.30	506 134.13	1 313 438.59	1 532 709.06
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-90 296.68	-70 388.78	-112 703.95	-88 885.84
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	236 392.42	157 946.48	587 196.07	621 526.90
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 371.34		10 371.34	
5. Zmiana stanu rezerw	7 209.00	-90 350.00	-34 899.00	-158 355.00
6. Zmiana stanu zapasów	-115 963.47	-278 016.87	-633 457.69	-622 378.47
7. Zmiana stanu należności	136 331.10	67 599.23	-1 344 453.26	-71 144.87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-626 739.53	1 603 615.14	498 320.60	1 057 796.87
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 012.41	85 685.45	105 919.24	254 581.95
10. Inne korekty	3.00	-155 816.97	0.00	-148 905.19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	**316 926.02**	**1 726 847.97**	**1 220 898.90**	**2 769 135.55**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	**88 405.41**	**230 731.71**	**136 201.01**	**230 731.71**

1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		230 731.71	3.00	230 731.71
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	88 405.41	0.00	136 198.01	0.00
a) w jednostkach powiązanych	12 467.13		32 857.54	
b) w pozostałych jednostkach	75 938.28	0.00	103 340.47	0.00
-zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			0.00	
- odsetki	75 938.28		103 340.47	
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	**482 244.71**	**570 976.96**	**1 115 797.25**	**2 403 296.43**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	482 244.71	142 710.60	931 034.39	570 882.22
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0.00	428 266.36	184 762.86	1 832 414.21
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0.00	428 266.36	184 762.86	1 832 414.21
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe		428 266.36	184 762.86	1 832 414.21
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-393 839.30**	**-340 245.25**	**-979 596.24**	**-2 172 564.72**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	**5 558 978.91**	**6 141 221.87**	**11 405 752.15**	**14 493 272.38**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	2 236 551.86	-320 631.85	2 820 000.00	1 134 533.98
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	3 322 427.05	6 461 853.72	8 585 752.15	13 358 738.40
II. Wydatki	**5 481 256.76**	**7 448 536.92**	**11 656 336.57**	**15 141 300.43**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 434 186.17		2 434 186.17	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	218 062.45	511 610.36	837 830.41	1 392 586.61
8. Odsetki	231 494.34	159 187.47	596 258.54	662 687.74
9. Inne wydatki finansowe	2 597 513.80	6 777 739.09	7 788 061.45	13 086 026.08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**77 722.15**	**-1 307 315.05**	**-250 584.42**	**-648 028.05**
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	**808.87**	**79 287.67**	**-9 281.76**	**-51 457.22**
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	**808.87**	**79 287.67**	**-9 281.76**	**-51 457.22**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**17 246.32**	**4 641.72**	**27 336.95**	**135 386.61**
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	**18 055.19**	**83 929.39**	**18 055.19**	**83 929.39**
- o ograniczonej możliwości dysponowania			0.00	74 526.41

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**2 903 330.19**	**2 654 205.75**	**2 393 186.18**	**2 162 455.77**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**2 903 330.19**	**2 654 205.75**	**2 393 186.18**	**2 162 455.77**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**107 783.00**	**107 783.00**	**107 783.00**	**107 783.00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- wydania udziałów (emisji akcji)				
- inne				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	107 783.00	107 783.00	107 783.00	107 783.00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**4 371 976.87**	**4 371 976.87**	**4 371 976.87**	**4 371 976.87**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0.00	0.00	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- pokrycia straty				
- inne				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 371 976.87	4 371 976.87	4 371 976.87	4 371 976.87
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- …				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- zbycia środków trwałych				
- …				
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				
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- …				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- …				
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00	0.00	0.00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-2 086 573.69**	**-1 807 064.52**	**-2 086 573.69**	**-2 317 304.10**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	510 144.01	491 749.98	0.00	0.00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	510 144.01	491 749.98	0.00	0.00
a) zwiększenia (z tytułu)		0.00	0.00	0.00
- podziału zysku z lat ubiegłych				
- …	0.00			
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- …				

5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	510 144.01	491 749.98	0.00	0.00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 086 573.69	-2 317 304.10	-2 086 573.69	-2 248 511.19
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 086 573.69	-2 317 304.10	-2 086 573.69	-2 248 511.19
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	-68 792.91
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				-68 792.91
- …				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- …		0.00		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 086 573.69	-2 317 304.10	-2 086 573.69	-2 317 304.10
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 576 429.68	-1 825 554.12	-2 086 573.69	-2 317 304.10
6. Wynik netto	**321 022.95**	**-99 559.84**	**831 166.96**	**392 190.14**
a) zysk netto	321 022.95	0.00	831 166.96	392 190.14
b) strata netto		-99 559.84		
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**3 224 353.14**	**2 554 645.91**	**3 224 353.14**	**2 554 645.91**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

(*) Zgodnie z zaleceniami audytora dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone w związku ze zmianą sposobu prezentacji transakcji z jednostkami powiązanymi nieobjętymi konsolidacją. Wartości te wykazano w pozycjach dotyczących pozostałych jednostek. Zmiana klasyfikacji nie wpłynęła na sumę bilansową ani wynik finansowy Grupy. Dane porównawcze objęte zmianą oznaczono w tabelach symbolem (*)

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami oraz rozporządzeniami wydanymi na jej podstawie. W sprawach nieuregulowanych w ustawie jednostka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

- **Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	**13 818 884.82**	**14 233 677.02**
I. Wartości niematerialne i prawne	**90 888.21**	**173 828.16**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	40 228.15	109 190.72
3. Inne wartości niematerialne i prawne	50 660.06	64 637.44
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**9 080 929.29**	**9 584 358.79**
1. Środki trwałe	9 080 929.29	9 584 358.79
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	132 349.00	164 380.60
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 824 998.70	8 216 403.47
d) środki transportu	122 847.85	171 040.88
e) inne środki trwałe	1 000 733.74	1 032 533.84
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0.00	0.00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	0.00	
III. Należności długoterminowe	**0.00**	**0.00**

1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	**3 335 184.32**	**2 815 381.07**
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 335 184.32	2 815 381.07
a) w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
- udziały lub akcje	0.00	0.00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 335 184.32	2 815 381.07
- udziały lub akcje	58 697.32	58 697.32
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	3 276 487.00	2 756 683.75
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**1 311 883.00**	**1 660 109.00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 311 883.00	1 660 109.00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
B. AKTYWA OBROTOWE	**8 794 163.60**	**8 578 068.92**
I. Zapasy	**4 373 977.04**	**3 828 441.66**
1. Materiały	1 131 370.33	1 134 495.94
2. Półprodukty i produkty w toku	0.00	14 390.00
3. Produkty gotowe	3 073 530.53	2 528 848.56
4. Towary	144 633.79	150 707.16
5. Zaliczki na dostawy i usługi	24 442.39	0.00
II. Należności krótkoterminowe	**4 109 761.70**	**4 512 156.09**
1. Należności od jednostek powiązanych	0.00	0.00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00
- do 12 miesięcy	0.00	0.00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	4 109 761.70	4 512 156.09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 393 485.06	3 817 314.92
- do 12 miesięcy	3 393 485.06	3 817 314.92
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	710 275.93	683 846.26
c) inne	6 000.71	10 994.91
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	**43 129.91**	**111 785.44**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	43 129.91	111 785.44
a) w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
- udziały lub akcje		

- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	0.00	0.00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43 129.91	111 785.44
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	43 129.91	111 785.44
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**267 294.95**	**125 685.73**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	**22 613 048.42**	**22 811 745.94**

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**2 981 852.10**	**2 292 635.86**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**107 783.00**	**107 783.00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**4 371 976.87**	**4 371 976.87**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	**4 035 895.00**	**3 873 895.00**
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**-2 328 343.58**	**-2 640 097.53**
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	**830 435.81**	**452 973.52**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	19 631 196.32	20 519 110.08
I. Rezerwy na zobowiązania	**1 749 011.69**	**1 778 081.20**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 404 325.00	1 472 216.00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	344 686.69	305 865.20
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	344 686.69	305 865.20
3. Pozostałe rezerwy	0.00	0.00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	**2 622 443.66**	**1 051 492.43**
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	2 622 443.66	1 051 492.43
a) kredyty i pożyczki	2 115 000.00	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	507 443.66	1 051 492.43
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**15 249 548.29**	**17 679 343.77**
1. Wobec jednostek powiązanych	0.00	(*) 0.00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00
- do 12 miesięcy	0.00	0.00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	0.00	(*)0.00

2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	252 560.33	142 143.61
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	252 560.33	142 143.61
- do 12 miesięcy	252 560.33	142 143.61
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	14 996 987.96	(*)17 537 200.16
a) kredyty i pożyczki	4 282 256.18	(*) 6 537 084.30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	
c) inne zobowiązania finansowe	1 584 879.45	2 360 981.84
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 779 189.72	6 937 066.92
- do 12 miesięcy	7 779 189.72	6 937 066.92
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	4 178.40	46 944.00
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	783 906.28	1 119 851.02
h) z tytułu wynagrodzeń	559 043.90	535 272.08
i) inne	3 534.03	
4. Fundusze specjalne	0.00	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**10 192.68**	**10 192.68**
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 192.68	10 192.68
- długoterminowe	10 192.68	10 192.68
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM:	**22 613 048.42**	**22 811 745.94**

Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	**14 217 238.70**	**11 445 708.36**	**40 853 386.23**	**33 521 865.05**
w tym: od jednostek powiązanych		*0.00*		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 260 216.64	10 702 624.60	38 337 485.92	31 149 470.30
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	179 613.84	-77 278.35	352 379.03	249 110.34
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	36.87	-1 813.95	-9 932.13	-5 716.95
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	777 371.35	822 176.06	2 173 453.41	2 129 001.36
B. Koszty działalności operacyjnej	**13 669 802.44**	**11 503 478.49**	**39 308 584.72**	**32 473 506.23**
I. Amortyzacja	**441 333.75**	507 859.58	1 318 614.94	1 537 885.41
II. Zużycie materiałów i energii	5 360 768.38	4 412 024.83	15 208 403.39	12 424 206.05
III. Usługi obce	4 440 993.91	3 178 359.63	12 470 471.63	8 890 983.28
IV. Podatki i opłaty, w tym:	37 819.00	43 532.00	106 420.00	91 213.00
- podatek akcyzowy	0.00		0.00	0.00
V. Wynagrodzenia	2 283 283.58	2 161 046.86	6 734 237.89	6 221 571.72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: -emerytalne	520 347.06	496 191.63	1 550 987.32	1 477 996.30
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	72 540.29	169 512.93	395 461.28	419 164.84
VIII. Wartość sprzedanych towarów	512 716.47	534 951.03	1 523 988.27	1 410 485.63
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**547 436.26**	**-57 770.13**	**1 544 801.51**	**1 048 358.82**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**45 680.44**	**266 467.03**	**117 451.74**	**339 687.44**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		57 983.71	3.00	57 983.71

II. Dotacje		0.00		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		*0.00*		
IV. Inne przychody operacyjne	45 680.44	208 483.32	117 448.74	281 703.73
E. Pozostałe koszty operacyjne	**11 183.74**	**16 019.06**	**17 893.56**	**36 450.17**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	**11 183.74**	16 019.06	**17 893.56**	36 450.17
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**581 932.96**	**192 677.84**	**1 644 359.69**	**1 351 596.09**
G. Przychody finansowe	**39 726.93**	**35 169.33**	**133 541.58**	**79 125.81**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	**0.00**	0.00	**0.00**	0.00
a) od jednostek powiązanych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b) od jednostek pozostałych, w tym:				
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II. Odsetki, w tym:	27 816.02	35 169.33	92 802.47	78 287.81
- od jednostek powiązanych	0.00	(*) 0.00	0.00	(*) 0.00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne	11 910.91	0.00	40 739.11	838.00
H. Koszty finansowe	**251 357.90**	**276 704.01**	**747 364.53**	**860 460.45**
I. Odsetki, w tym:	178 129.53	227 623.65	550 371.46	687 873.10
- dla jednostek powiązanych	0.00	(*)0.00	0.00	(*) 0.00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				6 566.87
- w jednostkach powiązanych				(*) 0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	73 228.37	49 080.36	196 993.07	166 020.48
I. Zysk (Strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	**0.00**	*0.00*	**0.00**	
J. ZYSK (STRATA) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	**370 301.99**	**-48 856.84**	**1 030 536.74**	**570 261.45**
K. Odpis wartości firmy	**17 240.64**	**17 240.64**	**51 721.93**	**51 721.93**
I. Odpis wartości firmy-jednostki zależne	17 240.64	17 240.64	51 721.93	51 721.93
II. Odpis wartości firmy-jednostki współzależne				
L. Odpis ujemnej wartości firmy				
I. Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki zależne				
II. Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki współzależne				
M. Zysk (Strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	**353 061.35**	**-66 097.48**	**978 814.81**	**518 539.52**
O. Podatek dochodowy	31 809.00	2 825.00	148 379.00	65 566.00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R. Zyski (Straty) mniejszości				
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	**321 252.35**	**-68 922.48**	**830 435.81**	**452 973.52**

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.07.2026 do 30.07.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	**321 252.35**	**-68 922.48**	**830 435.81**	**452 973.52**
II. Korekty razem	**29 983.31**	**1 819 662.03**	**429 046.34**	**2 334 984.51**
1. Amortyzacja	441 333.75	507 859.58	1 318 614.94	1 537 885.41
2. Odpisy wartości firmy	17 240.64	17 240.64	51 721.93	51 721.93
3. Odpisy ujemnej wartości firmy	0.00			0.00
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-90 296.68	-70 388.78	-112 703.95	-88 885.84
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	236 463.65	158 576.62	587 586.48	623 396.77
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 371.34		10 371.34	
7. Zmiana stanu rezerw	7 209.00	-90 350.00	-34 899.00	-158 355.00
8. Zmiana stanu zapasów	-115 963.47	-278 016.87	-633 457.69	-622 378.47
9. Zmiana stanu należności	159 574.36	35 666.10	-1 345 282.90	-168 207.88
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-654 727.11	1 602 136.62	483 630.66	1 063 341.88
11 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18 774.83	92 755.09	103 464.53	245 370.90
12 Inne korekty	3.00	-155 816.97	0.00	-148 905.19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	**351 235.66**	**1 750 739.55**	**1 259 482.15**	**2 787 958.03**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	**78 015.00**	**230 731.71**	**103 343.47**	**230 731.71**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0.00	230 731.71	3.00	230 731.71
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	78 015.00	0.00	103 340.47	0.00
a) w jednostkach powiązanych	0.00		0.00	
b) w pozostałych jednostkach	78 015.00	0.00	103 340.47	0.00
-zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki	78 015.00		103 340.47	
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	**482 244.71**	**570 976.96**	**1 115 797.25**	**2 403 296.43**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	482 244.71	142 710.60	931 034.39	570 882.22
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0.00	428 266.36	184 762.86	1 832 414.21
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0.00	428 266.36	184 762.86	1 832 414.21
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe	0.00	428 266.36	184 762.86	1 832 414.21
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-404 229.71**	**-340 245.25**	**-1 012 453.78**	**-2 172 564.72**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	**5 558 978.91**	**6 141 221.87**	**11 405 752.15**	**14 493 272.38**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	2 236 551.86	-320 631.85	2 820 000.00	1 134 533.98

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	3 322 427.05	6 461 853.72	8 585 752.15	13 358 738.40
II. Wydatki	**5 481 256.76**	**7 448 536.92**	**11 656 336.57**	**15 141 300.43**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 434 186.17		2 434 186.17	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	218 062.45	511 610.36	837 830.41	1 392 586.61
8. Odsetki	231 494.34	159 187.47	596 258.54	662 687.74
9. Inne wydatki finansowe	2 597 513.80	6 777 739.09	7 788 061.45	13 086 026.08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**77 722.15**	**-1 307 315.05**	**-250 584.42**	**-648 028.05**
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	**24 728.10**	**103 179.25**	**-3 556.05**	**-32 634.74**
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	**24 728.10**	**103 179.25**	**-3 556.05**	**-32 634.74**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**18 401.81**	**8 606.19**	**46 685.96**	**144 420.18**
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	**43 129.91**	**111 785.44**	**43 129.91**	**111 785.44**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0.00	0.00		74 526.41

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Od 01.07.2026 do 30.07.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**2 660 599.75**	**1 839 662.34**	**2 151 416.29**	**1 839 662.24**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**2 660 599.75**	**1 839 662.34**	**2 151 416.29**	**1 839 662.24**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**107 783.00**	**107 783.00**	**107 783.00**	**107 783.00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	0.00	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- wydania udziałów (emisji akcji)				
- inne				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	107 783.00	107 783.00	107 783.00	107 783.00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**4 371 976.87**	**4 371 976.87**	**4 371 976.87**	**4 371 976.87**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0.00	0.00	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- pokrycia straty				
- inne				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 371 976.87	4 371 976.87	4 371 976.87	4 371 976.87
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00	0.00	0.00

a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- …				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- zbycia środków trwałych				
- …				
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				
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00	0.00	0.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- …				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- …				
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00	0.00	0.00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-1 819 160.12**	**-3 032 117.65**	**-2 328 343.58**	**-2 314 635.28**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0.00	0.00	0.00	0.00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	0.00	0.00	0.00
a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	521 896.00	0.00	0.00
- podziału zysku z lat ubiegłych		521 896.00		
- …	0.00		0.00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- …				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	521 896.00	0.00	0.00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 819 160.12	-2 640 097.53	-2 328 343.58	-2 314 635.28
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 819 160.12	-2 640 097.53	-2 328 343.58	-2 314 635.28
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	-325 462.25
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				-325 462.25
- …				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- …		0.00		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 819 160.12	-2 640 097.53	-2 328 343.58	-2 640 097.53
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 819 160.12	-2 118 201.53	-2 328 343.58	-2 640 097.53
6. Wynik netto	**321 252.35**	**-68 922.48**	**830 435.81**	**452 973.52**
a) zysk netto	321 252.35	0.00	830 435.81	452 973.52
b) strata netto		-68 922.48		
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**2 981 852.10**	**2 292 635.86**	**2 981 852.10**	**2 292 635.86**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

(*) Zgodnie z zaleceniami audytora dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone w związku ze zmianą sposobu prezentacji transakcji z jednostkami powiązanymi nieobjętymi konsolidacją. Wartości te wykazano w pozycjach dotyczących pozostałych jednostek. Zmiana klasyfikacji nie wpłynęła na sumę bilansową ani wynik finansowy Grupy. Dane porównawcze objęte zmianą oznaczono w tabelach symbolem (*)

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

A. Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjęto następujące zasady rachunkowości dla potrzeb sporządzenia wyceny księgowej:

a) zasada ciągłości – zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, dokonując takiej samej wyceny aktywów, w tym dokonywania odpisów amortyzacyjnych, pasywów oraz ustalania wyniku finansowego jak w poprzednich okresach;

b) zasada współmierności przychodów i kosztów – w księgach rachunkowych ujmuje się wszystkie osiągnięte przez jednostkę przychody oraz wszystkie koszty związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty,

c) zasada ostrożności – składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie (wytworzenie) ceny (koszty), w szczególności uwzględnia się:
   - zmniejszenia wartości użytkowej lub handlowej składników aktywów, w tym również dokonywane w postaci odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych,
   - wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne i zyski nadzwyczajne,
   - wszystkie poniesione pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne,
   - rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń

d) zasada istotności – księgi rachunkowe zawierają wszystkie zdarzenia gospodarcze istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki.

W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jako istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają

A. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w sposób następujący:

1. Środki trwałe - wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Ewidencja rzeczowych aktywów trwałych wraz z ich umorzeniem prowadzona jest na kontach zespołu „0" z podziałem na grupy.
Środki trwałe - to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Środki trwałe oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z określonymi warunkami.
Zalicza się do nich w szczególności:
a) nieruchomości – w tym grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budowle i budynki, a także będące odrębna własnością lokale, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego
b) maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy
c) ulepszenia w obcych środkach trwałych
d) inwentarz żywy

Do środków trwałych zalicza się składniki majątku o wartości początkowej wyższej lub równej **3500,00** zł.
Składniki majątku spełniające definicję środków trwałych o wartości niższej niż 3.500 zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów, z wyjątkiem znaczących środków trwałych takich jak: samochody, sprzęt komputerowy, urządzenia wykupione z leasingu.
Środki trwałe o wartości początkowej równej lub wyższej **3 500,00** zł, ale nie wyższej niż **10 000,00** zł umarza się jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania, pod warunkiem, że nie wywiera to istotnego wpływu na wynik finansowy jednostki oraz jest zachowana zasada istotności.
Środki trwałe o wartości początkowej wyższej niż **10 000,00** zł amortyzuje się na podstawie

przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności (metoda liniowa), począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do używania.

Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji.

Obiekty użytkowane na podstawie leasingu i umów o podobnym charakterze stosuje się rozwiązania określone w przepisach podatkowych.

2. Wartości niematerialne i prawne - wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Ewidencja wartości niematerialnych i prawnych wraz z ich umorzeniem prowadzona jest na kontach zespołu „0" z podziałem na grupy.
Wartości niematerialne i prawne to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

a) autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
b) prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
c) know-how,
d) nabytą wartość firmy,
e) koszty zakończonych prac rozwojowych

Do wartości niematerialnych i prawnych nie zalicza się praw wytworzonych przez jednostkę we własnym zakresie, z wyjątkiem kosztów zakończonych prac rozwojowych.

W ewidencji ujmowane są wszystkie składniki wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej wyższej lub równej **3 500,00** zł.
Wartości niematerialne i prawne o wartości niższej niż 3 500,00 zł są zaliczane bezpośrednio jako koszt zużycia materiałów.
Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej równej lub wyższej **3 500,00 zł**, ale nie wyższej niż **10. 000,00** zł umarza się jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania, pod warunkiem, że nie wywiera to istotnego wpływu na wynik finansowy jednostki oraz jest zachowana zasada istotności.
Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż **10 000,00** zł amortyzuje się na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności, z uwzględnieniem przepisów podatkowych, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartości niematerialne i prawne przyjęto do używania.

3. Inwestycje
- w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji - według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- udziały i akcje w innych jednostkach - według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
- środki pieniężne w banku i w kasie - według wartości nominalnej.

Ewidencja inwestycji prowadzona jest na kontach zespołu „1" z uwzględnieniem podziału na rodzaje inwestycji.
Inwestycje to aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane przez nią w celu osiągnięcia tych korzyści.
Inwestycje nie podlegają umorzeniu i amortyzacji.

Na dzień bilansowy aktywa pieniężne wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

4. Rzeczowe aktywa obrotowe – zapasy - według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.
Ewidencja wartościowa materiałów i towarów prowadzona jest na kontach zespołu „3".
W ciągu roku obrotowego materiały i towary wycenia się według rzeczywistej ceny nabycia, a na dzień bilansowy – w cenach nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto.
Rozchody materiałów i towarów wycenia się wg metody FIFO.

Ewidencja półproduktów, produkcji w toku oraz wyrobów gotowych prowadzona jest na kontach zespołu „6".
Półprodukty i produkcja w toku wyceniane są według kosztów wytworzenia.
W przypadku produkcji w toku – o przewidywanym czasie wykonania krótszym niż 3 miesiące – w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia lub tylko materiałów bezpośrednich bądź niewycenianie jej w ogóle.
Rozchody produkcji w toku i produktów gotowych wycenia się wg metody FIFO.
Odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych rozlicza się po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Jednostka może korzystać z możliwości przewidzianej w art. 17 ust.2 pkt 4 *ustawy o rachunkowości* dającej prawo odpisywania bezpośrednio w koszty materiałów, towarów i wyrobów gotowych na dzień ich zakupu lub w momencie ich wytworzenia. Przy czym metoda ta powinna być połączona z ustaleniem stanu tych składników aktywów, jego wyceną oraz korektą kosztów o wartość tego stanu, nie później niż na dzień bilansowy.
Decyzję w tym zakresie podejmuje kierownik jednostki.

5. Należności - w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.
Ewidencja należności prowadzona jest na kontach zespołu „2" z podziałem na poszczególne tytuły należności.
Należności to wynikające z przeszłych zdarzeń prawo otrzymania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują powstanie innych aktywów jednostki. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całości lub części należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.
Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy. Jeżeli przyczyna, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności ustanie, to równowartość kwoty, na którą wcześniej utworzono odpis, zwiększa wartość danej należności, a także odpowiednio pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.
Odpisów aktualizujących należności dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy na podstawie informacji otrzymanych od kierownika jednostki.

6. Kapitały (fundusze) własne – według wartości nominalnej**.** Kapitały ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu lub umowy o utworzeniu jednostki.
Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału, kwoty wniesione przez udziałowców wykazane są w księgach rachunkowych jako rozrachunki, a prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe kapitały rezerwowe.
Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako Należne wpłaty na kapitał podstawowy.

7. Rezerwy – tworzy się w związku ze zdarzeniami pośrednio związanymi z działalnością operacyjną, z operacjami finansowymi, w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego np. kar umownych.
Ujmowane są wówczas, gdy:
– na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń

przeszłych,
- jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków pieniężnych z jednostki, oraz
- można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Ewidencja rezerw odbywa się na kontach zespołu „8". W przypadku rezerw związanych bezpośrednio z działalnością operacyjną wymagane jest dokonywanie biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w zespole „6".

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.
Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę.
Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania.

Na dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona.

8. Zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty.
Ewidencja zobowiązań prowadzona jest na kontach zespołu „2" z podziałem na poszczególne tytuły zobowiązań.
Zobowiązania to wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.
Zobowiązania długoterminowe obejmują całość lub część zobowiązań z innych tytułów niż zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które stają się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania długoterminowe są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty. Kwota wymagająca zapłaty oznacza obowiązek naliczenia odsetek na dzień bilansowy. Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu.
Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu.
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek początkowo ujmowane są według wartości otrzymanych środków pieniężnych. Kredyt w rachunku bieżącym prezentowany jest w zobowiązaniach krótkoterminowych.

9. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów
Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych z pewnym uproszczeniem:

a) koszt, którego wartość nie przekracza kwoty 200 zł, ale nie wykracza poza rok obrotowy, zalicza się w całości do kosztów bieżącego okresu sprawozdawczego,
b) koszt, którego wartość nie przekracza kwoty 200, ale wykracza poza rok obrotowy, zalicza się proporcjonalnie do roku obrotowego, którego dotyczy,
c) koszt, którego wartość przekracza kwotę 200zł zalicza się proporcjonalnie do okresu sprawozdawczego, którego dotyczy.

Jednostka stosuje uproszczenie w księgowaniu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, tak aby nie miały one wpływu na zmianę stanu produktów, tj. na podstawie dowodu źródłowego koszt ujmowany jest na koncie rozliczeń międzyokresowych „641", z pominięciem konta zespołu 4 i 490, natomiast miesięczne odpisy kosztów zwiększają koszty na kontach zespołu „4" zmniejszając konto „641".

10. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – tworzy się w razie potrzeby na zobowiązania związane bezpośrednio z bieżącą działalnością operacyjną, zgodnie z planowanymi kosztami przypadającymi na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, a także przyszłych świadczeń na rzecz osób, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są ewidencjonowane w zespole „6".
Świadczenia emerytalne i rentowe są wypłacane w wysokości wynikającej z Kodeksu pracy.
Jednostka nie tworzy rezerw na świadczenia emerytalne i rentowe.
Koszty rezerw stanowiących bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów księgowane są tak, aby nie miały one wpływu na zmianę stanu produktów.

11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów ewidencjonuje się na kontach zespołu „8".
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych (prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania w pozycji B.III.3.e „Zaliczki otrzymane"),
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy (prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako „Inne rozliczenia międzyokresowe" w pozycji B.IV.2),
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy
- nieotrzymane jeszcze karty umowne i odszkodowania dochodzone na drodze sądowej
- ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

12. Różnice kursowe

Jednostka stosuje metodę podatkową ustalania różnic kursowych. Różnice kursowe ewidencjonuje się na kontach zespołu „7" w podziale na dodatnie i ujemne oraz ze szczegółowością pozwalającą na wyodrębnienie różnic kursowych bilansowych i podatkowych.
Różnice kursowe, dotyczące aktywów i pasywów wymagających zapłaty w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny, nie później niż na dzień bilansowy, oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, odnosi się bezpośrednio:

- do pozostałych przychodów finansowych lub kosztów operacji finansowych,

a w uzasadnionych przypadkach:

- do kosztu wytworzenia produktów,
- ceny nabycia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Różnice kursowe z tytułu wyceny na dzień bilansowy nie są ani przychodem do opodatkowania ani też kosztem uzyskania przychodów dla celów podatkowych, są nimi wyłącznie różnice kursowe tzw. zrealizowane, które odpowiednio zwiększają lub zmniejszają dochód do opodatkowania.

13. Operacje wyrażone w walutach obcych

Do przeliczenia należności i zobowiązań w walutach obcych jednostka stosuje analogicznie jak do celów podatkowych - kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - jeżeli zastosowanie kursu faktycznego nie jest możliwe.

Wartość rozchodu walut obcych z rachunku bankowego wycenia się kolejno po kursach począwszy od tego, który został najwcześniej zastosowany - metoda FIFO.
Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej wycenia się wg średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień bilansowy.

2. Metoda ustalania wyniku finansowego

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.
W segmencie podstawowej działalności operacyjnej prezentowane są przychody i koszty związane bezpośrednio z podstawową operacyjną działalnością jednostki.

Koszty bieżącej działalności operacyjnej ujmuje się na kontach zespołu "4". (pomocniczo w zespole 5). Koszt sprzedanych wyrobów i usług oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia ujmuje się na kontach zespołu „7".

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów obejmują sprzedaż składników majątkowych nabytych w celu ich odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym, ewidencjonowane są na kontach zespołu „7".

Wartość sprzedanych towarów i materiałów obejmuje wartość nabycia lub zakupu sprzedanych towarów i materiałów, współmierną do przychodów ze sprzedaży.

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zalicza się koszty i przychody tylko pośrednio związane z operacyjną (podstawową) działalnością jednostki. Ewidencjonuje się je na kontach zespołu „7".
Przychody i koszty finansowe ewidencjonuje się na kontach zespołu „7".

Wynik finansowy ustala się na poziomie wyniku netto.

Podatek dochodowy od osób prawnych ewidencjonowany jest na kontach zespołu „8" i obejmuje podatek bieżący do zapłaty.

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

W prezentowanych danych porównawczych, zgodnie z zaleceniami audytora, dokonano zmiany klasyfikacji wybranych pozycji dotyczących transakcji z jednostkami powiązanymi nieobjętymi konsolidacją. Wartości te zostały przeniesione z pozycji dotyczących jednostek powiązanych do pozycji dotyczących pozostałych jednostek. Zmiana ma wyłącznie charakter prezentacyjny i nie wpływa na sumę bilansową, kapitał własny ani wynik finansowy Grupy. Dane porównawcze objęte zmianą oznaczono w tabelach symbolem (*).

Wyniki jednostkowe

W III kwartale 2026 roku MAZOP Group S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 13,75 mln PLN, co oznacza wzrost o 23,3% r/r w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku. Jest to jednocześnie najwyższa sprzedaż w III kwartale w historii Spółki. W omawianym okresie Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 531 tys. PLN wobec straty na sprzedaży w kwocie 106 tys. PLN rok wcześniej, zysk operacyjny na poziomie 564 tys.

PLN (144 tys. PLN w III kwartale 2025 roku) oraz EBITDA w wysokości 1 004 tys. PLN wobec 650 tys. PLN przed rokiem. Marża operacyjna wzrosła z 1,3% do 4,1%.

Zysk brutto Spółki w III kwartale 2026 roku wyniósł 353 tys. PLN wobec straty brutto w wysokości 97 tys. PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego. Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie 31,8 tys. PLN (148,4 tys. PLN narastająco za trzy kwartały 2026 roku) Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 321 tys. PLN wobec straty netto w wysokości 100 tys. PLN w III kwartale 2025 roku.

W analizowanym okresie Spółka w dalszym ciągu koncentruje się na zwiększaniu sprzedaży, kierując na ten cel największe nakłady finansowe. Wzrost skali działalności przełożył się na wzrost kosztów działalności operacyjnej o 17,5% r/r, do 13,22 mln PLN, przy czym tempo wzrostu kosztów pozostało wyraźnie niższe od tempa wzrostu przychodów, co bezpośrednio przełożyło się na poprawę wyniku na sprzedaży. Największe przyrosty wystąpiły w pozycjach powiązanych ze skalą sprzedaży – zużycie materiałów i energii wzrosło o 21,7% r/r, do 5,35 mln PLN, a usługi obce o 32,2% r/r, do 4,31 mln PLN, co wynika przede wszystkim z intensyfikacji działań sprzedażowych, w tym na rynkach DACH. Jednocześnie koszty stałe pozostały pod kontrolą – wynagrodzenia wzrosły o 7,1% r/r, a amortyzacja obniżyła się o 13,1% r/r.

Na poprawę wyniku III kwartału 2026 roku istotnie wpłynęło również obniżenie kosztów finansowych, które spadły o 9,2% r/r, do 251 tys. PLN, w tym koszty odsetkowe zmniejszyły się o 21,8% r/r, do 178 tys. PLN. Narastająco za trzy kwartały 2026 roku koszty finansowe wyniosły 747 tys. PLN i były niższe o 13,2% r/r, a koszty odsetkowe spadły o 20,0% r/r, do 550 tys. PLN. Jest to efekt niższego kosztu obsługi zadłużenia oraz zakończenia fazy inwestycyjnej związanej ze spółką MAZOP GmbH, która nie wymaga już finansowania pożyczkowego do kontynuacji działalności. Spółka MAZOP GmbH działa w formie agencyjnej na rynku DACH i otrzymuje prowizję od sprzedaży wygenerowanej na tych rynkach. Model ten jest najbardziej efektywny i jednocześnie generuje najmniej kosztów administracyjnych dla Spółki.

W ujęciu narastającym, po trzech kwartałach 2026 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 39,81 mln PLN, co oznacza wzrost o 21,7% r/r, przy zysku ze sprzedaży na poziomie 1 496 tys. PLN (936 tys. PLN po trzech kwartałach 2025 roku), zysku operacyjnym 1 593 tys. PLN (1 237 tys. PLN), EBITDA w wysokości 2 906 tys. PLN (2 770 tys. PLN) oraz zysku netto 831 tys. PLN wobec 392 tys. PLN rok wcześniej, co oznacza ponad dwukrotną poprawę wyniku netto.

Zgodnie z publikowaną wcześniej strategią wzrost generowany jest przede wszystkim przez eksport, którego sprzedaż w okresie trzech kwartałów 2026 roku wzrosła o 21,7% r/r. Szczególnie dynamicznie rozwijał się rynek niemiecki, na którym Spółka odnotowała wzrost sprzedaży o 51%. Jednocześnie sprzedaż krajowa wzrosła o 6,6% r/r, co potwierdza, że rozwój ekspansji zagranicznej nie odbywa się kosztem rynku macierzystego. Wskazane dynamiki dotyczą wyłącznie sprzedaży i nie są bezpośrednio porównywalne z dynamiką pozycji „Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi", która obejmuje dodatkowo zmianę stanu produktów oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.

W III kwartale 2026 roku Spółka podpisała nową umowę finansowania z bankiem, dzięki której pozyskała finansowanie długoterminowe i istotnie poprawiła stabilność struktury finansowania działalności. Efekt tej transakcji jest widoczny w strukturze pasywów – zobowiązania długoterminowe wzrosły do 2 622 tys. PLN na dzień 30.09.2026 roku wobec 1 051 tys. PLN rok wcześniej (w tym długoterminowe kredyty i pożyczki w kwocie 2 115 tys. PLN), podczas gdy zobowiązania krótkoterminowe obniżyły się do 15 135 tys. PLN z 17 548 tys. PLN, a krótkoterminowe kredyty i pożyczki spadły do 4 282 tys. PLN z 6 537 tys. PLN. Przesunięcie części zobowiązań finansowych z terminu krótkiego na długi zmniejsza presję płynnościową i zwiększa bezpieczeństwo finansowania dalszego wzrostu skali działalności.

MAZOP Group S.A. konsekwentnie realizuje strategię rozwoju, osiągając wzrost skali działalności przy jednoczesnym zachowaniu dyscypliny kosztowej i poprawie stabilności finansowej. Spółka wzmacnia swoją pozycję rynkową poprzez rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, dalszą automatyzację procesów produkcyjnych, utrzymywanie długoterminowych relacji z kluczowymi

kontrahentami oraz efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów. Podejmowane działania operacyjne i finansowe tworzą solidne fundamenty dla dalszego wzrostu i budowania wartości w kolejnych okresach.

Wyniki skonsolidowane

W porównaniu do wyników jednostkowych, skonsolidowany wynik netto Grupy MAZOP w III kwartale 2026 roku wyniósł 321 tys. PLN i był zbliżony do wyniku jednostkowego. Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży wyniosły 14,22 mln PLN i były o 24,2% wyższe od analogicznego okresu roku ubiegłego, a skonsolidowany zysk operacyjny osiągnął 582 tys. PLN wobec 193 tys. PLN przed rokiem. Narastająco po trzech kwartałach 2026 roku Grupa wypracowała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 40,85 mln PLN (+21,9% r/r), zysk operacyjny w wysokości 1 644 tys. PLN oraz zysk netto 830 tys. PLN wobec 453 tys. PLN rok wcześniej.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent ani jego Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz finansowych.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

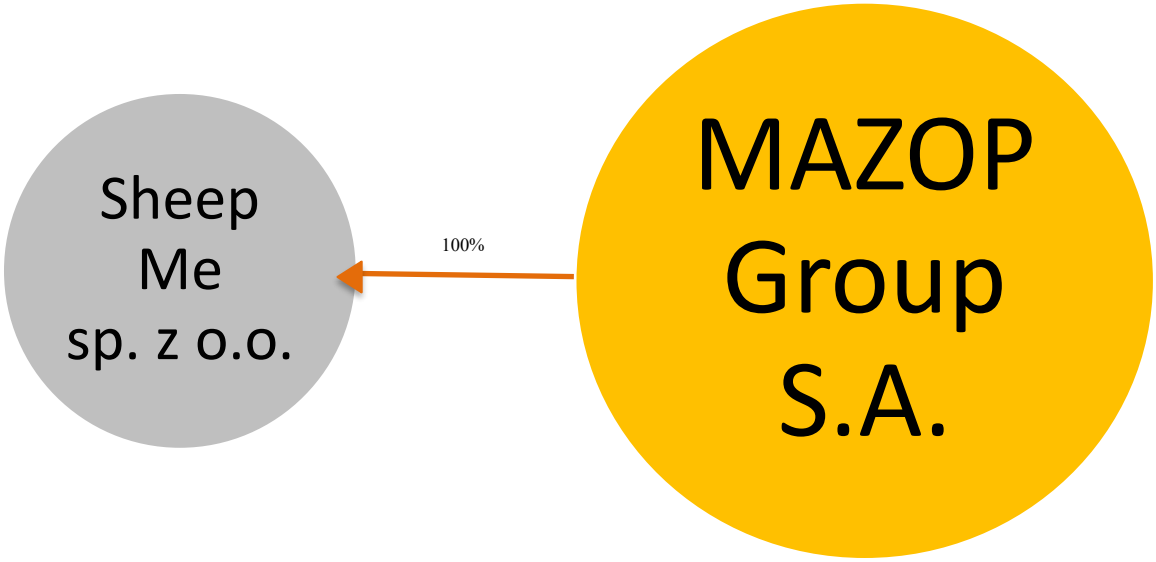
Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

MAZOP Group S.A. jest jednostką dominującą w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości, tworzącą Grupę Kapitałową MAZOP Group. Spółka posiada 100% udziałów w jednej spółce zależnej.



Źródło: Emitent

Sheep Me sp. z o.o. z siedzibą w Brwinowie (adres ul. Św. Tomasza 4, 05-840 Brwinów; NIP: 5342634029, REGON: 388017422, KRS: 0000879947), zarejestrowana w KRS dnia 22 stycznia 2021 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS. Mazop Group S.A. posiada 100% głosów i udziałów w opisywanym podmiocie zależnym. Prezesem Zarządu spółki zależnej jest pan Paweł Kocyk (Wiceprezes Zarządu Mazop Group S.A.), z kolei członkiem Zarządu jest Pan Krzysztof Rusin (Prezes Zarządu Mazop Group S.A.). Wyniki finansowe spółki podlegają konsolidacji.

Mazop Group S.A. posiada 49% głosów i udziałów w Mazop GmbH z siedzibą w Niemczech (adres ul. Max-Planck-Str. 4, DE 85609 Aschheim zarejestrowana na podstawie prawa niemieckiego dnia 2 lipca 2024 roku. Członkami Zarządu spółki są Achim Riedel oraz Joachim Heckler. Od dnia sprzedaży 51% udziałów Mazop GmbH 2 osobom fizycznym niepowiązanym z Emitentem (28-05-2025 roku), wskazany podmiot nie jest częścią Grupy Kapitałowej MAZOP Group, Emitent nie posiada kontroli nad spółką oraz jej wyniki finansowe nie podlegają konsolidacji. Wskazany podmiot świadczy usługi pośrednictwa handlowego na rzecz Emitenta.

VII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKO ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy

VIII. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Nazwa podmiotu albo osoba	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Krzysztof Rusin	470.035	470.035	43,61%	43,61%
Paweł Kocyk	271.930	271.930	25,23%	25,23%
Tomasz Ciąpała	122.405	122.405	11,36%	11,36%
Tomasz Górkiewicz	93.215	93.215	8,65%	8,65%
Pozostali	120.245	120.245	11,1%	11,1%
Razem	**1.077.830**	**1.077.830**	**100%**	**100%**

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

Stan zatrudnienia w MAZOP Group S.A.

Forma zatrudnienia	*Liczba zatrudnionych*	*Liczba pełnych etatów*
Umowa o pracę	*72*	*71,75*
Umowa o dzieło, zlecenie	*4*	-----
B2B	*3*	*3*
Powołanie	*2*	*2*
RAZEM	***81***	***76,75***

Dane na koniec III kwartału 2026 r.

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej MAZOP Group S.A.

Forma zatrudnienia	*Liczba zatrudnionych*	*Liczba pełnych etatów*
Umowa o pracę	*81*	*80,75*
Umowa o dzieło, zlecenie	*6*	-----
B2B	*3*	*3*
Powołanie	*4*	*4*
RAZEM	***94***	***87,75***

Dane na koniec III kwartału 2026 r.

Brwinów, 16 listopada 2026 roku