



Budujemy marzenia

**Raport okresowy za III kwartał 2025 roku
Spółki APIS S.A.
z siedzibą w Biłgoraju**

Biłgoraj, 14 listopad 2025 r.

SPIS TREŚCI

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE	3
2. STRUKTURA AKCJONARIATU	3
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
3.1 Bilans	4
3.2 Rachunek zysków i strat	6
3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	7
3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia	8
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI..	9
5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	9
6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE	9
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI	9
8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.....	9
9. OPIS PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA	10
10. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	10
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	10

1. INFORMACJE OGÓLNE

Firma Spółki	APIS Spółka Akcyjna
Kraj i adres siedziby	Polska, ul. 3 Maja 47/33, 23-400 Biłgoraj
Kraj i adres biura sprzedaży i fabryki (adres korespondencyjny Spółki)	Polska, Łazory 45, 37-413 Harasiuki
Telefon i Fax (siedziba)	T: +48 84 686 32 19
Telefon i Fax (biuro sprzedaży, fabryka)	T: +48 15 879 10 03 F: +48 15 879 15 29
Adres e-mail	biuro@apissa.pl
Strona www	www.apissa.pl
Numer REGON	141734419
Numer NIP	5661965926
Numer KRS	0000318739
Kapitał zakładowy	9.792.250,00 PLN
Zarząd	Henryk Oziębło – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Damian Pieczykolan – Członek Rady Nadzorczej Jolanta Teresa Czarny – Członek Rady Nadzorczej Anna Elżbieta Oziębło – Członek Rady Nadzorczej Maria Krystyna Machała – Członek Rady Nadzorczej

2. STRUKTURA AKCJONARIATU

Wartość nominalna akcji: 0,05 zł; ilość wszystkich akcji: 195.845.000; akcje serii I - 12.125.000, akcje serii J - 2.070.000, akcje serii K - 4.000.000, akcje serii L - 5.650.000, akcje serii Ł - 6.000.000, akcje serii M - 6.000.000, akcje serii N – 160.000.000).

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale i głosów na WZA
P.W. Apis Sp.j.	11.033.638	551.681,90 PLN	5,63%
Adrianna Smalska*	9.360.000	468.000,00 PLN	4,78%
Pozostali	175.451.362	8.772.568,10 PLN	89,59%

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka prezentuje kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 roku.

3.1 Bilans

	AKTYWA	30 września 2025 roku	30 września 2024 roku
A.	Aktywa trwałe	615 748,97	4 026 655,18
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	95 496,97	3 905 854,18
1.	Środki trwałe	95 496,97	3 905 854,18
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	548 000,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	3 082 617,30
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	11 608,81
d)	środki transportu	95 496,97	205 658,13
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	0,00	0,00
IV.	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
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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	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	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	520 252,00	120 801,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	520 252,00	120 801,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	12 143 182,20	13 502 180,22
I.	Zapasy	10 133 346,30	10 824 814,26
1.	Materiały	160 901,11	381 639,53
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 535 191,88	1 799 188,93
3.	Produkty gotowe	7 394 648,35	8 637 781,90
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	42 604,95	6 203,90
II.	Należności krótkoterminowe	1 990 941,86	2 306 029,25
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	1 990 941,86	2 306 029,25
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	56 746,51	583 325,78
-	do 12 miesięcy	56 746,51	583 325,78
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	32 127,44	3 596,49
c)	Inne	1 902 067,91	1 719 106,98
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	14 820,53	332 706,78
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 820,53	332 706,78
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	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
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 820,53	332 706,78
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 820,53	332 706,78
-	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	4 073,51	38 629,93
Aktywa razem		12 758 931,17	17 528 835,40

PASYWA		30 września 2025 roku	30 września 2024 roku
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 203 888,18	3 998 231,89
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 792 250,00	9 792 250,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	841 312,96	841 312,96
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	-8 330 080,81	-6 469 578,48
VI.	Zysk (strata) netto	-99 593,97	-165 752,59
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 555 042,99	13 530 603,51
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	46 303,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	46 303,00
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
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	327 836,51	1 678 450,60
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	327 836,51	1 678 450,60
a)	kredyty i pożyczki	327 836,51	1 678 450,60
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	Inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 955 867,16	4 534 510,59
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 955 867,16	4 534 510,59
a)	kredyty i pożyczki	109 714,98	711 057,05
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	282,67
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	642 137,00	1 158 846,66
	- do 12 miesięcy	642 137,00	1 044 250,55
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	2 066 194,43	2 089 531,14
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	36 543,44	353 388,80
h)	z tytułu wynagrodzeń	4 534,34	14 101,01
i)	Inne	96 742,97	207 303,26
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	7 271 339,32	7 271 339,32
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 271 339,32	7 271 339,32
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	7 271 339,32	7 271 339,32
Pasywa razem		12 758 931,17	17 528 835,40

3.2 Rachunek zysków i strat

	okres od dnia 1 lipca 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku	okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku	okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 wrze- śnia 2025 roku	okres od dnia 1 stycznia 2024 roku dnia 30 września 2024 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	822 367,08	1 132 681,86	1 661 688,59	3 138 301,37
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	492 035,56	3 060 805,10	525 534,96	4 170 151,52
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	211 241,30	-2 135 355,15	977 826,64	-1 429 369,13
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	119 090,22	207 231,91	158 326,99	397 518,98
B. Koszty działalności operacyjnej	867 637,90	1 289 832,55	1 810 723,36	3 653 750,77
I. Amortyzacja	0,00	33 073,62	0,00	93 475,32
II. Zużycie materiałów i energii	347 150,65	416 645,05	722 522,72	863 679,69
III. Usługi obce	356 913,57	535 302,27	808 503,51	1 956 661,53
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 652,95	2 788,47	18 010,81	111 840,91
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	17 598,00	54 176,72	69 745,48	178 243,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 200,78	10 815,12	16 153,74	37 331,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8 570,58	13 053,35	15 563,14	28 643,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	131 551,37	223 977,95	160 223,96	383 874,97
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-45 270,82	-157 150,69	-149 034,77	-515 449,40
D. Pozostałe przychody operacyjne	38 095,47	844,52	66 083,32	357 489,96
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	38 095,00	0,00	66 065,00	1 626,02
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,47	844,52	18,32	355 863,94
E. Pozostałe koszty operacyjne	6 031,15	5 900,00	11 534,69	19 414,97
I. Strata ze zbycia 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	6 031,15	5 900,00	11 534,69	19 414,97
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-13 206,50	-162 206,17	-94 486,14	-177 374,41
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	25 149,06
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:	0,00	0,00	0,00	25 149,06
- 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	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	4 761,19	5 107,83	13 527,24
I. Odsetki, w tym:	0,00	1 561,46	1 733,09	4 885,56
- 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	0,00	3 199,73	3 374,74	8 641,68
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-13 206,50	-166 967,36	-99 593,97	-165 752,59
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.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
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-13 206,50	-166 967,36	-99 593,97	-165 752,59
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-13 206,50	-166 967,36	-99 593,97	-165 752,59

3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	okres od dnia 1 lipca 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku	okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku	okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku	okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 217 094,68	4 165 199,25	2 303 482,15	4 163 984,48
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 217 094,68	4 165 199,25	2 303 482,15	4 163 984,48
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 792 250,00	9 792 250,00	9 792 250,00	9 792 250,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	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	9 792 250,00	9 792 250,00	9 792 250,00	9 792 250,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	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
Dokonanej wpłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	841 312,96	841 312,96	841 312,96	841 312,96
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	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	841 312,96	841 312,96	841 312,96	841 312,96
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. 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
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 613 340,03	-6 613 340,03	-6 613 340,03	-4 260 034,80
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 703 312,35	1 703 312,35	1 703 312,35	1 703 312,35
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 703 312,35	1 703 312,35	1 703 312,35	1 703 312,35
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)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku - dywidenda	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku - kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku - pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 703 312,35	1 703 312,35	1 703 312,35	1 703 312,35
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	8 316 652,38	8 316 652,38	8 316 652,38	5 963 347,15
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 316 652,38	8 316 652,38	8 316 652,38	5 963 347,15
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	2 195 974,68
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 316 652,38	8 316 652,38	8 316 652,38	8 159 321,83
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 613 340,03	-6 613 340,03	-6 613 340,03	-6 456 009,48
8. Wynik netto	-13 206,50	-166 967,36	-99 593,97	-165 752,59
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	13 206,50	166 967,36	99 593,97	165 752,59
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 203 888,18	3 998 231,89	2 203 888,18	3 998 321,89
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 203 888,18	3 998 231,89	2 203 888,18	3 998 321,89

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	okres od dnia 1 lipca 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku	okres od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku	okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku	okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-13 206,50	-166 967,36	-99 593,97	-165 752,59
II. Korekty razem	-294 102,19	1 495 654,10	-583 289,80	1 629 424,61
1. Amortyzacja	5 943,61	43 950,74	17 284,17	125 252,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	1 561,46	1 733,09	4 885,56
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-38 095,00	0,00	-66 065,00	-1 626,02
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-19 000,00	-9 900,00
6. Zmiana stanu zapasów	11 065,30	2 329 609,81	-637 622,47	1 791 343,44
7. Zmiana stanu należności	-235 585,92	-511 944,58	-241 833,50	-425 285,11
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-36 229,32	-388 994,02	361 036,59	164 400,80
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 200,86	21 470,69	1 177,32	-19 646,10
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-307 308,69	1 328 686,74	-682 883,77	1 463 672,02
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	38 095,00	0,00	66 065,00	1 626,02
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 095,00	0,00	66 065,00	1 626,02
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	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	63 455,29
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	63 455,29
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, 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
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	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)	38 095,00	0,00	66 065,00	-61 829,27
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	1 189 499,12	1 733,09	1 257 823,22
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	1 187 937,66	0,00	1 252 937,66
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	0,00	1 561,46	1 733,09	4 885,56
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-1 189 499,12	-1 733,09	-1 257 823,22
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-269 213,69	139 187,62	-618 551,86	144 019,53
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-269 213,69	139 187,62	-618 551,86	144 019,53
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	284 034,22	193 519,16	633 372,39	188 687,25
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	14 820,53	332 706,78	14 820,53	332 706,78
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz przyjętej przez Emitenta polityki rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Raport okresowy za III kwartał 2025 roku Emitenta nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Przy analizie danych finansowych Emitenta, zwłaszcza rachunku wyników należy mieć na uwadze poniższe aspekty polityki rachunkowości Emitenta:

- przychody z projektów dotyczących budowy domów drewnianych (trwających poniżej 6 miesięcy) rozpoznawane są po zakończeniu takiego projektu, podpisaniu protokołu odbioru i wystawieniu końcowej faktury. W trakcie realizacji wszelkie wpływy są traktowane jako zaliczki na poczet dostaw, a koszty poniesionych prac są ujmowane w pozycji produkty w toku, ma to zwłaszcza znaczenie przy rozważaniu krótszych okresów sprawozdawczych, ponieważ powoduje dość dużą zmienność przychodów między poszczególnymi kwartałami.

5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Emitent w III kwartale 2025 doprowadził budynek (okolice Warszawy) do stanu deweloperskiego i przygotowuje teren zewnętrzny do stanu końcowego. Po zakończeniu prac budynek zostanie wystawiony na sprzedaż. W trzecim kwartale na drugiej budowie emitent doprowadził budynek do stanu surowego zamkniętego również w okolicach Warszawy, w stanie obecnym wykonane są prace wewnątrz budynku.

Emitent prowadzi działania zgodnie z programem Gamelnn w celu pozyskania potencjalnego klienta.

6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2025 r.

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji objętych tym punktem.

8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA

W okresie sprawozdawczym Emitent nie podejmował takiej aktywności.

9. OPIS PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA

Na dzień 30 września 2025 roku Emitent nie posiada podmiotów zależnych.

10. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Na koniec III kwartału 2025 roku Emitent nie posiadał spółek zależnych.

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

W okresie sprawozdawczym, w przeliczeniu na pełne etaty, Emitent zatrudniał 1,25 osób.



Prezes Zarządu
Henryk Oziebło