



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY 01.07.2025 – 30.09.2025

Spis treści

INFORMACJE O SPÓŁCE	3
DANE SPÓŁKI	3
STRUKTURA AKCJONARIATU	3
INFORMACJA O ZATRUDNIENIU	4
INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	4
ZMIANY W ZASADACH RACHUNKOWOŚCI	4
ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	4
SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA	9
SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	14
JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA	14
JEDNOSTKOWY BILANS – PASYWA	15
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
JEDNOSTKOWY ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	18
PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	19
KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	20
AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	21
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	21
PLANY I PROGNOZY	23

INFORMACJE O SPÓŁCE

DANE SPÓŁKI

Nazwa (firma):	MakoLab Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Ogrodowa 8, 91-062 Łódź
Numer KRS:	0000289179
Numer REGON:	471343117
Numer NIP:	7250015526
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon:	+48 42 683 74 60
Fax:	+48 42 683 74 99
Poczta elektroniczna:	info@makolab.com
Strona internetowa:	http://www.makolab.com

STRUKTURA AKCJONARIATU

Strukturę akcjonariatu MakoLab S.A. ilustruje tabela 1.

Akcjonariusz	Liczba akcji ogółem	Liczba akcji w wolnym obrocie	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Krzysztofa Sopek	2 134 362	24 362	30,55%
Mirosław Sopek	1 609 362	24 362	23,03%
Pozostali	3 243 256	2 438 256	46,42%
Razem	6 986 980	2 486 980	100,00%

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 14.11.2025 r. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu

Akcje Spółki w liczbie 2 486 980 notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

INFORMACJA O ZATRUDNIENIU

Informację dotyczącą liczby osób zatrudnionych przez Spółkę w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień III kwartału 2025 r. i ostatni dzień III kwartału 2024 r. przedstawia tabela 2.

	Q3.2025	Q3.2024
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	160	163

Tab. 2. Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień III kwartału 2025 r. i ostatni dzień III kwartału 2024 r.

INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

ZMIANY W ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

W prezentowanym okresie Spółka nie przeprowadzała zmian przyjętych zasad rachunkowości.

Na koniec roku obrotowego 2024 wyniki finansowe spółki zależnej MakoLab Consulting Sp. z o.o. przekroczyły wartość poziomu istotności ustalonego w polityce rachunkowości MakoLab S.A. do celów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym począwszy od raportu kwartalnego za I kwartał 2025 r. Spółka sporządza skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe, obejmując konsolidacją spółkę zależną MakoLab Consulting sp. z o.o.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Niniejszy raport okresowy został sporządzony zgodnie z aktualnym stanem prawnym w zakresie określonym w §5 ust. 4.1 oraz ust. 4.2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Skonsolidowane oraz jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdania finansowa zostały przygotowane w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości. Sprawozdania nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych.

Konsolidacja danych finansowych grupy jest przeprowadzona metodą konsolidacji pełnej.

Do wyceny i prezentacji aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosuje się poniżej opisane zasady (politykę) rachunkowości:

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursu średniego NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu waluty,
- rozchód walut wycenia się według kursu historycznego, z zastosowaniem metody FIFO,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,

- ustalone na koniec roku różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie: dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych, ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury. Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem. Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

Zapasy

Wycena rozchodów zapasów odbywa się zgodnie z zasadą „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie komputerów przeznaczone do sprzedaży wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są wg średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia dokumentu potwierdzającego powstanie należności lub zobowiązania.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności Spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne do wysokości 3 500 zł umarzane są stawką 100% w miesiącu oddania do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne powyżej 3 500 zł umarzane są w/g stawek 25%, 33,3% lub 50% w zależności od okresu ekonomicznej użyteczności.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym:

- rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości do 3 000 zł umarzane są w 100% w miesiącu oddania do użytkowania, a ich ewidencję ilościowo-wartościową prowadzi się pozabilansowo,
- rzeczowe składniki majątku trwałego o wartości powyżej 3 000 zł są ewidencjonowane na koncie „Środki trwałe” i umarzane od następnego miesiąca od daty oddania do użytkowania zgodnie z planem amortyzacyjnym.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Jednostka ustala na okres użyteczności ekonomicznej następujące stawki amortyzacji z uwzględnieniem wskaźników 1, 2 i 4:

- budynki i lokale (grupa 1) – 10%
- kotły i maszyny energetyczne (grupa 3) – 14%
- maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania (grupa 4,5) – 30%
- urządzenia techniczne (grupa 6) – 4,5% - 10%
- środki transportu (grupa 7) – 20%
- narzędzia, przyrządy i wyposażenie (grupa 8) – 20%

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim opłacone z góry składki na ubezpieczenia, licencje na okres nie dłuższy niż jeden rok, prenumeraty oraz inne usługi świadczone w ciągu różnych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez pracowników i kontrahentów.

Przewidywane wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi obciążają koszty działalności operacyjnej zgodnie z ich rodzajem. Nieponiesione wydatki, które zostały objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki w wysokości minimum 8% do czasu osiągnięcia wartości 1/3 wartości kapitału zakładowego (art. 396 par.1 KSH). Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Kapitały rezerwowe tworzone są w wysokości zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Wspólników i wyceniane w wartości nominalnej.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rezerwy

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

Rezerwa emerytalna tworzona jest na podstawie wyceny aktuarialnej, na koniec roku obrotowego.

Rezerwę na świadczenia za niewykorzystanie urlopy Spółka tworzy w odniesieniu do niewykorzystanych urlopów pracowników bezpośrednio uczestniczących w procesie wytworzenia i dostawy produktów (usług) Spółki.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu sprzedaży towarów, produktów i świadczenia usług oraz ze sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy.

Przychód z niezakończonych umów długoterminowych Spółka rozlicza proporcjonalnie do stopnia zawansowania wykonania usługi mierzonego udziałem kosztów wykonania usługi poniesionych do dnia ustalenia przychodu w przewidywanych kosztach wykonania całości usługi.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (Ustawa z dn. 15.02.1992, Dz. U. z 2014 r. poz. 851 z późniejszymi zmianami).

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych.

Wszystkie aktywa będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z następujących kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży, utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki i należności własne.

W Spółce występują należności handlowe, które są klasyfikowane do kategorii pożyczki i należności własne, wycena kontraktów terminowych FORWARD na sprzedaż waluty zaliczana do aktywów przeznaczonych do obrotu oraz jednostki uczestnictwa w otwartym funduszu inwestycyjnym nabyte w celu okresowej alokacji środków pieniężnych klasyfikowane również do aktywów przeznaczonych do obrotu.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych, w przypadku sprzedaży zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu; wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku należności i zobowiązań handlowych oraz pożyczek o krótkim terminie zapadalności (wymagalności), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Poziomy istotności do celów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz skonsolidowanego wyniku finansowego Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostek zależnych, ustala się, że dane finansowe jednostek zależnych są istotne, jeżeli:

- - suma aktywów bilansu na koniec roku obrotowego po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych różni się o więcej niż 3% od sumy aktywów bilansu jednostki dominującej, lub
- - przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych różnią się o więcej niż 3% od przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów jednostki dominującej.

Niespełnienie powyższych warunków skutkuje niesporządzaniem sprawozdania skonsolidowanego ze względu na nieistotność w związku z art. 58 ust. 1 „Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości”.

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 30.06.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	2 884,97	2 719,02	3 046,00	3 101,10
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-	10,74	21,48
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	10,74	21,48
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 785,36	1 658,81	1 957,77	2 008,59
1. Środki trwałe	1 345,11	1 218,57	1 727,67	1 857,99
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	273,58	287,25	331,64	345,34
c) urządzenia techniczne i maszyny	728,81	753,18	1 173,44	1 271,92
d) środki transportu	342,72	178,14	215,42	227,85
e) inne środki trwałe	-	-	7,16	12,88
2. Środki trwałe w budowie	440,25	440,25	230,10	150,60
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	90,17	89,68	92,19	94,74
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	90,17	89,68	92,19	94,74
a) w jednostkach powiązanych	90,17	89,68	92,19	94,74
- udziały i akcje	90,17	89,68	92,19	94,74
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 009,44	970,53	985,30	976,29
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 009,44	970,53	985,30	976,29
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	41 422,87	40 466,52	34 916,75	36 048,00
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	16 952,42	18 309,28	15 229,76	17 063,28
1. Należności od jednostek powiązanych	182,41	119,42	395,57	557,75
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	182,41	119,42	395,57	557,75
- do 12 miesięcy	182,41	119,42	395,57	557,75
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	16 770,02	18 189,85	14 834,19	16 505,53
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	15 663,21	16 688,33	13 524,46	15 148,26
- do 12 miesięcy	15 663,21	16 688,33	13 524,46	15 148,26
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	806,82	1 094,60	1 106,26	1 217,16
c) inne	299,98	406,92	203,48	140,11
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	23 608,51	21 207,01	19 229,56	18 365,24
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 608,51	21 207,01	19 229,56	18 365,24
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 397,44	2 431,11	2 324,93	2 347,30
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 397,44	2 431,11	2 324,93	2 347,30
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21 211,07	18 775,90	16 904,63	16 017,94
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 534,87	8 277,63	7 782,64	6 986,37
- inne środki pieniężne	9 676,20	10 498,27	9 121,99	9 031,57
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	861,93	950,23	457,43	619,47
- w tym aktywa z tyt. niezakończonych umów budowlanych	-	-	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM (suma poz. A, B, C, D)	44 307,83	43 185,54	37 962,75	39 149,10

SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 30.06.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	32 237,05	30 706,05	26 921,06	27 211,35
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	698,70	698,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	25 782,23	25 782,23	22 163,98	22 163,98
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)				
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
- na udziały (akcje) własne				
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-86,63	-86,63
VI. Zysk (strata) netto	3 635,22	2 104,22	2 024,11	2 314,40
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. KAPITAŁY MINIEJSZOŚCI	926 300,18	825 179,03	346 560,04	258 533,87
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 970,50	11 553,18	10 525,08	11 591,19
I. Rezerwy na zobowiązania	2 452,05	2 083,17	1 849,90	2 090,91
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28,06	20,42	50,42	66,93
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	643,55	643,55	664,27	664,27
- długoterminowa	75,80	75,80	55,08	55,08
- krótkoterminowa	567,75	567,75	609,18	609,18
3. Pozostałe rezerwy	1 780,44	1 419,19	1 135,21	1 359,71
- długoterminowe	-	-	-	28,23
- krótkoterminowe	1 780,44	1 419,19	1 135,21	1 331,48
II. Zobowiązania długoterminowe	439,02	253,64	259,59	238,17
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	439,02	253,64	259,59	238,17
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	439,02	253,64	259,59	238,17
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 879,30	8 744,75	7 679,60	8 380,95
1. Wobec jednostek powiązanych	181,30	153,11	248,51	94,25
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	6 922,80	7 735,97	6 677,11	7 511,31
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	210,83	155,08	370,41	432,51
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 072,69	3 293,08	3 130,91	3 019,60
- do 12 miesięcy	3 072,69	3 293,08	3 130,91	3 019,60
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 218,64	1 720,46	1 762,83	1 754,31
h) z tytułu wynagrodzeń	1 364,54	1 365,41	1 354,03	1 395,58
i) inne	56,10	1 201,94	58,94	909,31
4. Fundusze specjalne	775,19	855,67	753,97	775,39
IV. Rozliczenia międzyokresowe	200,13	471,63	736,01	881,16
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	200,13	471,63	736,01	881,16
- długoterminowe	-	-	-	10,27
- krótkoterminowe	200,13	471,63	736,01	870,89
PASYWA RAZEM (suma poz. A, B i C)	44 307,83	43 185,54	37 962,75	39 149,10

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wszystkie wartości rachunku zysków i strat wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	Dane za okres 01.07.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.07.2024 – 30.09.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	58 804,03	53 586,96	20 469,31	16 978,89
- od jednostek powiązanych	298,23	1 054,85	65,32	195,94
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	58 804,03	53 577,60	20 469,31	16 978,89
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	9,36	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	53 131,47	50 130,40	18 174,01	16 733,44
I. Amortyzacja	596,77	848,96	179,42	278,66
II. Zużycie materiałów i energii	423,38	493,89	120,19	165,28
III. Usługi obce	29 606,03	26 943,10	10 160,22	9 159,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:	274,23	257,46	93,12	90,95
V. Wynagrodzenia	17 620,75	17 350,28	6 099,41	5 685,11
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	3 950,12	3 636,20	1 341,29	1 223,11
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	660,19	593,96	180,36	130,54
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	6,54	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	5 672,57	3 456,55	2 295,31	245,44
D. Pozostałe przychody operacyjne	173,02	135,00	162,47	111,78
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	67,40	7,76	57,56	1,95
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56,74	78,50	56,74	78,50
IV. Inne przychody operacyjne	48,88	48,73	48,17	31,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	460,10	667,91	336,44	418,08
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	452,19	665,88	328,90	416,39
III. Inne koszty operacyjne	7,90	2,04	7,54	1,70
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 385,48	2 923,64	2 121,33	- 60,86
G. Przychody finansowe	375,24	310,47	102,50	- 71,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	375,24	189,61	102,50	84,46
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	120,86	-	- 155,94
H. Koszty finansowe	522,94	263,04	- 7,86	40,84
I. Odsetki, w tym:	28,08	83,44	14,02	18,66
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	87,34	141,07	58,46	7,94
IV. Inne	407,52	38,53	- 80,34	14,24
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	5 237,79	2 971,07	2 231,70	- 173,18
J. Podatek dochodowy	1 124,17	538,57	526,71	- 52,94
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (straty) mniejszości	478,40	408,39	173,99	170,04
M. Zysk (strata) netto (I-J-K-L)	3 635,22	2 024,11	1 531,00	- 290,29

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	Dane za okres 01.07.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.07.2024 – 30.09.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	3 635,22	2 024,11	1 531,00	-290,29
II. Korekty razem	36,96	743,83	2 049,02	2 246,81
1. Zysk (strata) mniejszości	478,40	408,39	173,99	170,04
2. Amortyzacja	596,77	848,96	179,42	278,66
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-28,85	-91,21	132,91	48,10
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	202,45	263,02	77,85	40,84
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-413,99	-196,74	-148,25	-85,78
6. Zmiana stanu rezerw	-173,66	-5,53	368,88	-241,02
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	953,03	145,74	1 356,85	1 697,80
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	50,69	426,26	126,84	330,29
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 628,39	-1 055,05	-222,12	7,88
11. Inne korekty	0,50	-	2,63	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	3 672,18	2 767,95	3 580,02	1 956,53
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			-	-
I. Wpływy	413,99	199,38	148,25	87,04
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67,40	7,76	57,56	1,95
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	346,59	191,62	90,69	85,09
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	253,38	1 955,28	4,67	134,52
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	177,02	651,30	4,07	134,52
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1,50	-	0,60	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	74,86	1 303,98	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	160,61	-1 755,89	143,58	-47,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	1 388,90	1 382,88	1 140,85	994,62
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 048,05	838,44	1 048,05	838,44
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	225,75	422,49	60,77	123,27
8. Odsetki	115,11	121,95	32,03	32,90
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 388,90	-1 382,88	-1 140,85	-994,62
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	2 443,89	-370,83	2 582,75	914,44
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 416,75	-241,85	2 435,18	1 032,69
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-27,14	-128,97	-147,57	27,75
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 300,02	15 614,24	17 161,16	14 328,97
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	19 743,91	15 243,41	19 743,91	15 243,41
- o ograniczonej możliwości dysponowania	801,58	753,75	-232,40	54,28

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wszystkie wartości zestawienia zmian w kapitale własnym wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	Dane za okres 01.07.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.07.2024 – 30.09.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 033,04	25 822,02	30 706,05	27 211,35
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	29 033,04	25 822,02	30 706,05	27 211,35
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	698,70	698,70	698,70	698,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	698,70	698,70	698,70	698,70
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 163,98	20 828,72	25 782,23	22 163,98
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 618,25	1 335,27	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	25 782,23	22 163,98	25 782,23	22 163,98
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 666,30	2 087,07	-	- 86,63
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 666,30	2 087,07	-	- 86,63
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 666,30	2 087,07	-	- 86,63
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	- 86,63	-	- 86,63
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8. Wynik netto	3 635,22	2 024,11	3 635,22	2 024,11
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	32 237,05	26 921,06	32 237,05	26 921,06
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 30.06.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	3 252,00	3 086,06	3 346,00	3 401,10
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-	10,74	21,48
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	10,74	21,48
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 785,36	1 658,81	1 957,77	2 008,59
1. Środki trwałe	1 345,11	1 218,57	1 727,67	1 857,99
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	273,58	287,25	331,64	345,34
c) urządzenia techniczne i maszyny	728,81	753,18	1 173,44	1 271,92
d) środki transportu	342,72	178,14	215,42	227,85
e) inne środki trwałe	-	-	7,16	12,88
2. Środki trwałe w budowie	440,25	440,25	230,10	150,60
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	457,21	456,72	392,19	394,74
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	457,21	456,72	392,19	394,74
a) w jednostkach powiązanych	457,21	456,72	392,19	394,74
- udziały i akcje	457,21	456,72	392,19	394,74
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 009,44	970,53	985,30	976,29
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 009,44	970,53	985,30	976,29
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	37 960,53	37 539,23	32 968,83	34 757,47
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	14 994,08	16 931,23	14 032,35	16 059,85
1. Należności od jednostek powiązanych	1 103,01	830,72	937,07	858,92
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	1 103,01	830,72	937,07	858,92
- do 12 miesięcy	1 103,01	830,72	937,07	858,92
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	13 891,07	16 100,51	13 095,28	15 200,93
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	12 787,69	14 604,32	11 797,24	13 846,36
- do 12 miesięcy	12 787,69	14 604,32	11 797,24	13 846,36
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	803,40	1 089,27	1 094,63	1 214,46
c) inne	299,98	406,92	203,40	140,11
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	22 104,52	19 657,77	18 479,05	18 078,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 104,52	19 657,77	18 479,05	18 078,15
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	2 397,44	2 431,11	2 324,93	2 347,30
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 397,44	2 431,11	2 324,93	2 347,30
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 707,08	17 226,66	16 154,13	15 730,84
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 530,88	8 268,39	7 182,13	6 749,27
- inne środki pieniężne	8 176,20	8 958,27	8 971,99	8 981,57
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	861,93	950,23	457,43	619,47
- w tym aktywa z tyt. niezakończonych umów budowlanych	-	-	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM (suma poz. A, B, C, D)	41 212,54	40 625,29	36 314,83	38 158,57

JEDNOSTKOWY BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.06.2025	Stan na dzień 30.09.2024	Stan na dzień 30.06.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	30 902,62	29 632,59	26 395,11	26 940,46
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	698,70	698,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	25 165,39	25 165,39	22 163,98	22 163,98
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto	2 917,63	1 647,60	1 411,52	1 956,88
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. KAPITAŁY MINIEJSZOŚCI	-	-	-	-
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 309,92	10 992,70	9 919,73	11 218,11
I. Rezerwy na zobowiązania	2 452,05	2 083,17	1 849,90	2 090,91
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28,06	20,42	50,42	66,93
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	643,55	643,55	664,27	664,27
- długoterminowa	75,80	75,80	55,08	55,08
- krótkoterminowa	567,75	567,75	609,18	609,18
3. Pozostałe rezerwy	1 780,44	1 419,19	1 135,21	1 359,71
- długoterminowe	-	-	-	28,23
- krótkoterminowe	1 780,44	1 419,19	1 135,21	1 331,48
II. Zobowiązania długoterminowe	439,02	253,64	259,59	238,17
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	439,02	253,64	259,59	238,17
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	439,02	253,64	259,59	238,17
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 274,79	8 184,27	7 074,24	8 007,87
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	6 499,60	7 328,60	6 320,27	7 232,49
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	210,83	155,08	370,41	432,51
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 798,51	2 966,17	2 862,79	2 823,41
- do 12 miesięcy	2 798,51	2 966,17	2 862,79	2 823,41
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 108,23	1 654,36	1 684,75	1 695,72
h) z tytułu wynagrodzeń	1 352,29	1 353,16	1 343,73	1 378,42
i) inne	29,74	1 199,82	58,59	902,42
4. Fundusze specjalne	775,19	855,67	753,97	775,39
IV. Rozliczenia międzyokresowe	144,06	471,63	736,01	881,16
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	144,06	471,63	736,01	881,16
- długoterminowe	-	-	-	10,27
- krótkoterminowe	144,06	471,63	736,01	870,89
PASYWA RAZEM (suma poz. A, B i C)	41 212,54	40 625,29	36 314,83	38 158,57

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wszystkie wartości rachunku zysków i strat wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	Dane za okres 01.07.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.07.2024 – 30.09.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	55 304,39	51 622,47	19 018,56	16 027,44
- od jednostek powiązanych	4 445,78	3 061,40	1 707,13	998,52
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	55 304,39	51 613,12	19 018,56	16 027,44
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	9,36	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	51 094,70	49 278,58	17 261,44	16 248,24
I. Amortyzacja	588,80	846,44	179,42	278,66
II. Zużycie materiałów i energii	421,50	489,08	118,49	163,72
III. Usługi obce	27 727,60	26 247,86	9 301,24	8 727,41
IV. Podatki i opłaty, w tym:	274,23	257,45	93,12	90,94
V. Wynagrodzenia	17 494,15	17 216,56	6 053,21	5 638,91
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	3 933,84	3 633,21	1 337,28	1 221,83
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	654,59	581,44	178,69	126,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	6,54	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 209,70	2 343,89	1 757,13	- 220,80
D. Pozostałe przychody operacyjne	173,01	134,99	162,47	111,77
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	67,40	7,76	57,56	1,95
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56,74	78,50	56,74	78,50
IV. Inne przychody operacyjne	48,87	48,73	48,16	31,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	460,09	667,15	336,43	417,32
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	452,19	665,88	328,90	416,39
III. Inne koszty operacyjne	7,90	1,27	7,54	0,93
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 922,61	1 811,73	1 583,15	- 526,35
G. Przychody finansowe	346,59	309,84	90,69	- 72,11
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	346,59	188,98	90,69	83,83
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	120,86	-	155,94
H. Koszty finansowe	522,94	263,04	- 7,86	40,84
I. Odsetki, w tym:	28,08	83,44	14,02	18,66
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	87,34	141,07	58,46	7,94
IV. Inne	407,52	38,53	80,34	14,24
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 746,26	1 858,53	1 681,69	- 639,30
J. Podatek dochodowy	828,63	447,01	411,66	- 93,94
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (straty) mniejszości	-	-	-	-
M. Zysk (strata) netto (I-J-K-L)	2 917,63	1 411,52	1 270,03	- 545,36

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	Dane za okres 01.07.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.07.2024 – 30.09.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 917,63	1 411,52	1 270,03	-545,36
II. Korekty razem	-103,88	880,80	2 355,25	2 038,47
1. Zysk (strata) mniejszości	-	-	-	-
2. Amortyzacja	588,80	846,44	179,42	278,66
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-28,85	-91,21	132,91	48,10
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	202,45	263,02	77,85	40,84
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-413,99	-196,74	-148,25	-85,78
6. Zmiana stanu rezerw	-173,66	-5,53	368,88	-241,02
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	1 443,89	894,51	1 937,15	2 022,89
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-38,57	225,37	82,82	-33,09
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 684,45	-1 055,05	-278,18	7,88
11. Inne korekty	0,50	-	2,63	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 813,74	2 292,33	3 625,26	1 493,12
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	413,99	199,38	148,25	87,04
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67,40	7,76	57,56	1,95
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	346,59	191,62	90,69	85,09
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	245,41	1 952,76	4,67	134,52
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	169,05	648,78	4,07	134,52
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1,50	-	0,60	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	74,86	1 303,98	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	168,58	-1 753,37	143,58	-47,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	1 388,90	1 382,88	1 140,85	994,62
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 048,05	838,44	1 048,05	838,44
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	225,75	422,49	60,77	123,27
8. Odsetki	115,11	121,95	32,03	32,90
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 388,90	-1 382,88	-1 140,85	-994,62
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	1 593,42	-843,92	2 628,00	451,04
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 566,28	-714,95	2 480,42	423,29
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-27,14	-128,97	-147,57	27,75
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 646,50	15 454,89	15 611,92	14 159,93
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	18 239,92	14 610,96	18 239,92	14 610,96
- o ograniczonej możliwości dysponowania	801,58	753,75	-232,40	54,28

JEDNOSTKOWY ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wszystkie wartości zestawienia zmian w kapitale własnym wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 30.09.2024	Dane za okres 01.07.2025 – 30.09.2025	Dane za okres 01.07.2024 – 30.09.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 033,04	25 822,02	29 632,59	26 940,46
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	29 033,04	25 822,02	29 632,59	26 940,46
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	698,70	698,70	698,70	698,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	698,70	698,70	698,70	698,70
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 163,98	20 828,72	25 165,39	22 163,98
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	3 001,41	1 335,27	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	25 165,39	22 163,98	25 165,39	22 163,98
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 049,45	2 173,71	4 049,45	2 173,71
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 049,45	2 173,71	4 049,45	2 173,71
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 049,45	2 173,71	4 049,45	2 173,71
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8. Wynik netto	2 917,63	1 411,52	1 270,03	1 411,52
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	30 902,62	26 395,10	30 902,62	26 395,10
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych uzyskanych przez MakoLab S.A. w raportowanym kwartale oraz narastająco od początku roku ilustrują tabele 3 i 4.

		Q3.2025	Q3.2024	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	20 469	16 979	21%
- w tym zagraniczna	tys. euro	3 147	2 701	17%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	18 174	16 733	9%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	2 295	245	835%
EBITDA	tys. zł	2 301	218	956%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	2 121	-61	-
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	110	-112	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	2 232	-173	-
Zysk (strata) netto	tys. zł	1 531	-290	-

Tab. 3. Skonsolidowane wyniki finansowe uzyskane przez MakoLab S.A. w raportowanym kwartale.

		Q1-Q3 2025	Q1-Q3 2024	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	58 804	53 587	10%
- w tym zagraniczna	tys. euro	9 357	8 818	6%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	53 131	50 130	6%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	5 673	3 457	64%
EBITDA	tys. zł	5 982	3 773	59%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	5 385	2 924	84%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-148	47	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	5 238	2 971	76%
Zysk (strata) netto	tys. zł	3 635	2 024	80%

Tab. 4. Skonsolidowane wyniki finansowe uzyskane przez MakoLab S.A. w I-III kwartale 2025 i I-III kwartale 2024.

Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych uzyskanych przez MakoLab S.A. w raportowanym kwartale oraz narastająco od początku roku ilustrują tabele 5 i 6.

MakoLab

		Q3.2025	Q3.2024	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	19 019	16 027	19%
- w tym zagraniczna	tys. euro	3 147	2 701	16%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	17 261	16 248	6%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	1 757	-221	-
EBITDA	tys. zł	1 763	-248	-
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	1 583	-526	-
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	99	-113	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	1 682	-639	-
Zysk (strata) netto	tys. zł	1 270	-545	-

Tab. 5. Jednostkowe wyniki finansowe uzyskane przez MakoLab S.A. w raportowanym kwartale.

		Q1-Q3 2025	Q1-Q3 2024	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	55 304	51 622	7%
- w tym zagraniczna	tys. euro	9 357	8 819	6%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	51 095	49 279	4%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	4 210	2 344	80%
EBITDA	tys. zł	4 511	2 658	70%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	3 923	1 812	117%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	-176	47	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	3 746	1 859	102%
Zysk (strata) netto	tys. zł	2 918	1 412	107%

Tab. 6. Jednostkowe wyniki finansowe uzyskane przez MakoLab S.A. w I-III kwartale 2025 i I-III kwartale 2024.

KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W III-cim kwartale 2025 r. Grupa MakoLab uzyskała skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży na poziomie 20 469 tys. zł, większe o niemal 21% od wartości skonsolidowanych przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Narastająco od początku roku sprzedaż Grupy osiągnęła w okresie I – III kwartał 2025 r. wartość 58 804 tys. zł, co oznacza wzrost o 10% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Eksport, który w okresie I – III kwartał 2025 r. wygenerował 67% wartości skonsolidowanej sprzedaży, zwiększył się w ujęciu rok do roku (r/r) o 4%. Sprzedaż krajowa, stanowiąca 33% wartości skonsolidowanej sprzedaży w 2025 r. wzrosła o 23% r/r. Około 87% wartości skonsolidowanej sprzedaży zostało zrealizowane przez jednostkę dominującą (MakoLab S.A.), w tym całość eksportu.

Wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym wynika przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży w spółce zależnej (MakoLab Consulting Sp. z o.o.) oraz realizacji projektów dla nowych klientów w MakoLab S.A., głównie z branż elektrotechnicznej oraz drogerijnej.

MakoLab

Wzrost wartości przychodów eksportowych w ujęciu r/r jest rezultatem zwiększenia sprzedaży w obszarach rozwiązań cyfrowych dla branży samochodowej („automotive”) oraz branży finansowej, w których MakoLab S.A. realizuje projekty przede wszystkim dla dużych klientów korporacyjnych, będących wieloletnimi kontrahentami Spółki. Jednocześnie w raportowanym okresie Spółka kontynuowała sprzedaż do nowych klientów, głównie z sektora IT, z którymi rozpoczęła współpracę po III kwartale ubiegłego roku.

W okresie I-III kwartał br. skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy MakoLab wyniosły 53 131 tys. zł. Były one o 6% większe od wartości kosztów operacyjnych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najistotniejszą część kosztów działalności operacyjnej stanowią koszty zatrudnienia. Składają się na nie koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych dla umów o pracę oraz koszty usług obcych dla umów cywilnoprawnych o świadczenie usług (tzw. B2B). Około 93% skonsolidowanych kosztów operacyjnych zostało poniesionych przez jednostkę dominującą.

Po III-kwartale br. wynik finansowy Grupy obciąża strata na pozostałej działalności operacyjnej (287 tys. zł), wynikająca przede wszystkim odpisów przeterminowanych należności MakoLab S.A., oraz strata na działalności finansowej (178 tys. zł), na którą składają się głównie różnice kursowe z wyceny pozycji walutowych częściowo skompensowane przez uzyskane odsetki od depozytów bankowych.

Ostatecznie na poziomie skonsolidowanego wyniku z działalności operacyjnej Grupa zanotowała w okresie I-III kwartał 2025 r. zysk z działalności operacyjnej 5 385 tys. zł (wobec zysku 2 924 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego). Skonsolidowany wynik EBITDA wyniósł odpowiednio 5 982 tys. zł (wobec zysku 3 773 tys. zł w analogicznym okresie 2024 r.), a zysk netto 3 635 tys. zł (wobec zysku 2 024 tys. zł w analogicznym okresie 2024 r.). Na poziomie jednostkowego wyniku netto jednostka dominująca zanotowała w okresie I-III kwartał 2025 r. zysk 2 918 tys. zł (wobec zysku 1 412 tys. zł w okresie I-III kwartał 2024 r.).

Biorąc pod uwagę wyniki finansowe Grupy MakoLab po III -gim kwartale br., posiadany przez jej spółki portfel zamówień oraz szanse sprzedażowe możliwe do realizacji w IV-tym kwartale br. Zarząd MakoLab S.A. identyfikuje ryzyko niższej niż w raportowanym okresie dynamiki wzrostu przychodów Grupy w całym 2025 r. W otoczeniu Spółki niezmiennie pozostają czynniki mogąca wpływać na poziom w/w ryzyka tj. sytuacja makroekonomiczna (np. wzrost kosztów działalności, wpływ polityki celnej USA i innych znaczących gospodarek) i polityczna (np. eskalacja lub wybuch nowych konfliktów zbrojnych), a także spowolnienie lub kryzys na kluczowych rynkach Spółki (np. branża motoryzacyjna w Europie).

AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółki Grupy MakoLab kontynuowały opisane w poprzednich raportach kwartalnych działania marketingowe, współpracę z partnerami oraz wdrożenia narzędzi AI w procesach tworzenia oprogramowania. Ich celem jest promowanie oferty z zakresu automatyzacji, analizy danych i cyberbezpieczeństwa, a także zwiększenie efektywności wykonywania usług.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostkami powiązanymi kapitałowo z MakoLab S.A. na dzień 30.09.2025 r. pozostawały:

1. Spółki zależne:
 - MakoLab Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, w której MakoLab S.A. posiada 60% udziałów i 60% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. Spółka świadczy usługi doradcze z zakresu zarządzania strategicznego, zarządzania zmianą, zarządzania projektami, optymalizacji procesów oraz zarządzania dużymi zbiorami danych.

MakoLab

- MakoLab UK Ltd. z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania, w której MakoLab S.A. posiada 100% udziałów i 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. MakoLab UK Ltd. świadczy usługi agencji cyfrowej (ang. digital agency) na terenie Wielkiej Brytanii.
- MakoLab USA Inc., z siedzibą w Tampa, Floryda, USA, w której MakoLab S.A. posiada 100% udziałów i 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. MakoLab USA, Inc. świadczy usługi agencji cyfrowej, w tym promuje rozwiązanie LEI.INFO, na rynku amerykańskim.
- MakoLab DE GmbH, z siedzibą w Monachium-Unterföhring, Niemcy, w której MakoLab S.A. posiada 100% udziałów i 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. Celem MakoLab DE jest wzmocnienie obecności i zwiększenie sprzedaży usług Spółki w regionie DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria).

Spółka sporządza skrócone sprawozdanie finansowe, obejmując konsolidacją spółkę zależną MakoLab Consulting sp. z o.o. Działalność gospodarcza pozostałych spółek zależnych prowadzona jest na małą skalę w stosunku do działalności Spółki, a dane finansowe tych jednostek nie są istotne dla jej wyników. Z tego względu na podstawie art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) oraz poziomu istotności ustalonego w polityce rachunkowości Spółki do celów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka odstępuje od konsolidacji wyników spółek: MakoLab UK Ltd, MakoLab USA Inc. oraz MakoLab DE GmbH.

Wybrane dane finansowe spółek zależnych MakoLab S.A. nieobjętych konsolidacją w raportowanym kwartale oraz narastająco od początku roku przedstawiają tabele 7 i 8.

Wartości wyrażone są w tys. zł.

Nazwa jednostki	MakoLab UK Ltd.	MakoLab USA Inc.	MakoLab DE GmbH
% udziałów MakoLab S.A.	100%	100%	100%
Przychody netto ze sprzedaży	-	71,07	160,10
Wynik finansowy okresu	- 3,63	52,56	- 14,64
Wartość aktywów trwałych	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	- 3,56	53,55	- 10,80
Kapitał własny, w tym:	- 3,63	53,55	- 14,64
Kapitał podstawowy	0,49	36,32	53,37
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Wynik lat ubiegłych	- 485,54	21,93	94,47
Wynik finansowy	- 3,63	52,56	- 14,64
Zobowiązania i rezerwy	0,07	-	3,84
Suma bilansowa	- 3,56	53,55	- 10,80

Tab. 7. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. w III kwartale 2025 r.

MakoLab

Nazwa jednostki	MakoLab UK Ltd.	MakoLab USA Inc.	MakoLab DE GmbH
% udziałów MakoLab S.A.	100%	100%	100%
Przychody netto ze sprzedaży	-	374,26	512,30
Wartość aktywów trwałych	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	238,79	69,71	194,14
Kapitał własny, w tym:	- 502,28	69,71	108,35
Kapitał podstawowy	0,49	36,32	53,37
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Wynik lat ubiegłych	- 485,54	21,93	94,47
Wynik finansowy	- 17,22	11,46	- 39,49
Zobowiązania i rezerwy	741,07	-	85,79
Suma bilansowa	238,79	69,71	194,14

Tab. 8. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. w I-III kwartale 2025 r.

PLANY I PROGNOZY

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nieprzedstawianiu prognoz finansowych.

Łódź, dnia 14 listopada 2025 r.

Wojciech Zieliński

Prezes Zarządu

Piotr Adamkiewicz

Wiceprezes Zarządu

Marek Wodzisławski

Wiceprezes Zarządu

Piotr Ignaczak

Wiceprezes Zarządu