



SKONSOLIDOWANY ORAZ JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2025 ROKU

za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025 roku

Solec Kujawski, dnia 14 listopada 2025 roku



Spis treści:

1. Grupa kapitałowa – spółki zależne	3
2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrapres.	4
3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Hydrapres S.A.	10
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	15
5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	16
6. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników za dany rok w świetle wyników prezentowanych w raporcie kwartalnym	16
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji w związku z § 10 pkt 13a zał. Nr 1 do Regulaminu ASO	16
8. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	17
9. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem na akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	17
10. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	17



1. Grupa kapitałowa Hydrapres

Emitent

HYDRAPRES S.A.

ul. Haska 7

86-050 Solec Kujawski

KRS: 000017242

Kapitał zakładowy: 18.527.247,20 PLN

Spółka specjalizuje się w automatycznej, masowej produkcji detali tłoczonych z blachy stalowej gorąco i zimnowalcowanej oraz aluminiowej. Firma oferuje pełną obsługę cyklu produkcyjnego dzięki temu, że posiada:

- biuro konstrukcyjne realizujące projekt technologii i trójwymiarową wizualizację narzędzia,
- narzędziownię budującą i wdrażającą do produkcji zaawansowane tłoczniki automatyczne,
- bogato wyposażony park pras mechanicznych i hydraulicznych realizujących masową produkcję detali tłoczonych dla różnych branż m.in. automotive,
- zespół wysoko wykwalifikowanej i doświadczonej kadry zapewniający perfekcyjną realizację zaawansowanych projektów.

Spółka zależna

HYDRAPRES Moto Sp. z o.o.

ul. Haska 7

86-050 Solec Kujawski

KRS: 0000469831

Kapitał zakładowy: 10.000,00 PLN

Udział Emitenta w kapitale zakładowym: 100%

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów: 100 %

Spółka Hydrapres Moto Sp. z o.o. świadczy na rzecz Hydrapres S.A. usługi związane z kontrolą jakości, kompletacją oraz wysyłką wyrobów gotowych.

Spółka podlega konsolidacji.

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrapres

2.1.1. Skonsolidowany bilans

Bilans - Aktywa	30.09.2025	30.09.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	13 957 051,35	14 755 828,87
I. Wartości niematerialne i prawne	119 896,62	145 258,91
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	119 896,62	145 258,91
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	13 643 081,64	14 368 208,62
1. Środki trwałe	13 245 895,12	14 337 370,05
2. Środki trwałe w budowie	397 186,52	30 838,57
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	194 073,09	242 361,34
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	194 073,09	242 361,34
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	14 326 993,40	16 213 755,26
I. Zapasy	6 230 115,78	8 390 808,44
1. Materiały	2 259 602,15	2 430 137,95
2. Półprodukty i produkty w toku	79 250,81	1 884 343,56
3. Produkty gotowe	3 312 945,86	3 511 659,60
4. Towary	558 395,44	536 187,51
5. Zaliczki na dostawy	19 921,52	28 479,82
II. Należności krótkoterminowe	5 864 332,03	6 216 602,50
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	5 864 332,03	6 216 602,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 980 128,80	1 314 740,11
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 980 128,80	1 314 740,11
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	252 416,79	291 604,21
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
Aktywa razem:	28 284 044,75	30 969 584,13



Bilans - Pasywa	30.09.2025	30.09.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 266 351,90	7 984 682,37
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	18 527 247,20	12 577 247,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 700 000,00	80 200,71
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
1. Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
2. Ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 5 546 051,54	- 394 403,64
VII. Zysk (strata) netto	- 4 414 843,76	- 4 278 361,90
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 017 692,85	22 984 901,76
I. Rezerwy na zobowiązania	588 386,62	814 479,42
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	455 445,06	505 172,78
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74 175,59	77 032,59
3. Pozostałe rezerwy	58 765,97	232 274,05
II. Zobowiązania długoterminowe	10 080 337,33	7 804 402,83
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	10 080 337,33	7 804 402,83
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 089 917,84	13 955 477,45
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	6 974 978,99	13 821 568,73
3. Fundusze specjalne	114 938,85	133 908,72
IV. Rozliczenia międzyokresowe	259 051,06	410 542,06
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	259 051,06	410 542,06
Pasywa razem :	28 284 044,75	30 969 584,13



2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	III Q 2025	I-III Q 2025	III Q 2024	I-III Q 2024
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	6 979 395,97	21 673 477,05	8 012 128,66	24 455 415,08
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 979 249,63	21 672 924,03	8 012 079,88	24 448 644,87
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	146,34	553,02	48,78	6 770,24
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	7 284 261,54	21 419 156,78	7 961 574,39	24 737 919,74
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 284 261,54	21 419 156,78	7 961 574,39	24 737 919,74
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	- 304 865,57	254 320,27	50 554,27	- 282 504,66
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	386 236,94	1 062 027,88	231 546,09	731 603,82
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	778 642,49	2 412 245,77	784 355,25	2 386 704,08
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	- 1 469 745,00	- 3 219 953,38	- 965 347,07	- 3 400 812,56
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	42 521,33	155 387,78	58 954,60	205 230,77
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 312,47	0,00	0,00
II. Dotacje	37 872,75	113 618,25	37 872,75	113 618,25
III. Inne przychody operacyjne	4 648,58	40 457,06	21 081,85	91 612,52
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	112 225,66	407 015,62	223 428,49	705 859,97
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	94 420,69	290 222,65	144 919,88	487 332,55
III. Inne koszty operacyjne	17 804,97	116 792,97	78 508,61	218 527,42
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	- 1 539 449,33	- 3 471 581,22	- 1 129 820,96	- 3 906 411,76
J. PRZYCHODY FINANSOWE	2 356,05	17 303,47	23 490,43	68 326,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 356,05	16 807,27	23 418,27	68 235,91
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	496,20	72,16	7216
K. KOSZTY FINANSOWE	273 242,21	957 794,01	146 213,08	438 373,21
I. Odsetki, w tym:	274 858,24	929 307,47	114 818,97	385 442,70
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	- 1 616,03	28 486,54	31 394,11	52 930,51
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)	- 1 810 335,49	- 4 412 071,76	- 1 252 543,61	- 4 271 488,90
N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
O. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00



Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	III Q 2025	I-III Q 2025	III Q 2024	I-III Q 2024
P. 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
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N-O+P)	- 1 810 335,49	- 4 412 071,76	- 1 252 543,61	- 4 271 488,90
S. PODATEK DOCHODOWY	326,00	2 772,00	1 131,00	6 873,00
I. część bieżąca	326,00	2 772,00	1 131,00	6 873,00
II. część odroczone	0,00	0,00	0,00	0,00
T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
W. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U+/-W)	- 1 810 661,49	- 4 414 843,76	- 1 253 674,61	- 4 278 361,90

2.1.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	III Q 2025	I-III Q 2025	III Q 2024	I-III Q 2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata netto)	- 1 810 661,49	- 4 414 843,76	- 1 253 674,61	- 4 278 361,90
II. Korekty razem	1 404 002,25	1 357 108,47	135 781,68	- 1 077 562,82
1. Zysk (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziału (akcji) w jednostkach wycenionych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	348 120,45	1 136 724,56	404 234,69	1 240 437,62
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
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)	274 858,24	929 307,47	114 818,97	385 442,70
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	- 1 312,47	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	- 295 342,73	- 396 098,74	50 611,61	7 013,58
10. Zmiana stanu zapasów	128 448,83	195 711,53	- 154 348,45	- 2 518 043,62
11. Zmiana stanu należności	614 432,71	- 996 994,54	- 624 510,13	- 413 368,10
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	393 349,09	608 507,78	404 276,52	400 441,45
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 59 864,34	- 118 737,12	- 59 301,53	- 179 486,45
14. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 406 659,24	- 3 057 735,29	- 1 117 892,93	- 5 355 924,72
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	7 600,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	7 600,00	0,00	0,00



Rachunek przepływów pieniężnych	III Q 2025	I-III Q 2025	III Q 2024	I-III Q 2024
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	230 846,62	315 123,47	43 779,57	365 260,05
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	230 846,62	315 123,47	43 779,57	365 260,05
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 230 846,62	- 307 523,47	- 43 779,57	- 365 260,02
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	7 652 356,05	11 666 807,27	2 000 000,00	7 500 000,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	7 650 000,00	7 650 000,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	4 000 000,00	2 000 000,00	7 500 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	2 356,05	16 807,27	0,00	0,00
II. Wydatki	6 903 741,63	8 477 743,72	653 637,16	1 831 887,44
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	6 436 425,80	7 573 303,12	424 919,20	1 068 630,07
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	125 902,52	385 816,83	113 898,99	377 814,67
8. Odsetki	341 413,31	518 623,77	114 818,97	385 442,70
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	748 614,42	3 189 063,55	1 346 362,84	5 668 112,56
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	111 108,56	- 176 195,21	184 690,34	- 53 072,21
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	111 108,56	- 176 195,21	184 690,34	- 53 072,21
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 869 020,24	2 156 324,01	1 130 049,77	1 367 812,32
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 980 128,80	1 980 128,80	1 314 740,11	1 314 740,11
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



2.1.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	III Q 2025	I-III Q 2025	III Q 2024	I-III Q 2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 427 013,39	7 031 195,66	9 238 356,98	12 263 044,27
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 427 013,39	7 031 195,66	9 238 356,98	12 263 044,27
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 266 351,90	10 266 351,90	7 984 682,37	7 984 682,37
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 266 351,90	10 266 351,90	7 984 682,37	7 984 682,37

2.1.5. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Z rachunku zysków i strat	III Q 2025	I-III Q 2025	III Q 2024	I-III Q 2024
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 979 395,97	21 673 477,05	8 012 128,66	24 455 415,08
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	- 304 865,57	- 254 320,27	50 554,27	- 282 504,66
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 1 539 449,33	- 3 471 581,22	- 1 129 820,96	- 3 901 441,76
Zysk/strata brutto	- 1 810 335,49	- 4 412 071,76	- 1 252 543,61	- 4 271 488,90
Zysk/strata netto	- 1 810 661,49	- 4 414 843,76	- 1 253 674,61	- 4 278 361,90
Amortyzacja	348 120,45	1 136 724,56	404 234,69	1 240 437,62
EBITDA	- 1 191 328,88	- 2 334 856,66	- 725 586,27	- 2 664 004,14

Z bilansu	30.09.2025	30.09.2024
Aktywa trwałe	13 957 051,35	14 755 828,87
Aktywa obrotowe	14 326 993,40	16 213 755,26
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5 864 332,03	6 216 602,50
Inwestycje krótkoterminowe	1 980 128,80	1 314 740,11
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 980 128,80	1 314 740,11
Kapitał zakładowy	18 527 247,20	12 577 247,20
Kapitał własny	10 266 351,90	7 984 682,37
Zobowiązania długoterminowe	10 080 337,33	7 804 402,83
Zobowiązania krótkoterminowe	7 089 917,84	13 955 477,45



3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Hydrapres S.A.

3.1.1. Bilans

Bilans - Aktywa	30.09.2025	30.09.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	13 986 679,35	14 785 456,87
I. Wartości niematerialne i prawne	119 896,62	145 258,91
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	119 896,62	145 258,91
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 661 909,64	14 387 036,62
1. Środki trwałe	13 263 895,12	14 355 370,05
2. Środki trwałe w budowie		31 666,57
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	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 800,00	10 800,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa obrotowe	10 800,00	10 800,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	194 073,09	242 361,34
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	194 073,09	242 361,34
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	14 760 207,14	16 670 423,32
I. Zapasy	6 229 529,11	8 390 221,77
1. Materiały	2 259 602,15	2 430 137,95
2. Półprodukty i produkty w toku	78 664,14	1 883 756,89
3. Produkty gotowe	3 312 945,86	3 511 659,60
4. Towary	558 395,44	536 187,51
5. Zaliczki na dostawy	19 921,52	28 479,82
II. Należności krótkoterminowe	6 306 503,19	6 679 837,33
1. Należności od jednostek powiązanych	442 171,16	463 234,83
2. Należności od pozostałych jednostek	5 864 332,03	6 216 602,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 972 217,00	1 309 087,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 972 217,00	1 309 087,15
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	251 957,84	291 277,07
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
Aktywa razem :	28 746 886,49	31 455 880,19



Bilans - Pasywa	30.09.2025	30.09.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 736 344,59	8 484 748,22
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	18 527 247,20	12 577 247,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 700 000,00	267 354,73
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 5 049 504,30	0,00
VI. Zysk (strata) netto	- 4 441 398,31	- 4 359 853,71
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 010 541,90	22 971 131,97
I. Rezerwy na zobowiązania	588 386,62	814 479,42
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	455 445,06	505 172,78
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	74 175,59	77 032,59
3. Pozostałe rezerwy	58 765,97	232 274,05
II. Zobowiązania długoterminowe	10 080 337,33	7 804 402,83
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	10 080 337,33	7 804 402,83
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 082 766,89	13 941 707,66
1. Wobec jednostek powiązanych	37 539,60	52 740,36
2. Wobec pozostałych jednostek	6 930 288,44	13 755 058,58
3. Fundusze specjalne	114 938,85	133 908,72
IV. Rozliczenia międzyokresowe	259 051,06	410 542,06
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	259 051,06	410 542,06
Pasywa razem :	28 746 886,49	31 455 880,19



3.1.2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	III Q 2025	I-III Q 2025	III Q 2024	I-III Q 2024
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	6 984 353,72	21 678 434,80	8 013 011,50	24 460 596,72
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 984 207,38	21 677 881,78	8 012 962,72	24 453 826,48
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	146,34	553,02	48,78	6 770,24
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	7 295 563,30	21 465 181,84	7 975 409,50	24 839 140,03
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 295 563,30	21 465 181,84	7 975 409,50	24 839 140,03
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	- 311 209,58	213 252,96	37 602,00	- 378 543,31
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	386 236,94	1 062 027,88	231 546,09	731 603,82
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	775 928,09	2 404 825,87	781 762,25	2 378 954,08
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	- 1 473 374,61	- 3 253 600,79	- 975 706,34	- 3 489 101,21
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	42 521,33	155 387,78	58 954,60	205 230,77
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 312,47	0,00	0,00
II. Dotacje	37 872,75	113 618,25	37 872,75	113 618,25
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	4 648,58	40 457,06	21 081,85	91 612,52
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	112 225,66	403 675,10	223 428,49	705 859,97
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	94 420,69	290 222,65	144 919,88	487 332,55
III. Inne koszty operacyjne	17 804,97	113 452,45	78 508,61	218 527,42
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	- 1 543 078,94	- 3 501 888,11	- 1 140 180,23	- 3 989 730,41
J. PRZYCHODY FINANSOWE	2 356,05	16 807,27	23 418,27	68 249,91
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 356,05	16 807,27	23 418,27	68 249,91
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. KOSZTY FINANSOWE	273 242,21	956 317,47	146 213,08	438 373,21
I. Odsetki, w tym:	274 858,24	929 307,47	114 818,97	385 442,70
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	- 1 616,03	27 010,00	31 394,11	52 930,51
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+M)	- 1 813 965,10	- 4 441 398,31	- 1 262 975,04	- 4 359 853,71
M. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Część bieżąca	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Część odroczone	0,00	0,00	0,00	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	- 1 813 965,10	- 4 441 398,31	- 1 262 975,04	- 4 359 853,71

3.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	III Q 2025	I-III Q 2025	III Q 2024	I-III Q 2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	- 1 813 965,10	- 4 441 398,31	- 1 262 975,04	- 4 359 853,71
II. Korekty razem	1 400 515,11	1 386 651,14	140 450,82	- 993 043,40
1. Amortyzacja	348 120,45	1 136 724,56	404 234,69	1 240 437,62
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	274 858,24	929 307,47	114 818,97	385 442,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 1 312,47	- 1 312,47	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	- 295 342,73	- 381 098,74	50 611,61	19 513,58
6. Zmiana stanu zapasów	128 448,83	195 711,53	- 154 348,45	- 2 460 686,31
7. Zmiana stanu należności	614 432,71	- 984 087,04	- 618 938,36	- 510 323,85
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	391 174,42	609 847,74	403 283,29	511 732,17
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 59 864,34	- 118 441,91	- 59 210,93	- 179 159,31
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 413 449,99	- 3 054 747,17	- 1 122 524,22	- 5 352 897,11
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	7 600,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	7 600,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	230 846,62	315 123,47	43 779,57	365 260,05
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	230 846,62	315 123,47	43 779,57	365 260,05
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 230 846,62	- 307 523,47	- 43 779,57	- 365 260,05
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	7 652 356,05	11 666 807,27	2 000 000,00	7 500 000,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	7 650 000,00	7 650 000,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	4 000 000,00	2 000 000,00	7 500 000,00



Rachunek przepływów pieniężnych	III Q 2025	I-III Q 2025	III Q 2024	I-III Q 2024
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	2 356,05	16 807,27	0,00	0,00
II. Wydatki	6 903 741,63	8 477 743,72	653 637,16	1 831 887,44
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	6 436 425,80	7 573 303,12	424 919,20	1 068 630,07
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	125 902,52	385 816,83	113 898,99	377 814,67
8. Odsetki	341 413,31	518 623,77	114 818,97	385 442,70
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	748 614,42	3 189 063,55	1 346 362,84	5 668 112,56
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	104 317,81	- 173 207,09	180 059,05	- 50 044,60
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	104 317,81	- 173 207,09	180 059,05	- 50 044,60
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 867 899,19	2 145 424,09	1 129 028,10	1 359 131,75
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 972 217,00	1 972 217,00	1 309 087,15	1 309 087,15
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

3.1.4. Zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	III Q 2025	I-III Q 2025	III Q 2024	I-III Q 2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 900 309,69	7 527 742,90	9 747 723,26	12 844 601,93
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 900 309,69	7 527 742,90	9 747 723,26	12 844 601,93
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 736 344,59	10 736 344,59	8 484 748,22	8 484 748,22
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 736 344,59	10 736 344,59	8 484 748,22	8 484 748,22



3.1.5. Wybrane dane finansowe

Z rachunku zysków i strat	III Q 2025	I-III Q 2025	III Q 2024	I-III Q 2024
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 984 353,72	21 678 434,80	8 013 011,50	24 460 596,72
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	- 311 209,58	213 252,96	37 602,00	- 378 543,31
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 1 543 078,94	- 3 501 888,11	- 1 140 180,23	- 3 989 730,41
Zysk/strata brutto	- 1 813 965,10	- 4 441 398,31	- 1 262 975,04	- 4 359 853,71
Zysk/strata netto	- 1 813 965,10	- 4 441 398,31	- 1 262 975,04	- 4 359 853,71
Amortyzacja	348 120,45	1 136 724,56	404 234,69	1 240 437,62
EBITDA	- 1 194 958,49	- 2 365 163,55	- 735 945,54	- 2 749 292,79

Z bilansu	30.09.2025	30.09.2024
Aktywa trwałe	13 986 679,35	14 785 456,87
Aktywa obrotowe	14 760 207,14	16 670 423,32
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	6 306 503,19	6 679 837,33
Inwestycje krótkoterminowe	1 972 217,00	1 309 087,15
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 972 217,00	1 309 087,15
Kapitał zakładowy	18 527 247,20	12 577 247,20
Kapitał własny	10 736 344,59	8 484 748,22
Zobowiązania długoterminowe	10 080 337,33	7 804 402,83
Zobowiązania krótkoterminowe	7 082 766,89	13 941 707,66

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

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu rynku NewConnect”.

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Emitent dokonał zmiany (obowiązującej od 01.01.2018 r.) w stosowanej w Spółce polityce rachunkowości poprzez aktualizację tej polityki, polegając na zmianie zasad rozliczania kosztów wydziałowych i stosowanych do tego celu kluczy podziałowych.



5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Przychody ze sprzedaży netto Emitenta w III kwartale 2025 roku wyniosły blisko 7 mln zł i były o 13% niższe niż w analogicznym okresie 2024 roku. Spadek wynika przede wszystkim z ograniczonych harmonogramów dostaw do obecnych klientów z branży automotive, ale również spoza tej branży.

Spółka kontynuuje intensywne działania handlowe, których efekty oceniamy obecnie jako obiecujące. Równolegle prowadzone są działania operacyjne. W raportowanym okresie uruchomiono wycinarkę laserową 2D, o której Emitent pisał w poprzednim raporcie kwartalnym, za II kwartał 2025. Pierwsze zlecenia zostały już z sukcesem zrealizowane. W tym okresie uruchomiono również w zakładzie proces mycia technicznego zgodnie z wymaganiami VDA. Obie inwestycje mają na celu poszerzenie możliwości produkcyjnych oraz umożliwienie Spółce składania bardziej kompleksowych i konkurencyjnych ofert.

W raportowanym kwartale nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału Spółki, o której informowaliśmy w raportach bieżących.

Poza wskazanymi czynnikami, w III kwartale 2025 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację operacyjną, finansową ani wyniki Emitenta.

Pomimo niezadowalającego poziomu wyniku finansowego, Zarząd nie identyfikuje ryzyka utraty płynności. Spółka cały czas terminowo wywiązuje się ze swoich zobowiązań, a należności regulowane są zgodnie z ustalonymi warunkami handlowymi.

6. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników za dany rok w świetle wyników prezentowanych w raporcie kwartalnym

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji w związku z § 10 pkt 13a zał. Nr 1 do Regulaminu ASO

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a zał. Nr 1 do Regulaminu ASO.

8. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent nie podejmował nowych aktywności innowacyjnych.



9. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem na akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	(%) akcji i głosów
PROMACK Sp. z o. o. ¹⁾	35 205 462	66,51 %
KMW Investment Sp. z o. o. ²⁾	8 980 460	16,97 %
Ignis Avem Capital S.A ³⁾	7 268 766	13,73 %
Pozostali	1 480 304	2,80 %
Razem	52 934 992	100,00 %

¹⁾²⁾³⁾ podmioty, co do których na mocy art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, domniemywa się istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87. ust. 1. pkt. 5. tej ustawy, którego struktura została przedstawiona w raportach bieżących spółki nr 2/2021 z dnia 07.01.2021 r. oraz nr 4/2021 z dnia 11.01.2021 r.

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

Na dzień 30.09.2025 roku Emitent zatrudniał 92 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

Mateusz Jędrzejewski
Prezes Zarządu

Anna Zwierzchowska
Wiceprezes Zarządu