

**Raport okresowy
Grupy Kapitałowej FORBUILD S.A.
wraz z danymi jednostkowymi
za III kwartał 2025 r.**

od dnia 01 lipca 2025 r. do dnia 30 września 2025 r.



Końskie, 14 listopada 2025 r.

Spis treści

1.	Informacje nt. działalności Grupy Kapitałowej FORBUILD	3
a.	Podstawowe dane o FORBUILD S.A.	3
b.	Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Forbuild	4
c.	Struktura Grupy Kapitałowej Forbuild S.A.	4
2.	Działalność Grupy Kapitałowej Forbuild w okresie sprawozdawczym	5
a.	Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	5
b.	Informacja nt. postępowań sądowych	5
3.	Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz wyników	5
4.	Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	5
5.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	6
6.	Informacje uzupełniające	6
7.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FORBUILD S.A. za III kwartał 2025r. – dane skonsolidowane	7
a.	Skonsolidowany bilans w tys. zł	7
b.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat w tys. zł (wariant porównawczy)	8
c.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym w tys. zł	9
d.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych w tys. zł (metoda pośrednia)	10
8.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 r. – dane jednostkowe	11
a.	Bilans w tys. zł	11
b.	Rachunek zysków i strat w tys. zł (wariant porównawczy)	12
c.	Zestawienie zmian w kapitale własnym w tys. zł	13
d.	Rachunek przepływów pieniężnych w tys. zł (metoda pośrednia)	14
9.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	15
	Podpisy osób zarządzających	16

1. Informacje nt. działalności Grupy Kapitałowej FORBUILD

a. Podstawowe dane o FORBUILD S.A.

Nazwa (firma):	FORBUILD SPÓŁKA AKCYJNA
Nazwa skrócona:	FORBUILD SA
Adres siedziby:	ul. Górna 2a, 26-200 Końskie
Telefon:	(41) 375 13 47
Faks:	(41) 375 13 48
Adres strony internetowej:	www.forbuild.eu
Adres poczty elektronicznej:	forbuild@forbuild.eu
NIP	658-17-00-296
REGON	290997907
BDO	000175501
KRS	0000342237
Organ prowadzący rejestr	Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Podstawowy przedmiot działalności	PKD 46, 73, Z, Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego
	PKD 25, 9 Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych
	PKD 41, 20, Z, Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
	PKD 42, 11, Z, Roboty związane z budową dróg i autostrad
	PKD 42, 91, Z, Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej
	PKD 42, 99, Z, Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
	PKD 43, 99, Z, Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
	PKD 71, 12, Z, Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
	PKD 77, 39, Z, Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane
	PKD 43, 39, Z, Wykonywanie pozostałych robót budowlanych i wykończeniowych
Czas trwania działalności jednostki	nieograniczony
Okres objęty raportem	od 01 lipca 2025 r. do 30 września 2025 r.
Zarząd Spółki w okresie objętym raportem	Tomasz Gierczyński - Prezes Zarządu Dorota Walkiewicz - Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Konrad Tadeusz Kosierkiewicz Lech Jan Pasturczak Artur Mączyński Andrzej Piotr Pargieła Stanisław Juliusz Pargieła Piotr Pięta

b. Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Forbuild

Działalność Grupy Kapitałowej Forbuild

Forbuild S.A. to średniej wielkości przedsiębiorstwo.

Firma dostarcza produkty i towary o wysokim zaawansowaniu technologicznym, stosowane m.in. w budowie skomplikowanych obiektów kubaturowych i inżynieryjnych.

Działalność firmy obejmuje cztery główne sektory, do których zalicza się: produkcja, sprzedaż, dzierżawa sprzętu oraz usługi montażowe własnych produktów i oferowanych technologii.

Na chwilę obecną wiodącym profilem działalności jest sprzedaż produktów znajdujących zastosowanie w szeroko rozumianej branży budowlanej, począwszy od ochrony środowiska poprzez przemysł, infrastrukturę, aż po budownictwo biurowe i handlowo - usługowe.

Do kluczowych produktów, stosowanych od lat, zalicza się: system zbrojenia odginanego Bindax, system zbrojenia skręcanego BARTEC/FOTREC, akcesoria szalunkowe oraz sprzęt i produkty do budowy mostów.

Wymogi przepisów unijnych zmierzających do poprawy izolacyjności termicznej budynków zainicjowały wdrożenie produkcji łączników balkonowych, które obecnie są projektowane i stosowane na większości budynków w budownictwie mieszkaniowym.

Bardzo ważnym sektorem działalności spółki jest dzierżawa sprzętu, wśród którego niewątpliwie dominuje autorski system zabezpieczeń na krawędzi SECUMAX stosowany obecnie na większości budów w Polsce.

Wprowadzenie na rynek budowlany zaawansowanych i nowatorskich rozwiązań technologicznych zainicjowało utworzenie profesjonalnych i doświadczonych ekip montażowych, co doskonale uzupełniło i poszerzyło ofertę firmy. Szczególnie miejsce w tym sektorze działalności firmy zajmują systemy dylatacyjne oraz systemy uszczelniające.

Pamexpol Sp. z o.o. produkuje wyroby od najmniej przetworzonych elementów z blach, prętów poprzez różnego rodzaju kotwy dla budownictwa infrastrukturalnego, kotwy dla systemów przeciw-powodziowych, indywidualne rozwiązania rusztowań i szalunków, po urządzenia do technologii węglików spiekanych.

Szeroki wachlarz produkowanych wyrobów oraz odbiorców z różnych działów przemysłu gospodarki (firmy szalunkowe, firmy budowlane, producenci maszyn i urządzeń) pozwala na elastyczne planowanie zleceń produkcyjnych.

c. Struktura Grupy Kapitałowej Forbuild S.A.

Grupę Kapitałową Forbuild S.A. tworzą 2 podmioty tj. spółka dominująca Forbuild S.A. oraz spółka zależna Pamexpol Sp. z o.o., w której Emitent posiada 100% udziałów.

Podmiot dominujący:

Nazwa spółki: FORBUILD Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. Górna 2a, 26-200 Końskie

Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Nazwa i numer rejestru: KRS 0000342237

Kapitał akcyjny: 1 200 000,00 zł

Podmiot zależny:

Nazwa spółki: PAMEXPOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: ul. Górna 1, 26-200 Końskie

Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Nazwa i numer rejestru: KRS 0000511132

Kapitał zakładowy: 8 605 000,00 zł

Spółka ta została utworzona w 2014 roku i prowadzi działalność produkcyjną w zakresie elementów konstrukcyjnych dla budownictwa.

Wyniki spółki zależnej PAMEXPOL sp. z o.o. konsolidowane są metodą pełną.

2. Działalność Grupy Kapitałowej Forbuild w okresie sprawozdawczym

- a. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W okresie sprawozdawczym Grupa prawidłowo realizowała kontrakty generujące przychody z działalności operacyjnej pozyskane w bieżącym okresie oraz w okresach wcześniejszych.

Po III kwartale 2025 roku Grupa Forbuild wypracowała 80 813 tys. zł przychodów ze sprzedaży. Grupa wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 3 294 tys. zł, co oznacza spadek o 1 696 tys. zł tj. 34% w odniesieniu do okresu porównawczego.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej po III kwartale 2025 roku uległ zmniejszeniu o ok. 23 % do 4 369 tys. zł w odniesieniu do okresu porównawczego. Również marża zysku operacyjnego uległa zmniejszeniu z 7,3 p.p do 5,3 p.p.

Skonsolidowany wynik netto na koniec III kwartału 2025 roku wyniósł 3 064 tys. zł co oznacza spadek o ok. 29 % względem okresu porównawczego oraz zmianę marży zysku netto z 5,6 p.p. do 3,5 p.p.

- b. Informacja nt. postępowań sądowych

Zestawienie postępowań sądowych z udziałem FORBUILD S.A. z siedzibą w Końskich:

Zarząd poniżej informuje o aktualnym stanie postępowań sądowych z udziałem FORBUILD S.A. z siedzibą w Końskich oraz Akcjonariuszy Spółki (będących jednocześnie Członkami Rady Nadzorczej):

Toczące się postępowania sądowe:

1. postępowanie z powództwa Artura Mączyńskiego o zapłatę 1.755.916 zł z tytułu wynagrodzenia za korzystanie przez Spółkę ze wzorów użytkowych oraz wzoru przemysłowego (sygn. akt **XXII GW 350/20**) przed Sądem Okręgowym w Warszawie, Wydział Własności Intelktualnej; Spółka złożyła odpowiedź na pozew; postępowanie w toku.

3. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej opublikowanych prognoz wyników

Zarząd Forbuild S.A nie publikował prognozy wyników finansowych Emitenta na rok 2025.

4. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami FORBUILD S.A., którzy posiadali, co najmniej 5% głosów na WZA byli:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	% akcji	% głosów
Piotr Pięta	2 117 192	2 937 192	17,64	18,24
Alicja Nitek ***	1 600 000	2 200 000	13,33	13,66
Andrzej Pargiela ***	1 517 190	1 737 190	12,64	10,79
Artur Mączyński **	1 517 190	1 737 190	12,64	10,79
Maciej Pasturczak *	1 181 940	1 701 940	9,85	10,57
Filip Pargiela ***	600 270	1 200 270	5,00	7,46
Katarzyna Łuczyńska *	800 000	1 100 000	6,67	6,83
FRAM Fundacja Rodzinna	1 070 849	1 070 849	8,92	6,65

*W dniu 29 kwietnia 2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zawarciu porozumienia dotyczącego prowadzenia przez Akcjonariuszy trwałej polityki wobec Spółki oraz uzgodnionego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki przez Akcjonariuszy: Lech Pastureczak, Maciej Pastureczak oraz Katarzyna Łuczyńska w wyniku którego w/w Akcjonariusze posiadają łącznie 2.467.190 akcji Spółki, co stanowi 18,41% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 3.287.190 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 18,78% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu 3 lutego 2025 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Akcjonariusza Macieja Pastureczaka o zmianie stanu posiadania i posiada on łącznie 1.181.940 akcji Spółki, co stanowi 9,85% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 1.701.940 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 10,57% ogólnej liczby głosów w Spółce; w związku z tym oraz w związku z wykreśleniem przez Sąd KRS akcji serii D zawarte w dniu 29 kwietnia 2024 r. porozumienie w tej grupie przedstawia się następująco: Akcjonariusze posiadają łącznie 2.117.190 akcji Spółki, co stanowi 17,64 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 2.937.190 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 18,24% ogólnej liczby głosów w Spółce.

**W dniu 29 kwietnia 2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zawarciu porozumienia dotyczącego prowadzenia przez Akcjonariuszy trwałej polityki wobec Spółki oraz uzgodnionego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki przez Akcjonariuszy: Artur Mączyński, Mateusz Mączyński oraz Wiktoria Mączyńska w wyniku którego w/w Akcjonariusze posiadają łącznie 2.467.190 akcji Spółki, co stanowi 18,41% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 3.287.190 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 18,78% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W związku z wykreśleniem przez Sąd KRS akcji serii D zawarte w dniu 29 kwietnia 2024 r. porozumienie przedstawia się następująco: Akcjonariusze posiadają łącznie 2.117.190 akcji Spółki, co stanowi 17,64% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 2.937.190 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 18,24% ogólnej liczby głosów w Spółce.

***W dniu 29 kwietnia 2024 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie oraz w dniu 6 maja 2024 korekta zawiadomienia o zawarciu porozumienia dotyczącego prowadzenia przez Akcjonariuszy trwałej polityki wobec Spółki oraz uzgodnionego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Spółki przez Akcjonariuszy: Andrzej Pargiela, Stanisław Pargiela, Filip Pargiela oraz Alicja Nitek w wyniku którego w/w Akcjonariusze posiadają łącznie 4.937.334 akcji Spółki, co stanowi 36,85% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 6.577.334 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 37,59% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu 31.01.2025 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie o zmianie stanu posiadania zawartego w dniu 29 kwietnia 2024 r. porozumienia i przedstawia się następująco: Akcjonariusze posiadają łącznie 4.237.334 akcji Spółki, co stanowi 35,31% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 5.877.334 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 36,51% ogólnej liczby głosów w Spółce.

5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 września 2025 r. Spółka zatrudniała 155 osób, w przeliczeniu na pełne etaty – 154,3 etatów.

6. Informacje uzupełniające

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Emitent nie zawierał w dokumencie informacyjnym informacji o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FORBUILD S.A. za III kwartał 2025r. – dane skonsolidowane

a. Skonsolidowany bilans w tys. zł

AKTYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
A. Aktywa trwałe	33 663	33 492	33 712
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym	930	989	955
III. Rzeczowe aktywa trwałe	28 457	28 411	28 712
IV. Należności długoterminowe	62	57	42
V. Inwestycje długoterminowe	916	737	827
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 298	3 298	3 176
B. Aktywa obrotowe	52 472	50 868	49 464
I. Zapasy	29 843	25 823	25 017
II. Należności krótkoterminowe	15 115	16 065	15 660
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	15 115	16 065	15 660
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 373	7 803	8 000
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 141	1 177	787
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	86 135	84 360	83 176

PASYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
A. Kapitał (fundusz) własny	63 032	63 928	60 302
I. Kapitał podstawowy	1 200	1 200	1 340
II. Kapitał zapasowy	58 768	57 660	54 635
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
VII. Zysk (strata) netto	3 064	5 068	4 327
B. Kapitały mniejszości	0	0	0
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 103	20 432	22 874
I. Rezerwy na zobowiązania	3 262	3 414	2 591
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	355	355	288
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 550	1 702	950
3. Pozostałe rezerwy	1 357	1 357	1 353
II. Zobowiązania długoterminowe	5 100	4 743	4 999
3. Wobec pozostałych jednostek	5 100	4 743	4 999
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 503	10 945	13 972
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 503	10 945	13 965
4. Fundusze specjalne	0	0	7
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 238	1 330	1 312
PASYWA RAZEM	86 135	84 360	83 176

b. Skonsolidowany rachunek zysków i strat w tys. zł (wariant porównawczy)

	III kwartał 2025 Okres od 01.07– 30.09	III kwartał 2024 Okres od 01.07– 30.09	I-III kwartał 2025 Okres od 01.01– 30.09	I-III kwartał 2024 Okres od 01.01– 30.09
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26 802	25 184	80 813	77 654
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 906	15 754	47 706	47 730
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	571	-536	1 562	-600
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 325	9 966	31 545	30 524
B. Koszty działalności operacyjnej	25 680	23 574	77 519	72 664
I. Amortyzacja	925	835	2 745	2 554
II. Zużycie materiałów i energii	7 853	6 816	23 572	21 650
III. Usługi obce	2 578	2 536	8 183	8 572
IV. Podatki i opłaty	185	202	626	653
V. Wynagrodzenia	5 518	4 955	15 954	14 168
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 047	953	3 063	2 779
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	315	315	1 077	1 105
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 259	6 962	22 299	21 183
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 122	1 610	3 294	4 990
D. Pozostałe przychody operacyjne	324	476	1 141	896
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	242	292	827	580
II. Dotacje	13	13	44	39
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1	1	17	2
IV. Inne przychody operacyjne	68	170	253	275
E. Pozostałe koszty operacyjne	29	160	66	205
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	2	0	2
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5	107	19	107
III. Inne koszty operacyjne	24	51	47	96
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 417	1 926	4 369	5 681
G. Przychody finansowe	13	1	163	1
II. Odsetki, w tym:	13	1	163	1
V. Inne	0	0	0	0
H. Koszty finansowe	143	125	479	306
I. Odsetki, w tym:	137	106	432	236
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
IV. Inne	6	19	47	70
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	1 287	1 802	4 053	5 376
K. Odpis wartości firmy	0	0	0	0
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	1 287	1 802	4 053	5 376
O. Podatek dochodowy	356	410	989	1 049
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
S. Zysk (strata) netto (N-O+P+/-R)	931	1 392	3 064	4 327

c. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym w tys. zł

	III kwartał 2025 Okres od 01.07– 30.09	III kwartał 2024 Okres od 01.07– 30.09	I-III kwartał 2025 Okres od 01.01– 30.09	I-III kwartał 2024 Okres od 01.01– 30.09
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	62 101	58 911	63 928	59 995
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	62 101	58 911	63 928	59 995
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 200	1 340	1 200	1 340
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 200	1 340	1 200	1 340
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	58 768	54 636	57 660	54 443
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	1 108	192
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	58 768	54 635	58 768	54 635
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 133	2 935	5 068	4 212
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 133	2 935	5 068	4 212
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	2 133	2 935	5 068	4 212
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 133	2 935	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
6. Wynik netto	931	1 392	3 064	4 327
a) zysk netto	931	1 392	3 064	4 327
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	63 032	60 302	63 032	60 302

d. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych w tys. zł (metoda pośrednia)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2025 Okres od 01.07– 30.09	III kwartał 2024 Okres od 01.07– 30.09	I-III kwartał 2025 Okres od 01.01– 30.09	I-III kwartał 2024 Okres od 01.01– 30.09
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	931	1 392	3 064	4 327
II. Korekty razem	486	2 473	930	3 014
1. Amortyzacja	925	835	2 746	2 554
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	137	106	432	232
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-242	-292	-827	-580
5. Zmiana stanu rezerw	150	-53	-150	-807
6. Zmiana stanu zapasów	-2 284	395	-4 019	3 019
7. Zmiana stanu należności	3 159	278	945	-1 854
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 346	1 248	1 860	544
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-13	-44	-57	-94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 417	3 865	3 994	7 341
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	243	332	1 102	748
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	243	306	1 102	652
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	26	0	96
II. Wydatki	315	403	1 215	692
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	281	428	1 026	692
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	34	-25	189	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-72	-71	-113	56
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	122	5 600	571	5 600
4. Wpływy z kredytów i pożyczek	122	5 600	571	5 600
II. Wydatki	4 551	4 100	5 892	10 694
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 960	3 600	3 960	3 600
4. Spłaty kredytów i pożyczek	191	63	573	243
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	264	331	928	1 019
8. Odsetki	136	106	431	232
9. Inne wydatki finansowe (Poroz. 2 z dn.26.04.2024)	0	0	0	5 600
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 429	1 500	-5 321	-5 094
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 084	5 294	-1 440	2 303
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 084	5 294	-1 440	2 303
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 198	2 544	7 554	5 535
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 114	7 838	6 114	7 838

8. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 r. – dane jednostkowe

a. Bilans w tys. zł

AKTYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
A. Aktywa trwałe	37 553	36 874	37 156
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym	127	109	49
III. Rzeczowe aktywa trwałe	24 580	24 103	24 500
IV. Należności długoterminowe	62	57	42
V. Inwestycje długoterminowe	9 521	9 342	9 432
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 263	3 263	3 133
B. Aktywa obrotowe	38 488	37 988	35 975
I. Zapasy	19 289	16 612	16 574
II. Należności krótkoterminowe	11 950	13 332	11 650
1. Należności od jednostek powiązanych	12	7	18
3. Należności od pozostałych jednostek	11 938	13 325	11 632
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 141	6 915	7 006
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 108	1 129	745
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
AKTYWA RAZEM	76 041	74 862	73 131

PASYWA	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
A. Kapitał (fundusz) własny	54 977	55 505	51 966
I. Kapitał podstawowy	1 200	1 200	1 340
II. Kapitał zapasowy	50 345	49 688	46 664
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
VII. Zysk (strata) netto	3 432	4 617	3 962
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 064	19 357	21 165
I. Rezerwy na zobowiązania	3 209	3 359	2 591
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	355	355	288
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 497	1 647	950
3. Pozostałe rezerwy	1 357	1 357	1 353
II. Zobowiązania długoterminowe	5 066	4 678	4 925
3. Wobec pozostałych jednostek	5 066	4 678	4 925
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 745	10 276	12 698
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	11 745	10 276	12 691
4. Fundusze specjalne	0	0	7
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 044	1 044	951
PASYWA RAZEM	76 041	74 862	73 131

b. Rachunek zysków i strat w tys. zł (wariant porównawczy)

	III kwartał 2025 Okres od 01.07– 30.09	III kwartał 2024 Okres od 01.07– 30.09	I-III kwartał 2025 Okres od 01.01– 30.09	I-III kwartał 2024 Okres od 01.01– 30.09
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	23 279	22 041	71 069	65 799
- od jednostek powiązanych	70	62	133	144
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 126	12 336	39 373	36 054
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-21	-93	507	-189
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 174	9 798	31 189	29 934
B. Koszty działalności operacyjnej	22 246	20 758	67 837	61 958
I. Amortyzacja	741	672	2 205	2 073
II. Zużycie materiałów i energii	5 904	5 422	18 124	15 601
III. Usługi obce	2 389	2 389	7 580	7 895
IV. Podatki i opłaty	159	179	551	586
V. Wynagrodzenia	4 741	4 146	13 718	11 730
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	876	791	2 553	2 238
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	306	301	1 046	1 069
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 130	6 858	22 060	20 766
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 033	1 283	3 232	3 841
D. Pozostałe przychody operacyjne	263	434	909	819
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	242	292	827	580
II. Dotacje	0	0	5	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1	1	17	2
IV. Inne przychody operacyjne	20	141	60	237
E. Pozostałe koszty operacyjne	22	120	48	151
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5	108	19	108
III. Inne koszty operacyjne	17	12	29	43
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 274	1 597	4 093	4 509
G. Przychody finansowe	13	1	663	501
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	500	500
- od jednostek powiązanych	0	0	500	500
II. Odsetki	13	1	163	1
IV. Inne	0	0	0	0
H. Koszty finansowe	126	105	424	236
I. Odsetki, w tym:	126	101	408	213
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
IV. Inne	0	4	16	23
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	1 161	1 493	4 332	4 774
K. Odpis wartości firmy	0	0	0	0
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
N. Zysk (strata) brutto (J+K+L+/-M)	1 161	1 493	4 332	4 774
O. Podatek dochodowy	311	352	900	812
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
S. Zysk (strata) netto (N-O+P+/-R)	850	1 141	3 432	3 962

c. Zestawienie zmian w kapitale własnym w tys. zł

	III kwartał 2025 Okres od 01.07– 30.09	III kwartał 2024 Okres od 01.07– 30.09	I-III kwartał 2025 Okres od 01.01– 30.09	I-III kwartał 2024 Okres od 01.01– 30.09
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	54 127	50 825	55 505	52 024
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	54 127	50 825	55 505	52 024
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 200	1 340	1 200	1 340
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 200	1 340	1 200	1 340
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	50 345	46 664	49 688	46 762
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	657	-98
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	50 345	46 664	50 345	46 664
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 852	2 821	4 617	3 922
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 582	2 821	4 617	3 922
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po korektach	2 582	2 821	4 617	3 922
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 582	2 821	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
6. Wynik netto	850	1 141	3 432	3 962
a) zysk netto	850	1 141	3 432	3 962
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	54 977	51 966	54 977	51 966

d. Rachunek przepływów pieniężnych w tys. zł (metoda pośrednia)

	III kwartał 2025 Okres od 01.07– 30.09	III kwartał 2024 Okres od 01.07– 30.09	I-III kwartał 2025 Okres od 01.01– 30.09	I-III kwartał 2024 Okres od 01.01– 30.09
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	850	1 141	3 432	3 962
II. Korekty razem	100	2 388	1 204	1 545
1. Amortyzacja	741	672	2 205	2 073
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	126	101	-92	-291
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-241	-292	-827	-580
5. Zmiana stanu rezerw	150	1	-150	-753
6. Zmiana stanu zapasów	-1 829	139	-2 678	2 660
7. Zmiana stanu należności	2 537	1 047	1 378	-1 759
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 439	806	1 347	275
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	55	-86	21	-80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-)	950	3 529	4 636	5 507
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	743	832	1 602	1 248
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	243	306	1 102	652
2. Z aktywów finansowych, w tym:	500	500	500	500
a) w jednostkach powiązanych	500	500	500	500
- dywidendy i udziały w zyskach	500	500	500	500
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne:	0	26	0	96
II. Wydatki	310	329	1 180	597
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	276	354	991	597
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4. Inne	34	-25	189	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	433	503	422	651
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	5 600	0	5 600
2. Kredyty i pożyczki	0	5 600	0	5 600
II. Wydatki	4 531	4 084	5 840	10 443
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 960	3 600	3 960	3 600
4. Spłaty kredytów i pożyczek	191	63	573	63
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	254	320	900	971
8. Odsetki	126	101	407	209
9. Inne wydatki finansowe (Porozumienie 2 z dn. 26.04.2024)	0	0	0	5 600
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 531	1 516	-5 840	-4 843
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 149	5 548	-783	1 315
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 149	5 548	-783	1 315
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 032	1 296	6 666	5 529
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	5 883	6 844	5 883	6 844

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

- Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania działalności przez jednostkę.
- Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Ustawa).

Stosowane metody i zasady rachunkowości:

- Zasada rzetelnego obrazu (art. 4 ust. 1 Ustawy)
- Zasada przewagi treści nad formą prawną (art. 4 ust. 2 Ustawy)
- Zasada ciągłości (art. 5 ust. 1 ustawy o Ustawy)
- Zasada kontynuacji działalności (art. 5 ust. 2 Ustawy)
- Zasada współmierności (art. 6 ust. 1 Ustawy)
- Zasada kosztu historycznego uwzględniając zasadę ostrożnej wyceny (art. 7 Ustawy)
- Zasada kompletności (art. 20 ust. 1 Ustawy)

Rokiem obrotowym w Spółce jest rok kalendarzowy.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości z tym, że:

- **Wartości niematerialne i prawne**
Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.
- **Środki trwałe**
Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.
- **Środki trwałe w budowie**
Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- **Zapasy**
Zapasy wyrobów gotowych i półfabrykatów wyceniane są na dzień bilansowy w koszcie wytworzenia, nie wyższym niż ich cena sprzedaży netto na dzień bilansowy. Wartość rozchodu materiałów i towarów w trakcie roku obrotowego wyceniane są według metody FIFO. Koszt wytworzenia produktów gotowych obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.
- **Należności**
Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. 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 dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

- **Transakcje w walutach obcych**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

- **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne w banku i kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

- **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

- **Kapitały wycenia się według wartości nominalnej.**

- **Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

- **Zobowiązania**

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zmiany polityki rachunkowości w roku bieżącym - w roku 2025 nie dokonano zmian w polityce rachunkowości.

W ciągu roku sprawozdawczego nie miały miejsca znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie nastąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, których nie uwzględniono w sprawozdaniu finansowym.

Podpisy osób zarządzających

Tomasz Gierczyński
Prezes Zarządu

Dorota Walkiewicz
Wiceprezes Zarządu

Końskie, 14 listopada 2025 r.

Sporządził:
Renata Wasińska