



**Skonsolidowany raport kwartalny
zawierający dane jednostkowe,
w tym kwartalne skrócone
jednostkowe sprawozdanie finansowe
za
III kwartał 2025 r.**

okres od 1.07.2025 r. do 30.09.2025 r.

Tychy, 13 listopada 2025 roku



PISMO PREZESA ZARZĄDU FOTO VOLT EKO ENERGIA S.A.

Szanowni Państwo,

Foto Volt Eko Energia S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”) zakończyła III kwartał 2025 r. stratą netto na poziomie 170,1 tys. zł, przy przychodach na poziomie 130,5 tys. zł. Narastająco od początku 2025 r. zysk netto wyniósł 11,3 tys. zł przy przychodach na poziomie 2.605,9 tys. zł. Spadek przychodów w III kw. w por. do II kw. wynika z harmonogramu realizowanych kontraktów i płatności realizowanych na rzecz Emitenta z tego tytułu.

Spółka realizuje obecnie kontrakty o sumarycznej mocy 1,2 MWp. W III kwartale br., w porównaniu do II kw. 2025 r., odnotowaliśmy spadek liczby przetargów na przemysłowe instalacje PV. Obecnie moc instalacji PV, które zaofertowaliśmy wynosi 2,285 MWp i spodziewamy się decyzji dot. części ww. ofert IV kwartale br. Spółka finansuje kontrakty ze środków własnych oraz kredytem bankowym.

W ramach spółek zależnych realizujemy dwa projekty deweloperskie. Spółka zależna Holiday Domy Sp. z o.o., realizuje od 15 lipca br. budowę 4 dwulokalowych budynków mieszkalnych Sasanka L w Żywcu. Do tej pory klienci zarezerwowali dwa lokale w ramach tej inwestycji. Inwestycja jest zaawansowana w 30% i w listopadzie br. zapewniłmy jej dalsze finansowanie poprzez kredyt bankowy. Spółka zależna Foto Volt Eko Energia SA Farma PV 2 Sp. z o.o. oczekuje pozyskuje pozwolenia na budowę 3 dwulokalowych budynków mieszkalnych Sasanka L w Żywcu. Spodziewamy się uzyskać prawomocną decyzję o pozwoleniu na budowę na początku grudnia 2025 r. Projekty te są finansowane z dopłat Emitenta do kapitału spółek zależnych oraz kredytem bankowym.

Z poważaniem,

Aleksander Jawień
Prezes Zarządu



WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2025 roku wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku wraz z dynamiką.

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024	Dynamika	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	130 525,04	477 700,00	27,32	2 605 870,33	2 707 202,19	96,26
Amortyzacja	7 583,52	8 865,36	85,54	25 314,24	25 262,76	100,20
Zysk (strata) ze sprzedaży	(184 190,74)	124 541,56	-147,89	32 963,46	536 042,82	6,15
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(150 999,00)	124 460,45	-121,32	83 093,66	561 211,79	14,81
EBITDA	(143 415,48)	133 325,81	-107,57	108 407,90	586 474,55	18,48
Zysk (strata) brutto	(163 202,80)	89 068,82	-183,23	29 985,32	494 832,93	6,06
Zysk (strata) netto	(170 140,80)	179 379,82	-94,85	11 309,32	512 990,93	2,20
	30.09.2025 PLN	30.09.2024 PLN	Dynamika	30.09.2025 PLN	30.09.2024 PLN	Dynamika
Aktywa razem, w tym:	3 608 643,45	6 166 295,98	58,52	3 608 643,45	6 166 295,98	58,52
Aktywa trwałe	2 036 293,10	871 074,15	233,77	2 036 293,10	871 074,15	233,77
Aktywa obrotowe	1 572 350,35	5 344 758,93	29,42	1 572 350,35	5 344 758,93	29,42
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 500,29	41 912,01	10,74	4 500,29	41 912,01	10,74
Należności razem, w tym:	113 541,73	2 378 494,30	4,77	113 541,73	2 378 494,30	4,77
Należności krótkoterminowe	113 541,73	2 378 494,30	4,77	113 541,73	2 378 494,30	4,77
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 597 909,64	4 180 057,52	38,23	1 597 909,64	4 180 057,52	38,23
Zobowiązania krótkoterminowe	1 244 807,11	2 905 446,52	42,84	1 244 807,11	2 905 446,52	42,84
Kapitał własny, w tym:	2 010 733,81	1 986 238,46	101,23	2 010 733,81	1 986 238,46	101,23
Kapitał podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00

Źródło: Emitent



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024	Dynamika	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	129 025,04	477 700,00	27,01	1 897 370,33	2 707 202,19	70,09
Amortyzacja	7 583,52	8 865,36	85,54	25 314,24	25 262,76	100,20
Zysk (strata) ze sprzedaży	(198 985,83)	123 200,36		12 827,56	531 987,51	2,41
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(161 795,15)	123 119,25		66 954,08	557 156,48	12,02
EBITDA	(154 211,63)	131 984,61		92 268,32	582 419,24	15,84
Zysk (strata) brutto	(205 852,95)	55 873,62		(81 716,26)	395 215,62	
Zysk (strata) netto	(212 790,95)	146 184,62		(100 392,26)	413 373,62	
	30.09.2025 PLN	30.09.2024 PLN	Dynamika	30.09.2025 PLN	30.09.2024 PLN	Dynamika
Aktywa razem, w tym:	3 475 550,08	5 578 356,60	62,30	3 475 550,08	5 578 356,60	62,30
Aktywa trwałe	1 829 480,73	293 685,10	622,94	1 829 480,73	293 685,10	622,94
Aktywa obrotowe	1 646 069,35	5 284 671,50	31,15	1 646 069,35	5 284 671,50	31,15
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	70 928,06	42 528,92	166,78	70 928,06	42 528,92	166,78
Należności razem, w tym:	217 269,78	2 399 742,33	9,05	217 269,78	2 399 742,33	9,05
Należności krótkoterminowe	207 269,78	2 399 742,33	8,64	207 269,78	2 399 742,33	8,64
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 171 208,23	4 170 570,34	52,06	2 171 208,23	4 170 570,34	52,06
Zobowiązania krótkoterminowe	1 810 787,44	2 897 350,34	62,50	1 810 787,44	2 897 350,34	62,50
Kapitał własny, w tym:	1 279 385,85	1 406 706,26	90,95	1 279 385,85	1 406 706,26	90,95
Kapitał podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00

Źródło: Emitent

JEDNOSTKOWA ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wybrane wskaźniki finansowe za III kwartał 2025 roku wraz ze wskaźnikami porównywalnymi za analogiczny okres 2024 roku.

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
Wskaźnik rentowności operacyjnej w %	-115,69%	26,05%	3,19%	20,73%
Wskaźnik rentowności EBITDA w %	-109,88%	27,91%	4,16%	21,66%
Wskaźnik rentowności netto w %	-130,35%	37,55%	0,43%	18,95%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) w %	-8,46%	9,03%	0,56%	25,83%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	-4,71%	2,91%	0,31%	8,32%
Wskaźnik ogólnej płynności w %	126,31%	183,96%	126,31%	183,96%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	44,28%	67,79%	44,28%	67,79%

Źródło: Emitent



SKONSOLIDOWANA ANALIZA WSKAŹNIKOWA

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
Wskaźnik rentowności operacyjnej w %	-125,40%	25,77%	3,53%	20,58%
Wskaźnik rentowności EBITDA w %	-119,52%	27,63%	4,86%	21,51%
Wskaźnik rentowności netto w %	-164,92%	30,60%	-5,29%	15,27%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) w %	-16,63%	10,39%	-7,85%	29,39%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	-6,12%	2,62%	-2,89%	7,41%
Wskaźnik ogólnej płynności w %	90,90%	182,40%	90,90%	182,40%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	62,47%	74,76%	62,47%	74,76%

Źródło: Emitent

OBJAŚNIENIA:

★ Wskaźnik rentowności operacyjnej

Formuła: $\text{wynik na działalności operacyjnej} / \text{przychody ze sprzedaży}$

Opis: określa, ile zysku netto (po opodatkowaniu) przypada na 1 złoty przychodów firmy

★ Wskaźnik rentowności EBITDA

Formuła: $(\text{wynik na działalności operacyjnej} + \text{amortyzacja}) / \text{przychody ze sprzedaży}$

Opis: mierzy efektywność konwersji przychodów na zysk z działalności ciągłej przed odsetkami od zaciągniętych kredytów, podatkami, deprecjacją i amortyzacją oraz przed pozycjami wyjątkowymi

★ Wskaźnik rentowności netto

Formuła: $\text{wynik netto} / \text{przychody ze sprzedaży}$

Opis: informuje inwestorów ile procent przychodów ze sprzedaży stanowi zysk netto

★ Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)

Formuła: $\text{wynik netto} / \text{kapitał własny}$, gdzie: kapitał własny = aktywa ogółem – zobowiązania (krótko i długoterminowe)

Opis: określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych

★ Wskaźnik rentowności majątku (ROA)

Formuła: $\text{wynik netto} / \text{aktywa ogółem}$

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

★ Wskaźnik ogólnej płynności

Formuła: $\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

Opis: informuje o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o wszystkie aktywa obrotowe

★ Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Formuła: $\text{zobowiązania ogółem} / \text{aktywa razem}$

Opis: mówi o tym jaki udział w finansowaniu majątku firmy mają zobowiązania i dług



JEDNOSTKOWE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Przepływy pieniężne za III kwartał 2025 rok oraz dane porównywalne za 2024 rok.

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	847 011,75	158 090,45	(158 130,68)	(534 829,29)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 211 503,92)	(10 304,73)	(248 793,92)	(28 604,73)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	358 507,74	(106 385,23)	401 462,95	574 403,83
Przepływy pieniężne netto	(5 984,43)	41 400,49	(5 461,65)	10 969,81

Źródło: Emitent

SKONSOLIDOWANE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Przepływy pieniężne za III kwartał 2025 rok oraz dane porównywalne za 2024 rok.

	01.07.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	340 322,07	157 249,25	729 010,70	(534 820,60)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(756 431,28)	900,00	(1 028 050,23)	(20 000,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	380 665,93	(116 703,28)	358 507,74	564 985,78
Przepływy pieniężne netto	(35 443,28)	41 445,97	59 468,21	10 165,18

Źródło: Emitent

1 PODSTAWOWE DANE

1.1 OPIS ORGANIZACJI

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

✦ Nazwa jednostki:	Foto Volt Eko Energia S.A.
✦ Kraj siedziby:	Polska
✦ Siedziba spółki:	Tychy
✦ Forma prawna:	Spółka Akcyjna
✦ Przepisy prawa:	Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
✦ Adres siedziby:	ul Bohaterów Warszawy 16/1, 43-100 Tychy



✦ Numery telekomunikacyjne:	tel. +48 (32) 601 542 452, 601 079 101
✦ Poczta elektroniczna:	kontakt@fotovolt.pl
✦ Strona internetowa:	www.fotovolt.pl
✦ REGON:	015611781
✦ NIP:	526-27-50-360

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy, tj. 30 września 2025 roku oraz na dzień przekazania Raportu wynosi 2.213.087,40 zł (w całości opłacony). Struktura kapitału zakładowego według rodzaju emisji na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

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

Źródło: Emitent

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

Na dzień sporządzenia Raportu w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia Raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

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

Rada Nadzorcza Emitenta działa w oparciu o:



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

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

1.2 CZAS TRWANIA

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

1.3 POWIĄZANIA POMIĘDZY CZŁONKAMI ORGANÓW

Pomiędzy członkami organu zarządzającego oraz nadzorczego Emitenta istnieją następujące powiązania:

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

1.4 AKCJE I STRUKTURA AKCJONARIATU

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

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

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



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

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

Źródło: Emitent

1.5 AKCJE BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

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

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

Źródło: Emitent

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

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny zawierający dane jednostkowe, w tym kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 został sporządzony zgodnie z postanowieniami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"

Zawarte w raporcie sprawozdania finansowe za III kwartał 2025 nie był przedmiotem przeglądu lub badania przez firmę audytorską. Dane kwartalne zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwaną dalej „ustawą”. Emitent nie przeprowadzał w prezentowanym okresie sprawozdawczym zmian w stosowanych zasadach. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego raportu kwartalnego, zawierającego dane jednostkowe, w tym kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 r. odpowiadają zasadom przyjętym przez Emitenta przy



sporządzaniu rocznego, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Niniejszy raport zawiera dane za okres kończący się dnia 30 września 2025 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2024 roku. Skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”, „zł”).

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

Dnia 13 listopada 2025 roku niniejszy skonsolidowany raport kwartalny zawierający dane jednostkowe, w tym kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 r. został przez Zarząd zatwierdzony do publikacji.

1.7 OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości inwentaryzację przeprowadza się:

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

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

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

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

★ ŚRODKI TRWAŁE

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



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

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

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obniżają pozostałe koszty operacyjne.

★ WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

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

★ INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

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

★ NALEŻNOŚCI

Należności ustalane są według wartości wymaganej pomniejszonej o odpisy aktualizujące na wątpliwe i złe długi na koniec okresu sprawozdawczego. Odpis aktualizujący zaliczany jest do



pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, którego dotyczy.

Odpisy aktualizacyjne dokonuje się w odniesieniu do należności:

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

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

★ ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

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

★ REZERWY

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

★ INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Pożyczki krótkoterminowe

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

Rozchód gotówki w walutach obcych wycenia się według metody FIFO.

★ INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych:



Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane poniżej nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych:

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

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

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

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

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

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



Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się w cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe

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

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe, wycenia się:

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

★ **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE**

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

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

★ **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW BIERNE**

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

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

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

★ **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

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

★ **PRZYCHODY**

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



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

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

★ KOSZTY

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

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

Grupa sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

★ PODATEK DOCHODOWY

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone.

★ KAPITAŁY

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

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

★ RÓŻNICE KURSOWE

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nieruchomości inwestycyjnych, środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

W ciągu roku obrotowego:

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



★ WYNIK FINANSOWY

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

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

★ METODA KONSOLIDACJI

Skonsolidowany raport jest sporządzany zgodnie z metodą pełną konsolidacji.

2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

W III kwartale 2025 r. Spółka koncentrowała się na realizacji zakontraktowanych umów oraz pozyskaniu nowych kontraktów. Obecnie realizuje kontrakty o sumarycznej mocy 1,20 MWp. Spółka koncentruje się na kontraktach o mocach od 50 kWp do 1 MWp.

Liczba przetargów w segmencie rynku, w którym działa Spółka zmniejszyła się w porównaniu do II kw. 2025 r. Pomimo uczestnictwa w szeregu przetargów na przemysłowe instalacje fotowoltaiczne nie zakontraktowaliśmy nowego projektu w III kw. br. Obserwujemy znaczne zaniżanie cen w przetargach oraz ogłaszanie przetargów na budowę instalacji fotowoltaicznych z nierealistycznymi terminami zakończenia robót. W IV kw. spodziewamy się rozstrzygnięcia części przetargów, w których złożyliśmy oferty.

W IV kw. 2024 roku Spółka podjęła decyzję o wejściu na rynek deweloperski w segmencie domów jednorodzinnych o powierzchni do 100 m². Obecnie realizuje dwa projekty deweloperskie. W ramach spółki zależnej Holiday Domy Sp. z o.o., od 15 lipca br. trwa budowa 4 dwulokalowych budynków mieszkalnych Sasanka L w Żywcu. Emitent planuje zakończenie tej inwestycji w III kwartale 2026 r. Do tej pory klienci zarezerwowali dwa lokale w ramach tej inwestycji. Przychody ze sprzedaży lokali w ramach tej inwestycji zaplanowane są na poziomie 5.400.000 zł brutto (VAT 8%). Inwestycja jest obecnie zaawansowana w 30%. W listopadzie br. Holiday Domy Sp. z o.o. podpisała z bankiem PKO BP S.A. umowę kredytową na kwotę 3.080.000,00 zł pozwalającą na dalsze finansowanie tej inwestycji.

Drugi projekt, w ramach spółki zależnej Foto Volt Eko Energia SA Farma PV 2 Sp. z o.o., oczekuje na pozwolenie na budowę 3 dwulokalowych budynków mieszkalnych Sasanka L w Żywcu. Przychody ze sprzedaży lokali w ramach tej inwestycji zaplanowane są na poziomie 4.050.000 zł brutto (VAT 8%). Spodziewamy się uzyskać prawomocną decyzję o pozwoleniu na budowę w grudniu 2025 br.

Oba projekty deweloperskie są finansowane z dopłat Emitenta do kapitału spółek zależnych oraz kredytem bankowym. Emitent nie wyklucza pozyskania dodatkowego finansowania na projekty deweloperskie z innych źródeł.



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

Emitent nie zanotował wpływu ww. czynników i zdarzeń w raportowanym okresie.

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

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

2.4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ W DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

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

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

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2025.

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

Liczba pracowników	5
Przeciętna liczba pracowników w przeliczeniu na pełny etat	4,15

Źródło: Emitent

2.8. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

W okresie sprawozdawczym oraz do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie był stroną postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych istotnych dla sytuacji finansowej lub rentowności Emitenta.

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

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



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

W omawianym okresie sprawozdawczym transakcje takie nie wystąpiły.

2.11. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

- Holiday Domy Sp. z o.o., w której posiada 98% udziału w kapitale,
- Foto Volt Eko Energia SA Farma PV 2 Sp. z o.o (Holiday Domy 2 Sp. z o.o.), w której posiada 100% udziału w kapitale,
- Foto Volt Eko Energia S.A. Farma PV 3 Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale.

Opis działalności spółek zależnych:

Holiday Domy Sp. z o.o. (d. Foto Volt Eko Energia SA Farma PV 1 Sp. z o.o.)

W ramach spółki zależnej Holiday Domy Sp. z o.o., od 15 lipca br. trwa budowa 4 dwulokalowych budynków mieszkalnych Sasanka L w Żywcu. Emitent planuje zakończenie tej inwestycji w III kw. 2026 r. Do tej pory klienci zarezerwowali dwa lokale w ramach tej inwestycji. Przychody ze sprzedaży lokali w ramach tej inwestycji zaplanowane są na poziomie 5.400.000 zł brutto (VAT 8%). Inwestycja jest zaawansowana w 30%. Holiday Domy Sp. z o.o. podpisała w dniu 7 listopada br. umowę kredytu Inwestorskiego Nowy Dom w banku PKO BP S.A. w wys. 3.080.000,00 zł na sfinansowanie tej inwestycji.

Foto Volt Eko Energia SA Farma PV 2 Sp. z o.o (spółka oczekuje na rejestrację w KRS zmiany firmy na Holiday Domy 2 Sp. z o.o.)

W ramach tej spółki zależnej trwa uzyskiwanie pozwolenia na budowę 3 dwulokalowych budynków mieszkalnych Sasanka L. Spodziewamy się uzyskać decyzję o pozwoleniu na budowę w IV kw. br. Przychody ze sprzedaży lokali w ramach tej inwestycji zaplanowane są na poziomie 4.050.000 zł brutto (VAT 8%). W grudniu br. spodziewamy się uzyskać prawomocne pozwolenie na budowę dla tej inwestycji.

Foto Volt Eko Energia SA Farma PV 3 Sp. z o.o.

Spółka prowadziła projekt farmy fotowoltaicznej o mocy pow. 2 MWp w Bierzwnicy, gm. Świdwin, woj. zachodniopomorskie. Ze względu na odmowę wydania warunków przyłączenia dla farmy fotowoltaicznej o mocy 2 MWp przez operatora systemu dystrybucyjnego Spółka zwiesiła realizację tego projektu. Spółka nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej.

Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

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

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

- utrzymywanie się cen komponentów do realizacji projektów na niskim poziomie,
- skupienie wysiłków marketingowych Emitenta na pozyskaniu większych instalacji PV tzn. w zakresie mocy 50-1000 kWp,



- wzrost zainteresowania inwestorów przemysłowymi magazynami energii.
- pozytywna ocena banków współpracujących w zakresie finansowania działalności,
- dotacje do instalacji OZE dla przedsiębiorców, w tym w segmencie magazynów energii,
- rozpoczęcie działalności przez Emitent w segmencie deweloperskim.

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

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

Atutami Emitenta na rynku OZE w segmencie instalacji fotowoltaicznych są:

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

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

Decyzja kredytowa i umowa kredytowa

W dniu 22 października 2025 r. spółka zależna Emitenta Holiday Domy Sp. z o.o. uzyskała w banku PKO BP S.A. pozytywną decyzję kredytową dotyczącą kredytu na częściowe sfinansowanie i refinansowanie kosztów brutto przedsięwzięcia deweloperskiego polegającego na budowie czterech budynków mieszkalnych jednorodzinnych dwulokalowych (8 lokali mieszkalnych o łącznej powierzchni użytkowej 550,72m²) w Żywcu. Kredyt w wysokości 3.080.000,00 złotych zostanie udzielony do dnia 1.12.2027 r. Wykorzystanie kredytu nastąpi najpóźniej do dnia 30.10.2026 r. Oprocentowanie zmienne kredytu ustalono na poziomie stawki WIBOR 3M+marża 4,95%. Obecnie stan zaawansowania budowy, o której rozpoczęciu Emitent poinformował w raporcie ESPI nr 12 z dn. 14.07.2025 r., wynosi 30%.

W dniu 7 listopada 2025 r. Holiday Domy Sp. z o.o. podpisała z bankiem PKO BP S.A. Umowę Kredytu Inwestorskiego Nowy Dom przeznaczonego ww. projekt. Kredyt został udzielony do dnia 1.12.2027 r. i stanowi 69,94% kosztów inwestycji. Udział własny Holiday Domy Sp. z o.o.



wyniósł 30,06% inwestycji tj. 1.323.735,00 zł. Całkowita wypłata kredytu nastąpi do dnia 30.11.2026 r. Prowizja za uruchomienie kredytu wyniosła 1,2% kwoty kredytu.

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

Ryzyko wpływu wojny w Ukrainie na działalność emitenta

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



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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	PLN	
	stan na	stan na
	30.09.2024	30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	821 537,05	2 036 293,10
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	90 226,12	25 049,17
1. Środki trwałe	90 226,12	25 049,17
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	90 226,12	25 049,17
e. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	731 310,93	2 001 234,93
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	700 000,00	1 969 924,00
a. w jednostkach powiązanych	700 000,00	1 969 924,00
- udziały lub akcje	700 000,00	1 969 924,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00



- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	31 310,93	31 310,93
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	10 009,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	10 009,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	5 344 758,93	1 572 350,35
I. Zapasy	1 761 447,12	970 792,54
1. Materiały	1 761 447,12	957 953,57
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	12 838,97
II. Należności krótkoterminowe	2 378 494,30	113 541,73
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 378 494,30	113 541,73
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 372 511,43	28 386,25
- do 12 miesięcy	2 372 511,43	28 386,25
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	74 900,29
c. inne	5 982,87	10 255,19
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	132 342,83	109 192,68
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	132 342,83	109 192,68
a. w jednostkach powiązanych	81 952,37	94 186,82
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	81 952,37	94 186,82
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	8 478,45	10 505,57
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	8 478,45	10 505,57
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	41 912,01	4 500,29
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	41 912,01	4 500,29
- inne środki pieniężne	0,00	0,00



- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 072 474,68	378 823,40
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	6 166 295,98	3 608 643,45

PASywa	PLN	
	Stan na	Stan na
	30.09.2024	30.09.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 986 238,46	2 010 733,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	34 614,85	76 709,01
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-774 454,72	-290 371,92
VI. Zysk (strata) netto	512 990,93	11 309,32
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 180 057,52	1 597 909,64
I. Rezerwy na zobowiązania	11 211,00	33 890,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 211,00	33 890,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 905 446,52	1 244 807,11
1. Wobec jednostek powiązanych	81 235,24	166 923,58
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	1 234,34
- do 12 miesięcy	0,00	1 234,34
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	81 235,24	165 689,24



2. Zobowiązanie wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 824 211,28	1 077 883,53
a. kredyty i pożyczki	1 244 520,36	935 040,87
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	956 527,03	56 585,79
- do 12 miesięcy	956 527,03	56 585,79
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	220 941,40	11 994,48
h. z tytułu wynagrodzeń	4 820,43	0,00
i. inne	397 402,06	74 262,39
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 263 400,00	319 212,53
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 263 400,00	319 212,53
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 263 400,00	319 212,53
PASYWA RAZEM	6 166 295,98	3 608 643,45

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tytuł	PLN		PLN	
	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2024-30.09.2024	01.07.2025-30.09.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 707 202,19	2 605 870,33	477 700,00	130 525,04
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 707 202,19	1 863 495,33	477 700,00	115 325,04
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	742 375,00	0,00	15 200,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 171 159,37	2 572 906,87	353 158,44	314 715,78
I. Amortyzacja	25 262,76	25 314,24	8 865,36	7 583,52
II. Zużycie materiałów i energii	1 077 795,33	394 894,68	22 125,67	52 285,55
III. Usługi obce	825 968,72	1 162	232 310,82	155 900,30



		469,17		
IV. Podatki i opłaty, w tym	4 515,00	2 490,98	1 346,20	230,40
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	171 522,41	221 518,32	55 987,04	76 224,07
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	52 589,84	47 445,82	28 789,30	16 121,63
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 505,31	13 126,27	3 734,05	6 370,31
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	705 647,39	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	536 042,82	32 963,46	124 541,56	-184 190,74
D. Pozostałe przychody operacyjne	27 135,39	51 998,50	1 010,23	34 168,33
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	32 132,73	0,00	32 132,73
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	27 135,39	19 865,77	1 010,23	2 035,60
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 966,42	1 868,30	1 091,34	976,59
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne koszty operacyjne	1 966,42	1 868,30	1 091,34	976,59
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	561 211,79	83 093,66	124 460,45	-150 999,00
G. Przychody finansowe	0,00	117,53	0,00	117,53
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych,	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	0,00	117,53	0,00	117,53
a) od jednostek powiązanych,	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	66 378,86	53 225,87	35 391,63	12 321,33
I. Odsetki, w tym	66 353,45	53 225,72	35 391,63	12 321,33
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	25,41	0,15	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	494 832,93	29 985,32	89 068,82	-163 202,80
J. Podatek dochodowy	-18 158,00	18 676,00	-90 311,00	6 938,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	512 990,93	11 309,32	179 379,82	-170 140,80



JEDNOSTKOWY KWARTALNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2025- 30.09.2025		01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2025- 30.09.2025
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk (strata) netto	512 990,93	11 309,32		179 379,82	-170 140,80
	-1 047				
II. Korekty razem	820,22	835 702,43		-21 289,37	12 010,12
1. Amortyzacja	25 262,76	25 314,24		8 865,36	7 583,52
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	66 353,45	0,00		35 391,63	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-32 132,73		0,00	-32 132,73
5. Zmiana stanu rezerw	-99 908,00	-7 537,00		-551 343,09	6 938,00
	-1 388				
6. Zmiana stanu zapasów	858,40	299 980,66		-339 590,27	21 092,22
	-1 519			-1 491	
7. Zmiana stanu należności	564,01	627 331,21		557,94	-11 261,05
	1 310			1 109	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	528,82	-240 695,47		242,38	-242 632,45
				1 207	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	558 365,16	163 441,52		702,55	262 422,61
10. Inne korekty	0,00	0,00		0,01	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-534 829,29	847 011,75		158 090,45	-158 130,68
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	2 500,00	63 130,08		-100,00	63 130,08
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	63 130,08		0,00	63 130,08
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00		0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 500,00	0,00		0,00	0,00
		1 274			
II. Wydatki	31 104,73	634,00		10 304,73	311 924,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 000,00	0,00		0,00	0,00
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		0,00	0,00
		1 274			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	634,00		0,00	311 924,00
		1 273			
a) w jednostkach powiązanych	0,00	774,00		0,00	311 464,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	860,00		0,00	460,00



- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	860,00	0,00	460,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	11 104,73	0,00	10 304,73	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-28 604,73	-1 211 503,92	-10 304,73	-248 793,92
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	640 757,28	1 231 342,04	0,00	401 462,95
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	640 757,28	1 231 342,04	0,00	401 462,95
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	66 353,45	872 834,30	106 385,23	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	872 834,30	70 993,60	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	66 353,45	0,00	35 391,63	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	574 403,83	358 507,74	-106 385,23	401 462,95
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	10 969,81	-5 984,43	41 400,49	-5 461,65
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	10 969,81	-5 984,43	41 400,49	-5 461,65
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	30 942,20	10 484,72	511,52	9 961,94
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	41 912,01	4 500,29	41 912,01	4 500,29
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

JEDNOSTKOWE KWARTALNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-2024- 30.09.2024	01.01-2025- 30.09.2025		01.07-2024- 30.09.2024	01.07-2025- 30.09.2025
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	1 473 247,53	1 999 424,49		1 806 858,64	2 180 874,61
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		0,00	0,00
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	1 473 247,53	1 999 424,49		1 806 858,64	2 180 874,61
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 213 087,40	2 213 087,40		2 213 087,40	2 213 087,40
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
- wydania udziałów	0,00	0,00		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00



- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 213 087,40	2 213 087,40	2 213 087,40	2 213 087,40
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 000,00	34 614,85	34 614,85	76 709,01
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	17 614,85	42 094,16	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	17 614,85	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (z tytułu)	17 614,85	42 094,16	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	34 614,85	76 709,01	34 614,85	76 709,01
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-756 839,87	-248 277,76	-774 454,72	-290 371,92
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 614,85	526 176,96	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	17 614,85	526 176,96	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	17 614,85	526 176,96	0,00	0,00
- zasilenie kapitału zapasowego	17 614,85	42 094,16	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	484 082,80	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	774 454,72	774 454,72	774 454,72	290 371,92
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	774 454,72	774 454,72	774 454,72	290 371,92
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	484 082,80	0,00	0,00
- pokrycie zyskiem	0,00	484 082,80	0,00	0,00
-pokrycie kapitałem zapasowym	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	774 454,72	290 371,92	774 454,72	290 371,92
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-774 454,72	-290 371,92	-774 454,72	-290 371,92
Wynik netto	512 990,93	11 309,32	512 990,93	11 309,32
a) zysk netto	512 990,93	11 309,32	512 990,93	0,00



b) strata netto	0,00	0,00		0,00	170 140,80
c) zysk z poprzednich kwartałów		0,00			181 450,12
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	1 986 238,46	2 010 733,81		1 986 238,46	2 010 733,81
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	1 986 238,46	2 010 733,81		1 986 238,46	2 010 733,81

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	PLN	
	stan na	stan na
	30.09.2024	30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	293 685,10	1 829 480,73
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firm jednostek podporządkowanych	167 270,00	39 854,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	167 270,00	39 854,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	90 226,12	1 738 306,80
1. Środki trwałe	90 226,12	25 049,17
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	90 226,12	25 049,17
e. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	1 713 257,63
III. Należności długoterminowe	0,00	10 000,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	10 000,00
IV. Inwestycje długoterminowe	31 310,93	31 310,93
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00



- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	31 310,93	31 310,93
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 878,05	10 009,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	10 009,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 878,05	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	5 284 671,50	1 646 069,35
I. Zapasy	1 761 447,12	970 792,54
1. Materiały	1 761 447,12	957 953,57
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	12 838,97
II. Należności krótkoterminowe	2 399 742,33	207 269,78
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 399 742,33	207 269,78
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 379 361,43	31 133,24
- do 12 miesięcy	2 379 361,43	31 133,24
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00



b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 674,92	129 282,24
c. inne	18 705,98	46 854,30
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	51 007,37	89 183,63
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	51 007,37	89 183,63
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	8 478,45	18 255,57
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	8 478,45	18 255,57
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	42 528,92	70 928,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	42 528,92	70 928,06
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 072 474,68	378 823,40
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	5 578 356,60	3 475 550,08

PASywa	PLN	
	Stan na	Stan na
	30.09.2024	30.09.2025
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 170 570,34	2 171 208,23
I. Rezerwy na zobowiązania	9 820,00	31 949,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 820,00	31 949,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00



d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 897 350,34	1 810 787,44
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Zobowiązanie wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 897 350,34	1 810 787,44
a. kredyty i pożyczki	1 244 520,36	935 040,87
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	982 430,40	742 349,01
- do 12 miesięcy	982 430,40	742 349,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	221 070,40	11 994,48
h. z tytułu wynagrodzeń	4 820,43	0,00
i. inne	444 508,75	121 403,08
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 263 400,00	328 471,79
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 263 400,00	328 471,79
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 263 400,00	328 471,79
PASYWA RAZEM	5 578 356,60	3 475 550,08



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tytuł	PLN			PLN	
	za okres	za okres		za okres	za okres
	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2025-30.09.2025		01.07.2024-30.09.2024	01.07.2025-30.09.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 707 202,19	1 897 370,33		477 700,00	129 025,04
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 707 202,19	1 864 995,33		477 700,00	113 825,04
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	32 375,00		0,00	15 200,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 175 214,68	1 884 542,77		354 499,64	328 010,87
I. Amortyzacja	25 262,76	25 314,24		8 865,36	7 583,52
II. Zużycie materiałów i energii	1 077 795,33	395 406,77		22 125,67	52 797,64
III. Usługi obce	830 024,03	1 178 347,37		233 652,02	167 897,30
IV. Podatki i opłaty, w tym	4 515,00	3 383,98		1 346,20	1 016,40
- podatek akcyzowy	0,00	0,00		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	171 522,41	221 518,32		55 987,04	76 224,07
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	52 589,84	47 445,82		28 789,30	16 121,63
- emerytalne	0,00	0,00		0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 505,31	13 126,27		3 734,05	6 370,31
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	531 987,51	12 827,56		123 200,36	-198 985,83
D. Pozostałe przychody operacyjne	27 135,39	55 998,50		1 010,23	38 168,33
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	32 132,73		0,00	32 132,73
II. Dotacje	0,00	0,00		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00		0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	27 135,39	23 865,77		1 010,23	6 035,60
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 966,42	1 871,98		1 091,34	977,65
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 966,42	1 871,98		1 091,34	977,65
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	557 156,48	66 954,08		123 119,25	-161 795,15
G. Przychody finansowe	0,00	117,53		0,00	117,53
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych,	0,00	0,00		0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00		0,00	0,00



w kapitale					
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00		0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	0,00	117,53		0,00	117,53
a) od jednostek powiązanych,	0,00	0,00		0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00		0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00		0,00	0,00
H. Koszty finansowe	66 378,86	53 225,87		35 391,63	12 321,33
I. Odsetki, w tym	66 353,45	53 225,72		35 391,63	12 321,33
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00		0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00		0,00	0,00
IV. Inne	25,41	0,15		0,00	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00		0,00	0,00
J. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	490 777,62	18 198,35		87 727,62	-173 998,95
K. Odpis wartości firmy	95 562,00	95 562,00		31 854,00	31 854,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	95 562,00	95 562,00		31 854,00	31 854,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00		0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00		0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00		0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą prawa własności	0,00	0,00		0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	395 215,62	-81 716,26		55 873,62	-205 852,95
O. Podatek dochodowy	-18 158,00	18 676,00		-90 311,00	6 938,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00		0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00		0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	413 373,62	-100 392,26		146 184,62	-212 790,95



SKONSOLIDOWANY KWARTALNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2025- 30.09.2025	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2025- 30.09.2025
A.Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	413 373,62	-100 392,26	146 184,62	-212 790,95
II. Korekty razem	-948 194,22	829 402,96	11 064,63	553 113,02
1. Zyski mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą prawa własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	25 262,76	25 314,24	8 865,36	7 583,52
4. Odpisy wartości firmy	95 562,00	95 562,00	31 854,00	31 854,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	66 353,45	0,00	35 391,63	0,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-32 132,73	0,00	-32 132,73
9. Zmiana stanu rezerw	-99 908,00	-7 537,00	-551 343,09	6 938,00
10. Zmiana stanu zapasów	-1 388 858,40	-299 980,66	-339 590,27	-69 602,66
11. Zmiana stanu należności	-1 517 683,01	537 062,27	-1 491 764,94	2 452,51
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 312 711,82	338 414,06	1 109 949,38	334 338,51
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	558 365,16	172 700,78	1 207 702,55	271 681,87
14. Inne korekty	0,00	0,00	0,01	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-534 820,60	729 010,70	157 249,25	340 322,07
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	63 130,08	900,00	63 130,08
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	63 130,08	0,00	63 130,08
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	900,00	0,00
II. Wydatki	20 000,00	1 091 180,31	0,00	819 561,36
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	20 000,00	0,00	0,00	0,00



oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	1 090 320,31	0,00	819 101,36
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	860,00	0,00	460,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	860,00	0,00	460,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	860,00	0,00	460,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom)	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 000,00	-1 028 050,23	900,00	-756 431,28
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	631 339,23	1 231 342,04	0,00	380 665,93
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	631 339,23	1 231 342,04	0,00	380 665,93
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	66 353,45	872 834,30	116 703,28	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	872 834,30	81 311,65	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	66 353,45	0,00	35 391,63	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	564 985,78	358 507,74	-116 703,28	380 665,93
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	10 165,18	59 468,21	41 445,97	-35 443,28
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	10 165,18	59 468,21	41 445,97	-35 443,28
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	32 363,74	11 459,85	1 082,95	106 371,34
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	42 528,92	70 928,06	42 528,92	70 928,06
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



SKONSOLIDOWANE KWARTALNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2025- 30.09.2025		01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2025- 30.09.2025
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	993 332,64	1 379 778,11		1 260 521,64	1 492 176,80
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		0,00	0,00
I.a.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	993 332,64	1 379 778,11		1 260 521,64	1 492 176,80
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 213 087,40	2 213 087,40		2 213 087,40	2 213 087,40
	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- wydania udziałów	0,00	0,00		0,00	0,00
	-	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00		0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 213 087,40	2 213 087,40		2 213 087,40	2 213 087,40
2.	uchylony	0,00	0,00		0,00	0,00
3.	uchylony	0,00	0,00		0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 000,00	34 614,85		34 614,85	76 709,91
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	17 614,85	42 094,16		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	17 614,85	42 094,16		0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00		0,00	0,00
	- z podziału zysku (z tytułu)	17 614,85	42 094,16		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00		0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	34 614,85	76 709,01		34 614,85	76 709,01
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00		0,00	0,00
	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00		0,00	0,00
5.1	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00		0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00		0,00	0,00
	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00		0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
6.1	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00		0,00	0,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00		0,00	0,00
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 236 754,76	-867 924,14		-987 180,61	-910 018,30
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	386 445,47		0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		0,00	0,00
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	386 445,47		0,00	0,00



	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00		0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00		0,00	0,00
	-	0,00	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	386 445,47		0,00	0,00
	- zasilenie kapitału zapasowego	0,00	42 094,16		0,00	0,00
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	344 351,31		0,00	0,00
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00		0,00	0,00
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 236 754,76	1 254 369,61		987 180,61	910 018,30
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00		0,00	0,00
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 236 754,76	1 254 369,61		987 180,61	910 018,30
	a) zwiększenie (z tytułu)	17 614,85	0,00		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	344 351,31		0,00	0,00
	- pokrycie zyskiem	0,00	344 351,31		0,00	0,00
	-pokrycie kapitałem zapasowym	0,00	0,00		0,00	0,00
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 254 369,61	910 018,30		987 180,61	910 018,30
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 254 369,61	-910 018,30		-987 180,61	-910 018,30
9.	Wynik netto	413 373,62	-100 392,26		146 184,62	-100 392,26
	a) zysk netto	413 373,62	0,00		146 184,62	0,00
	b) strata netto	0,00	100 392,26		0,00	212 790,95
	c) wynik poprzednich kwartałów	0,00	0,00		0,00	112 398,69
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	1 406 706,26	1 279 385,85		1 406 706,26	1 279 385,85
III.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	1 406 706,26	1 279 385,85		1 406 706,26	1 279 385,85