



# SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY MAZOP Group S.A.

---

**IV KWARTAŁ 2025 ROKU**

Brwinów, 16 lutego 2026 r.

Raport MAZOP Group S.A. za IV kwartał 2025 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”.



## 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 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>14 401 342.79</b>	<b>14 011 195.97</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>61 197.50</b>	<b>79 038.96</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	61 197.50	79 038.96
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>9 410 858.44</b>	<b>10 755 299.33</b>
1. Środki trwałe	9 410 858.44	10 718 949.33
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	156 372.70	188 404.30
c) urządzenia techniczne i maszyny	8 064 568.34	8 945 757.54
d) środki transportu	168 647.42	649 270.07
e) inne środki trwałe	1 021 269.98	935 517.42
2. Środki trwałe w budowie	-	36 350.00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 398 778.85</b>	<b>1 292 827.68</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 398 778.85	1 292 827.68
a) w jednostkach powiązanych	342 000.00	1 292 827.68

- udziały lub akcje	342 000.00	461 769.82
- inne papiery wartościowe		-
- udzielone pożyczki		831 057.86
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 056 778.85	-
- udziały lub akcje	58 697.32	
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	2 998 081.53	
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 530 508.00</b>	<b>1 884 030.00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 530 508.00	1 884 030.00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 668 060.88</b>	<b>7 875 560.30</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>3 787 240.02</b>	<b>3 206 063.19</b>
1. Materiały	867 073.18	758 805.16
2. Półprodukty i produkty w toku	9 969.00	18 293.00
3. Produkty gotowe	2 718 471.66	2 279 738.22
4. Towary	135 322.17	145 548.76
5. Zaliczki na dostawy i usługi	56 404.01	3 678.05
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 651 567.65</b>	<b>4 335 676.70</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	28 379.20	147 752.61
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	28 379.20	147 752.61
- do 12 miesięcy	28 379.20	147 752.61
- 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	2 623 188.45	4 187 924.09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 063 034.70	3 717 513.04
- do 12 miesięcy	2 063 034.70	3 717 513.04
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	541 991.93	451 580.09
c) inne	18 161.82	18 830.96
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>59 804.08</b>	<b>195 201.00</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	59 804.08	195 201.00
a) w jednostkach powiązanych	32 467.13	59 814.39
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	32 467.13	59 814.39
- 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	27 336.95	135 386.61
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	27 336.95	135 386.61
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>169 449.13</b>	<b>138 619.41</b>
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>21 069 403.67</b>	<b>21 886 756.27</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
------------------	--------------------	--------------------

<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 533 177.13</b>	<b>2 162 455.77</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>107 783.00</b>	<b>107 783.00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>4 371 976.87</b>	<b>4 371 976.87</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	<b>3 873 895.00</b>	<b>3 873 895.00</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>- 2 317 304.10</b>	<b>- 2 248 511.19</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>370 721.36</b>	<b>- 68 792.91</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>18 536 226.54</b>	<b>19 724 300.50</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 787 224.69</b>	<b>1 936 436.20</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 442 538.00	1 630 571.00
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		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>755 684.66</b>	<b>2 104 236.52</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	755 684.66	2 104 236.52
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	755 684.66	2 104 236.52
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>15 993 317.19</b>	<b>15 683 627.78</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	533 972.80	512 285.46
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	80 257.50	58 570.16
- do 12 miesięcy	80 257.50	58 570.16
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	453 715.30	453 715.30
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	166 418.62	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	166 418.62	-
- do 12 miesięcy	166 418.62	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	15 292 814.51	15 171 098.19

a) kredyty i pożyczki	5 557 727.05	4 948 835.02
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-
c) inne zobowiązania finansowe	1 301 171.09	2 688 762.19
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 932 926.64	5 785 129.13
- do 12 miesięcy	6 932 926.64	5 785 129.13
- powyżej 12 miesięcy		-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	68 896.93	10 740.00
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	938 195.76	1 252 398.09
h) z tytułu wynagrodzeń	491 581.50	484 274.54
i) inne	2 315.54	959.22
4. Fundusze specjalne	111.26	244.13
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>21 069 403.67</b>	<b>21 886 756.27</b>

**Rachunek Zysków i Strat**

Wyszczególnienie	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>13 238 411.94</b>	<b>12 271 861.31</b>	<b>45 958 244.85</b>	<b>39 517 793.44</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	<b>69 564.78</b>	203 652.74	<b>364 932.47</b>	585 677.52
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 318 380.84	11 355 623.68	42 665 819.00	38 761 456.03
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	189 623.10	374 738.29	438 733.44	- 305 139.21
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	32 519.95	75 695.74	26 803.00	54 707.97
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	697 888.05	465 803.60	2 826 889.41	1 006 768.65
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>13 012 919.99</b>	<b>11 475 493.77</b>	<b>44 796 768.92</b>	<b>38 954 454.65</b>
I. Amortyzacja	<b>434 970.06</b>	505 799.04	<b>1 967 679.12</b>	2 029 034.28
II. Zużycie materiałów i energii	5 408 871.56	5 223 694.49	17 776 575.36	16 291 585.81
III. Usługi obce	4 014 212.65	2 874 606.59	13 096 716.86	9 919 786.83
IV. Podatki i opłaty, w tym:	33 420.00	22 984.00	124 633.00	93 548.46
- podatek akcyzowy				-
V. Wynagrodzenia	<b>2 045 173.90</b>	1 988 696.61	<b>7 576 894.34</b>	7 577 154.32
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: -emerytalne	498 581.47	477 344.22	1 866 191.00	1 884 560.25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	126 181.88	90 729.26	526 085.14	456 468.41
VIII. Wartość sprzedanych towarów	451 508.47	291 639.56	1 861 994.10	702 316.29
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>225 491.95</b>	<b>796 367.54</b>	<b>1 161 475.93</b>	<b>563 338.79</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>179 461.74</b>	<b>47 245.69</b>	<b>517 142.05</b>	<b>212 644.69</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4.00	3.00	57 987.71	55 160.18
II. Dotacje		61 168.00	-	61 168.00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	179 457.74	- 13 925.31	459 154.34	96 316.51
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>64 869.70</b>	<b>95 100.09</b>	<b>101 318.61</b>	<b>114 370.77</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				

III. Inne koszty operacyjne	64 869.70	95 100.09	101 318.61	114 370.77
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>340 083.99</b>	<b>748 513.14</b>	<b>1 577 299.37</b>	<b>661 612.71</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>37 399.42</b>	<b>9 453.16</b>	<b>118 395.10</b>	<b>104 846.74</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
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:	38 237.42	13 143.86	118 395.10	13 223.48
- od jednostek powiązanych	38 237.42	13 143.86	118 395.10	13 143.86
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne	- 838.00	- 3 690.70		91 623.26
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>299 029.19</b>	<b>324 718.16</b>	<b>1 159 484.11</b>	<b>1 119 776.36</b>
I. Odsetki, w tym:	211 844.76	256 976.99	899 717.86	948 084.34
- dla jednostek powiązanych	13 610.96	14 169.04	54 000.01	27 040.28
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			6 566.87	
- w jednostkach powiązanych			-	
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	87 184.43	67 741.17	253 199.38	171 692.02
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>78 454.22</b>	<b>433 248.14</b>	<b>536 210.36</b>	<b>- 353 316.91</b>
J. Podatek dochodowy	99 923.00	- 284 524.00	165 489.00	- 284 524.00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>- 21 468.78</b>	<b>717 772.14</b>	<b>370 721.36</b>	<b>- 68 792.91</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
<b>A. PRZEPIŁYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-21 468.78</b>	<b>717 772.14</b>	<b>370 721.36</b>	<b>-68 792.91</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 470 582.72</b>	<b>1 310 999.05</b>	<b>4 847 528.13</b>	<b>2 614 527.84</b>
1. Amortyzacja	434 970.06	505 799.04	1 967 679.12	2 029 034.28
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	17 288.25	-4 777.03	-71 597.59	-53 486.08
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	202 378.29	215 002.33	823 905.19	906 033.00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-36 177.19	0.00	-36 177.19
5. Zmiana stanu rezerw	9 143.49	-227 796.57	-149 211.51	-227 796.57
6. Zmiana stanu zapasów	41 201.64	36 827.97	-581 176.83	188 834.87
7. Zmiana stanu należności	1 755 253.92	517 807.84	1 684 109.05	-1 063 464.84
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30 591.61	354 173.15	1 088 388.48	938 422.43
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	68 110.33	-105 017.68	322 692.28	-66 872.06
10. Inne korekty	-88 354.87	55 157.18	-237 260.06	0.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>2 449 113.94</b>	<b>2 028 771.19</b>	<b>5 218 249.49</b>	<b>2 545 734.93</b>
<b>B. PRZEPIŁYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>29 818.39</b>	<b>3.00</b>	<b>260 550.10</b>	<b>56 913.57</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3.00	230 735.71	56 913.57

2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				0.00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	29 818.39	0.00	29 814.39	0.00
a) w jednostkach powiązanych	29 818.39		29 814.39	
b) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00	0.00	0.00
-zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II. Wydatki</b>	<b>424 319.85</b>	<b>790 823.57</b>	<b>2 827 616.28</b>	<b>1 743 481.58</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	192 602.72	253 934.13	763 484.94	918 291.28
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0.00		0.00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	231 717.13	536 889.44	2 064 131.34	825 190.30
a) w jednostkach powiązanych		536 889.44		825 190.30
b) w pozostałych jednostkach	231 717.13	0.00	2 064 131.34	0.00
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe	231 717.13	0.00	2 064 131.34	
4. Inne wydatki inwestycyjne		0.00		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-394 501.46</b>	<b>-790 820.57</b>	<b>-2 567 066.18</b>	<b>-1 686 568.01</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 113 516.65</b>	<b>4 090 087.86</b>	<b>16 606 789.03</b>	<b>16 954 535.78</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		535 000.00		535 000.00
2. Kredyty i pożyczki	-525 643.95	-986 766.58	608 890.03	1 350 753.65
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00		
4. Inne wpływy finansowe	2 639 160.60	4 541 854.44	15 997 899.00	15 068 782.13
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 224 721.57</b>	<b>5 210 679.52</b>	<b>19 366 022.00</b>	<b>17 767 723.18</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				119 769.82
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		5 000.00		5 000.00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				.
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	348 641.76	429 698.89	1 741 228.37	1 802 304.74
8. Odsetki	239 767.67	159 773.12	902 455.41	850 803.79
9. Inne wydatki finansowe	3 636 312.14	4 616 207.51	16 722 338.22	14 989 844.83
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 111 204.92</b>	<b>-1 120 591.66</b>	<b>-2 759 232.97</b>	<b>-813 187.40</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-56 592.44</b>	<b>117 358.95</b>	<b>-108 049.66</b>	<b>45 979.52</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>			<b>-108 049.66</b>	<b>45 979.52</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>83 929.39</b>	<b>18 027,65</b>	<b>135 386.61</b>	<b>89 407.09</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>27 336.95</b>	<b>135 386.61</b>	<b>27 336.95</b>	<b>135 386.61</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			19 751.62	11 637.68

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 554 645.91</b>	<b>909 683.63</b>	<b>2 162 455.77</b>	<b>1 696 248.68</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 554 645.91</b>	<b>909 683.63</b>	<b>2 162 455.77</b>	<b>1 696 248.68</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>107 783.00</b>	<b>105 643.00</b>	<b>107 783.00</b>	<b>105 643.00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	2 140.00	0.00	2 140.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	2 140.00	0.00	2 140.00

- wydania udziałów (emisji akcji)		2 140.00		2 140.00
- 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
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>4 371 976.87</b>	<b>3 839 116.87</b>	<b>4 371 976.87</b>	<b>3 755 447.21</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0.00	532 860.00	0.00	616 529.66
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	532 860.00	0.00	616 529.66
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		532 860.00		532 860.00
- podziału zysku (ustawowo)				83 669.66
- 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
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>				
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
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>				
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
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 925 113.96</b>	<b>-2 248 511.19</b>	<b>-2 317 304.10</b>	<b>-2 164 841.53</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	392 190.14	0.00	0.00	1 652 945.17
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	392 190.14	0.00	0.00	1 652 945.17
a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- podziału zysku z lat ubiegłych				
- ...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	-1 652 945.17
- podział zysku z lat ubiegłych				-1 652 945.17
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	392 190.14	0.00	0.00	0.00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 317 304.10	-2 248 511.19		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 317 304.10	-2 248 511.19	-2 248 511.19	-3 817 786.70
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	-786 565.05	-68 792.91	0.00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-786 565.05	-68 792.91	
- ...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	1 569 275.51
-wynik z lat ubiegłych				1 569 275.51
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 317 304.10	-3 035 076.24	-2 317 304.10	-2 248 511.19
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 925 113.96	-3 035 076.24	-2 317 304.10	-2 248 511.19
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-21 468.78</b>	<b>717 772.14</b>	<b>370 721.36</b>	<b>-68 792.91</b>
a) zysk netto		717 772.14	370 721.36	
b) strata netto	-21 468.78			-68 792.91
c) odpisy z zysku				

<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 533 177.13</b>	<b>2 162 455.77</b>	<b>2 533 177.13</b>	<b>2 162 455.77</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				

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 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>14 172 491.24</b>	<b>13 858 208.79</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>170 973.47</b>	<b>262 752.22</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-
2. Wartość firmy	91 950.08	160 912.65
3. Inne wartości niematerialne i prawne	79 023.39	101 839.57
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>9 414 230.92</b>	<b>10 760 598.89</b>
1. Środki trwałe	9 414 230.92	10 724 248.89
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	156 372.70	188 404.30
c) urządzenia techniczne i maszyny	8 067 940.82	8 951 057.10
d) środki transportu	168 647.42	649 270.07
e) inne środki trwałe	1 021 269.98	935 517.42
2. Środki trwałe w budowie	-	36 350.00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 056 778.85</b>	<b>950 827.68</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 056 778.85	950 827.68
a) w jednostkach powiązanych	-	950 827.68
- udziały lub akcje	-	119 769.82
- inne papiery wartościowe		-
- udzielone pożyczki		831 057.86
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 056 778.85	-
- udziały lub akcje	58 697.32	
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	2 998 081.53	
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		

- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 530 508.00</b>	<b>1 884 030.00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 530 508.00	1 884 030.00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 794 520.65</b>	<b>7 841 567.21</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>3 787 240.02</b>	<b>3 206 063.19</b>
1. Materiały	867 073.18	758 805.16
2. Półprodukty i produkty w toku	9 969.00	18 293.00
3. Produkty gotowe	2 718 471.66	2 279 738.22
4. Towary	135 322.17	145 548.76
5. Zaliczki na dostawy i usługi	56 404.01	3 678.05
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 773 113.19</b>	<b>4 343 948.21</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- 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	2 773 113.19	4 343 948.21
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 212 959.44	3 873 537.16
- do 12 miesięcy	2 212 959.44	3 873 537.16
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	541 991.93	451 580.09
c) inne	18 161.82	18 830.96
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>46 685.96</b>	<b>144 420.18</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	46 685.96	144 420.18
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	-	-
- 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	46 685.96	144 420.18
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	46 685.96	144 420.18
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>187 481.48</b>	<b>147 135.63</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>20 967 011.89</b>	<b>21 699 776.00</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 291 407.24</b>	<b>1 839 662.34</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>107 783.00</b>	<b>107 783.00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>4 371 976.87</b>	<b>4 371 976.87</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 873 895.00	3 873 895.00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	- 2 640 097.53	- 2 314 635.28
<b>VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>451 744.90</b>	<b>- 325 462.25</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>18 675 604.65</b>	<b>19 860 113.66</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 787 224.69</b>	<b>1 936 436.20</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 442 538.00	1 630 571.00
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		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>755 684.66</b>	<b>2 104 236.52</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	755 684.66	2 104 236.52
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	755 684.66	2 104 236.52
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>16 122 502.62</b>	<b>15 809 248.26</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	453 715.30	453 715.30
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	453 715.30	453 715.30
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	166 418.62	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	166 418.62	-
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	15 502 257.44	15 355 288.83
a) kredyty i pożyczki	5 557 727.05	4 948 835.02
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	1 301 171.09	2 688 762.19
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	6 973 563.94	5 844 476.26
- powyżej 12 miesięcy	6 973 563.94	5 844 476.26
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	68 896.93	10 740.00
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 038 649.92	1 321 249.09
h) z tytułu wynagrodzeń	559 932.97	538 667.15
i) inne	2 315.54	2 559.12
4. Fundusze specjalne	111.26	244.13

<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10 192.68</b>	<b>10 192.68</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 192.68	10 192.68
- długoterminowe	10 192.68	10 192.68
- krótkoterminowe		
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>20 967 011.89</b>	<b>21 699 776.00</b>

## Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>13 516 832.02</b>	<b>12 468 141.34</b>	<b>47 038 697.07</b>	<b>40 288 108.36</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 596 800.92	11 551 903.71	43 746 271.22	39 531 770.95
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	189 623.10	374 738.29	438 733.44	- 305 139.21
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	32 519.95	75 695.74	26 803.00	54 707.97
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	697 888.05	465 803.60	2 826 889.41	1 006 768.65
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>13 253 717.86</b>	<b>11 722 164.82</b>	<b>45 727 224.09</b>	<b>39 837 915.31</b>
I. Amortyzacja	436 695.51	507 524.49	1 974 580.92	2 032 231.21
II. Zużycie materiałów i energii	5 421 038.09	5 249 680.36	17 845 244.14	16 400 955.87
III. Usługi obce	3 910 029.19	2 834 192.51	12 801 012.47	9 910 782.31
IV. Podatki i opłaty, w tym:	33 420.00	22 992.26	124 633.00	93 556.72
- podatek akcyzowy				-
V. Wynagrodzenia	2 324 056.10	2 204 690.27	8 545 627.82	8 234 047.12
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: - emerytalne	539 465.46	510 587.55	2 017 461.76	1 979 249.36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	137 505.04	100 857.82	556 669.88	484 776.43
VIII. Wartość sprzedanych towarów	451 508.47	291 639.56	1 861 994.10	702 316.29
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>263 114.16</b>	<b>745 976.52</b>	<b>1 311 472.98</b>	<b>450 193.05</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>179 933.64</b>	<b>47 709.69</b>	<b>519 621.08</b>	<b>213 220.26</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4.00	3.00	57 987.71	55 160.18
II. Dotacje		61 168.00	-	61 168.00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	179 929.64	- 13 461.31	461 633.37	96 892.08
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>64 870.21</b>	<b>167 378.79</b>	<b>101 320.38</b>	<b>186 992.83</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	64 870.21	167 378.79	101 320.38	186 992.83
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>378 177.59</b>	<b>626 307.42</b>	<b>1 729 773.68</b>	<b>476 420.48</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>36 802.16</b>	<b>6 953.16</b>	<b>115 927.97</b>	<b>102 346.74</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
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:	37 640.16	10 643.86	115 927.97	10 723.48
- od jednostek powiązanych	<b>37 640.16</b>	<b>10 643.86</b>	<b>115 927.97</b>	10 643.86
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne	- 838.00	- 3 690.70		91 623.26
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>299 044.73</b>	<b>324 718.16</b>	<b>1 159 505.18</b>	<b>1 119 790.90</b>
I. Odsetki, w tym:	211 844.76	256 976.99	899 717.86	948 084.34
- dla jednostek powiązanych	<b>13 610.96</b>	<b>14 169.04</b>	<b>54 000.01</b>	27 040.28
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			<b>6 566.87</b>	
- w jednostkach powiązanych			-	
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	<b>87 199.97</b>	<b>67 741.17</b>	<b>253 220.45</b>	171 706.56
<b>I. Zysk (Strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>				
<b>J. ZYSK (STRATA) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>115 935.02</b>	<b>308 542.42</b>	<b>686 196.47</b>	- <b>541 023.68</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>17 240.64</b>	<b>17 240.64</b>	<b>68 962.57</b>	<b>68 962.57</b>
I. Odpis wartości firmy-jednostki zależne	<b>17 240.64</b>	17 240.64	<b>68 962.57</b>	68 962.57
II. Odpis wartości firmy-jednostki współzależne	-	-		
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>				
I. Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki zależne	-	-		
II. Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki współzależne	-	-		
<b>M. Zysk (Strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	-	-		
<b>N. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>98 694.38</b>	<b>291 301.78</b>	<b>617 233.90</b>	- <b>609 986.25</b>
O. Podatek dochodowy	99 923.00	- 284 524.00	165 489.00	- 284 524.00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
<b>R. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	- <b>1 228.62</b>	<b>575 825.78</b>	<b>451 744.90</b>	- <b>325 462.25</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
<b>A. PRZEPIŁYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 228.62</b>	<b>575 825.78</b>	<b>451 744.90</b>	<b>-325 462.25</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 471 649.91</b>	<b>1 441 328.65</b>	<b>4 806 634.42</b>	<b>2 900 547.82</b>
1. Amortyzacja	436 695.51	507 524.49	1 974 580.92	2 032 231.21
2. Odpisy wartości firmy	17 240.64	17 240.64	68 962.57	68 962.57
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	17 288.25	-4 777.03	-71 597.59	-53 486.08
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	202 975.55	217 502.33	826 372.32	908 533.00
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-36 177.19	0.00	-36 177.19
6. Zmiana stanu rezerw	9 143.49	-227 796.57	-149 211.51	-227 796.57
7. Zmiana stanu zapasów	41 201.64	36 827.97	-581 176.83	188 834.87
8. Zmiana stanu należności	1 739 042.90	635 649.94	1 570 835.02	-928 795.41
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28 611.55	339 425.14	1 091 953.43	1 004 197.97
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	67 805.25	-99 248.26	313 176.15	-55 956.55
11. Inne korekty	-88 354.87	55 157.18	-237 260.06	0.00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>2 470 421.29</b>	<b>2 017 154.43</b>	<b>5 258 379.32</b>	<b>2 575 085.57</b>
<b>B. PRZEPIŁYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				

<b>I. Wpływy</b>	<b>4.00</b>	<b>3.00</b>	<b>230 735.71</b>	<b>56 913.57</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4.00	3.00	230 735.71	56 913.57
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				0.00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00	0.00	0.00
a) w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	0.00	
b) w pozostałych jednostkach	0.00	0.00	0.00	0.00
-zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II. Wydatki</b>	<b>424 319.85</b>	<b>790 823.57</b>	<b>2 827 616.28</b>	<b>1 774 778.68</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	192 602.72	253 934.13	763 484.94	949 588.38
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0.00		0.00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	231 717.13	536 889.44	2 064 131.34	825 190.30
a) w jednostkach powiązanych		536 889.44		825 190.30
b) w pozostałych jednostkach	231 717.13	0.00	2 064 131.34	0.00
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe	231 717.13	0.00	2 064 131.34	
4. Inne wydatki inwestycyjne		0.00		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-424 315.85</b>	<b>-790 820.57</b>	<b>-2 596 880.57</b>	<b>-1 717 865.11</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 113 516.65</b>	<b>4 085 087.86</b>	<b>16 606 789.03</b>	<b>16 949 535.78</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		535 000.00		535 000.00
2. Kredyty i pożyczki	-525 643.95	-986 766.58	608 890.03	1 350 753.65
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00		
4. Inne wpływy finansowe	2 639 160.60	4 536 854.44	15 997 899.00	15 063 782.13
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 224 721.57</b>	<b>5 210 679.52</b>	<b>19 366 022.00</b>	<b>17 767 723.18</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				119 769.82
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		5 000.00		5 000.00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				.
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	348 641.76	429 698.89	1 741 228.37	1 802 304.74
8. Odsetki	239 767.67	159 773.12	902 455.41	850 803.79
9. Inne wydatki finansowe	3 636 312.14	4 616 207.51	16 722 338.22	14 989 844.83
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 111 204.92</b>	<b>-1 125 591.66</b>	<b>-2 759 232.97</b>	<b>-818 187.40</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-65 099.48</b>	<b>100 742.20</b>	<b>-97 734.22</b>	<b>39 033.06</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-65 099.48</b>	<b>100 742.20</b>	<b>-97 734.22</b>	<b>39 033.06</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>111 785.44</b>	<b>43 677.98</b>	<b>144 420.18</b>	<b>105 387.12</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>46 685.96</b>	<b>144 420.18</b>	<b>46 685.96</b>	<b>144 420.18</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania			19 751.62	11 637.68

## Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2025 do 31.12.2025	Od 01.01.2024 do 31.12.2024
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 292 635.86</b>	<b>728 836.56</b>	<b>1 630 124.59</b>	<b>1 630 124.59</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 292 635.86</b>	<b>728 836.56</b>	<b>1 630 124.59</b>	<b>1 630 124.59</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>107 783.00</b>	<b>105 643.00</b>	<b>107 783.00</b>	<b>105 643.00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0.00	2 140.00	0.00	2 140.00
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	2 140.00	0.00	2 140.00
- wydania udziałów (emisji akcji)		2 140.00		2 140.00
- 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
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>4 371 976.87</b>	<b>3 839 116.87</b>	<b>4 371 976.87</b>	<b>3 755 447.21</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0.00	532 860.00	0.00	616 529.66
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	532 860.00	0.00	616 529.66
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		532 860.00		532 860.00
- podziału zysku (ustawowo)				83 669.66
- 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
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>				
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
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>				
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
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 640 097.53</b>	<b>-2 314 635.28</b>	<b>-2 317 304.10</b>	<b>-2 230 965.62</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	452 973.52	0.00	0.00	1 583 802.17
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	452 973.52	0.00	0.00	1 583 802.17
a) zwiększenia (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	0.00
- podziału zysku z lat ubiegłych				
- ...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	-1 583 802.17
- podział zysku z lat ubiegłych				-1 583 802.17
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	452 973.52	0.00	0.00	0.00

5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 640 097.53	-2 314 635.28		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 640 097.53	-2 314 635.28	-2 314 635.28	-3 814 767.79
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	-901 288.03	-325 462.25	0.00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-901 288.03	-325 462.25	
- ...				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00	1 500 132.51
-wynik z lat ubiegłych				1 500 132.51
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 640 097.53	-3 215 923.31	-2 640 097.53	-2 314 635.28
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 187 124.01	-3 215 923.31	-2 640 097.53	-2 314 635.28
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-1 228.62</b>	<b>575 825.78</b>	<b>451 744.90</b>	<b>-325 462.25</b>
a) zysk netto		575 825.78	451 744.90	
b) strata netto	-1 228.62			-325 462.25
c) odpisy z zysku				
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 291 407.24</b>	<b>1 839 662.34</b>	<b>2 291 407.24</b>	<b>1 839 662.34</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				

## 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:

- 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;
- 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,
- 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
- 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 odrębną 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 użytkowania.

### 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 nie wniesione 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 wariantcie 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**

#### Wyniki jednostkowe

W IV kwartale 2025 roku MAZOP Group S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 13,24 mln PLN, co oznacza wzrost o 7,9% r/r w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. Potwierdza to konsekwentny wzrost przychodów Spółki w ujęciu całorocznym.

Ze względu na sezonowość sprzedaży, IV kwartał był okresem o najwyższym poziomie sprzedaży w całym 2025 roku. W omawianym okresie Spółka wypracowała zysk operacyjny na poziomie 340 tys. PLN oraz EBITDA w wysokości 774 tys. PLN.

W IV kwartale 2025 roku w rachunku zysków i strat Spółka wykazała kwotę podatku dochodowego w wysokości ok. 100 tys. PLN, który w całości dotyczył podatku odroczonego. W analizowanym okresie Spółka nie ponosiła bieżącego obciążenia z tytułu podatku dochodowego, natomiast ujęcie podatku odroczonego wynikało z przejściowych różnic pomiędzy wynikiem bilansowym a podatkowym. Pozycja ta ma charakter księgowy i nie wiąże się z odpływem środków pieniężnych w IV kwartale 2025 roku.

W IV kwartale 2025 roku odnotowano wzrost kosztów usług obcych, co było związane ze zwiększeniem nakładów na rozwój sprzedaży na rynku niemieckim. Działania te mają charakter długofalowy i stanowią inwestycję, która – zgodnie z założeniami Zarządu – przyniesie pozytywne efekty w kolejnych okresach.

Zgodnie z komunikowaną strategią, Spółka intensywnie rozwija sprzedaż na rynkach niemieckim, austriackim oraz szwajcarskim, co wymaga ponoszenia dodatkowych nakładów finansowych. W efekcie sprzedaż na wymienionych rynkach wzrosła w IV kwartale 2025 roku o 38% r/r. Model sprzedaży MAZOP Group S.A. opiera się na długoterminowych kontraktach oraz stałej bazie kontrahentów. Nakłady ponoszone na rozwój bazy klientów mają charakter inwestycji długofalowej i przekładają się na przyszłe, powtarzalne zamówienia na produkty Spółki.

W IV kwartale 2025 roku Spółka nie realizowała inwestycji w nowe środki trwałe, koncentrując się na systematycznej spłacie zadłużenia wynikającego z umów leasingowych zawartych w latach ubiegłych. Przełożyło się to na zmniejszenie poziomu innych zobowiązań finansowych – zarówno krótkoterminowych, jak i długoterminowych. Redukcja zadłużenia wpływa pozytywnie na bezpieczeństwo finansowe Spółki oraz przyczyni się do obniżenia kosztów finansowych w kolejnych okresach. Pomimo ujemnych przepływów pieniężnych w IV kwartale 2025, Spółka utrzymuje bezpieczny poziom płynności finansowej, a podejmowane działania mają charakter długofalowy i zmierzają do dalszego wzrostu efektywności operacyjnej oraz poprawy struktury finansowania.

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, 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 4Q 2025 wyniósł -1 tys. PLN. Przychody netto ze sprzedaży były o 8% wyższe do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wskazana spółka zależna osiągnęła w 4Q 2025 wynik netto w kwocie 37.480,80 PLN.

**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**

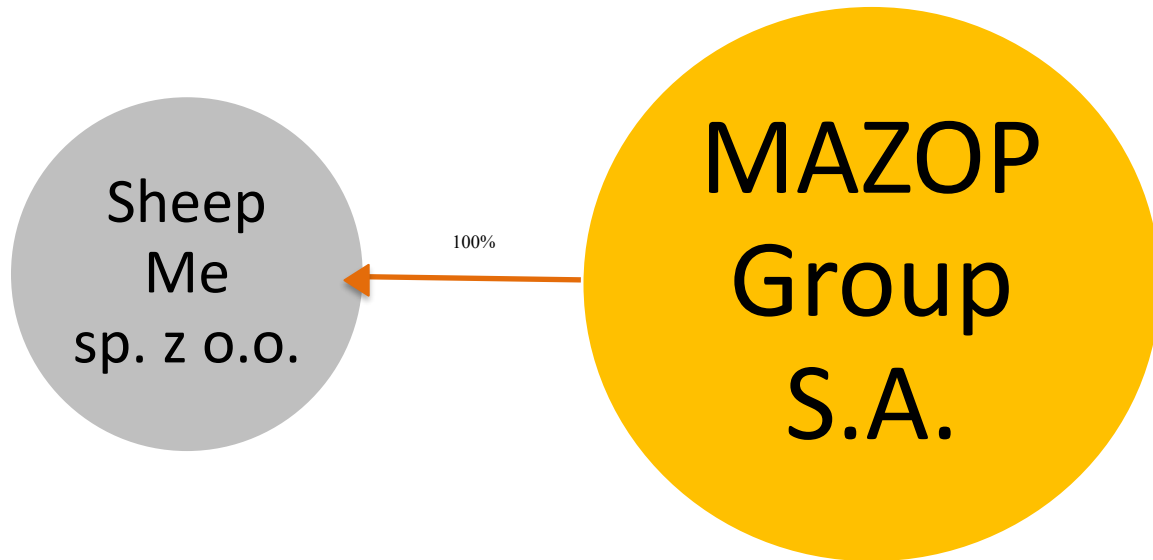
*Nie dotyczy.*

**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

**VII. 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.

**VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ**

Nie dotyczy

**IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Nie dotyczy

**X. 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 Ciapała	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%
<b>Razem</b>	<b>1.077.830</b>	<b>1.077.830</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**XI. 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	70	69,25
Umowa o dzieło, zlecenie	1	-----
B2B	3	3
Powołanie	2	2
<b>RAZEM</b>	<b>76</b>	<b>74,25</b>

Dane na koniec IV kwartału 2025 r.

*Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej MAZOP Group S.A.*

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	79	78,75
Umowa o dzieło, zlecenie	4	-----
B2B	3	3
Powołanie	4	4
<b>RAZEM</b>	<b>90</b>	<b>85,75</b>

Dane na koniec IV kwartału 2025 r.

Brwinów, 16 lutego 2026 roku