

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY ZA TRZECI KWARTAŁ 2025

IIIQ2025

Łódź, 14 listopada 2025 roku

Blue Oak Advisory
AUTORYZOWANY DORADCA

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1	
1.	LIST PREZESA ZARZĄDU3
2.	INFORMACJE OGÓLNE4
2.1.	Podstawowe dane o Spółce4
2.2.	Organy Emitenta4
2.3.	Struktura akcjonariatu5
2.4.	Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty5
2.5.	Przedmiot działalności5
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE6
3.1.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości6
3.2.	Jednostkowe dane finansowe Emitenta7
3.2.1.	Jednostkowy bilans Emitenta (w złotych)7
3.2.2.	Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)12
3.2.3.	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)15
3.2.4.	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)18
3.3.	Skonsolidowane dane finansowe Grupy Emitenta21
3.3.1.	Skonsolidowany bilans Grupy Emitenta (w złotych)21
3.3.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Emitenta (w złotych)27
3.3.3.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (w złotych)30
3.3.4.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta (w złotych)33
4.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.36
5.	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2025 DO 30.09.2025 ROKU36
6.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ 36
7.	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE37
8.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2025 ROKU38

1. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam wyniki Grupy Kapitałowej WEC za III kwartał 2025 roku – kwartał, który jeszcze wyraźniej niż poprzednie potwierdził, że nasza Grupa znajduje się na ścieżce dobrze zaplanowanego rozwoju. To właśnie na poziomie skonsolidowanym widoczne są efekty strategicznych decyzji i kierunków rozwoju, które realizujemy od kilku kwartałów, szczególnie w zakresie budowy wartości Grupy poprzez nasze spółki zależne.

Najmocniej trend ten obrazuje wzrost przychodów skonsolidowanych, które w III kwartale 2025 roku osiągnęły 4 943 908,88 zł wobec 3 322 655,82 zł rok wcześniej. Jest to wzrost w pełni uzasadniony rozwojem skali działalności w Grupie. Istotne miejsce w tym procesie zajmuje spółka WEC1, która w poprzedzających okresach prowadziła akwizycję portfeli wierzytelności. Ten projekt w połączeniu z pozyskiwaniem klientów serwisowych jak i własnych wierzytelności staje się jednym z kluczowych motorów rozwoju i fundamentem przyszłych przychodów oraz przepływów finansowych Grupy. Emitent staje się serwiserem wierzytelności masowych już nie tylko własnych, które cały czas nabywa ale również wierzytelności innych podmiotów, przyjęty model planujemy rozwijać i duplikować.

Pozytywny trend widoczny jest również w zyskach. Skonsolidowany zysk netto Grupy za III kwartał 2025 roku wyniósł 717 028,16 zł, podczas gdy rok wcześniej było to 16 850,66 zł. Jeszcze pełniejszy obraz daje analiza wyników narastająco – przychody Grupy po trzech kwartałach wyniosły 12 953 157,87 zł, rosnąc o blisko 20% rok do roku, a zysk netto zwiększył się o 25%, osiągając 1 205 158,53 zł.

Ten obraz Grupy nie byłby jednak możliwy, gdyby nie stabilne fundamenty spółki matki. Emitent utrzymuje stabilność finansową i organizacyjną, zachowując rolę centrum kompetencyjnego oraz nadzorczego w obrębie Grupy. W III kwartale 2025 roku przychody jednostkowe wyniosły 3 441 451,92 zł, a zysk netto 456 976,53 zł. Przychody narastająco osiągnęły 9 766 783,71 zł, a zysk netto wzrósł do 1 507 848,53 zł, świadcząc o skutecznym zarządzaniu kosztami i wysokiej marżowości działalności Emitenta. Kapitał własny spółki matki wzrósł do 10 646 235,39 zł, co potwierdza jej mocną i bezpieczną pozycję w Grupie.

W planach jest dalszy rozwój spółki zależnej WEC Finansial dywersyfikującą działalność Grupy poprzez oferowanie wyspecjalizowanych usług finansowych dla firm. Spółka powinna generować coraz większe obroty, a centrum całego projektu będzie stanowiła spółka matka.

Szanowni Państwo, wyniki, które dziś prezentujemy, są efektem zarówno strategicznych decyzji biznesowych, jak i konsekwentnej pracy całego zespołu. Grupa WEC rośnie, dywersyfikuje swoją działalność i wzmacnia obecność na rynku.

Jesteśmy zadowoleni z postępu prac wykonanych w III kwartale 2025 roku, czeka nas ciężka praca ale patrzymy w przyszłość z optymizmem. Dziękujemy za Państwa zaufanie i wsparcie. Liczymy na dalszą owocną współpracę i kolejne sukcesy, jak również zachęcamy do zapoznania się z pełną treścią raportu, a także do odwiedzenia naszej strony internetowej <https://www.kancelariawec.eu/>


Remigiusz Brzeziński
Prezes Zarządu



Kancelaria Prawna – Inkaso WEC S.A.
ul. Piotrkowska 270,90-361 Łódź
NIP 725 204 28 00 REGON 10 10 64 884
KRS 0000381779
tel./fax (42) 681 74 74/70

2. INFORMACJE OGÓLNE

2.1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

Pełna nazwa	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Piotrkowska 270 90-361 Łódź
Telefon:	+48 (42) 681 74 74
Faks:	+48 (42) 681 74 70
Podstawowy przedmiot działalności	działalność w zakresie kompleksowej obsługi wierzycelności
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 988 200,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"> – 2.455.047 akcji na okaziciela serii A1 – 1.745.953 akcji na okaziciela serii A2 – 740.000 akcji na okaziciela serii A3 – 4.941.000 akcji na okaziciela serii A4
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000381779
NIP:	7252042800
REGON:	101064884
Czas trwania jednostki	nieograniczony

2.2. ORGANY EMINENTA

Zarząd

W skład Zarządu Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Remigiusz Brzeziński – Prezes Zarządu
- Sylwia Pastusiak-Brzezińska – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Krzysztof Pastusiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Aleksander Drózd – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Wójtowicz – Członek Rady Nadzorczej
- Witold Pastusiak – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Grabuś – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia zaszła zmiana w składzie Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki.

2.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym lub w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Tabela 1. Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień publikacji raportu)

Lp	Nazwa udziałowca /akcjonariusza	Liczba udziału/akcji danego rodzaju (zwykle)	Razem	Liczba głosów	Procentowy udział posiadanych akcji/udziałów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
1	Remigiusz Brzeziński	4 088 947	4 088 947	4 088 947	41,38%	41,38%
2	Sylwia Pastusiak-Brzezińska	2 040 397	2 040 397	2 040 397	20,64%	20,64%
3	Adrian Moska	971 092	971 092	971 092	9,82%	9,82%
4	Krzysztof Moska	1 267 960	1 267 960	1 267 960	12,83%	12,83%
5	"KANCELARIA PRAWNA- INKASO WEC" SPÓŁKA AKCYJNA (poprzez skup akcji własnych)	500 000	500 000	500 000	5,06%	5,06%
6	pozostali	1 013 604	1 013 604	1 013 604	10,26%	10,26%
	Razem	9 882 000	9 882 000	9 882 000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

2.4. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMINENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Emitent na dzień 30.09.2025 r. zatrudniał łącznie 23 osób. W przeliczeniu na pełne etaty łączne zatrudnienie na dzień 30.09.2025 r. wynosiło 22,38 pełnych etatów. Ponadto na dzień 30.09.2025 r. Emitent współpracował z 18 osobami na podstawie umowy zlecenia.

Grupa Kapitałowa Emitenta na dzień 30.09.2025 r. zatrudniała łącznie 37 osób. W przeliczeniu na pełne etaty łączne zatrudnienie w Grupie na dzień 30.09.2025 r. wynosiło 36,38 pełnych etatów. Ponadto na dzień 30.09.2025 r. Grupa Kapitałowa Emitenta współpracowała z 21 osobami na podstawie umowy zlecenia.

2.5. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna specjalizuje się w kompleksowej obsłudze firm z zakresu windykacji i zarządzania wierzytelnościami.

Emitent rozszerza swoją działalność i aktualnie obsługuje w zakresie windykacji zarówno zlecenia inkaso B2B (o wartości blisko 64 mln zł) co stanowi podstawową działalność spółki jak i windykacje masową - spółka kupuje pakiety wierzytelności B2C. łącznie spółka posiada pakiety wierzytelności o wartości 128 mln zł. Spółka serwisuje wierzytelności o wartości ponad 145,5 mln zł.

Głównym źródłem przychodów Emitenta w dalszym ciągu pozostaje obsługa wierzytelności pochodzących z sektora B2B. Podstawowym celem Emitenta jest szybkie i skuteczne odzyskiwanie należności dla swoich klientów. Spółka podejmuje intensywne i efektywne działania, zmierzające do odzyskania zaległych zobowiązań finansowych, zachowując przy tym najwyższe standardy etyki biznesu i bezpieczeństwa informacji. Emitent posiada w swojej ofercie szeroki zakres usług związanych z zarządzaniem i prewencją wierzytelności,

wspomagających utrzymanie płynności finansowej przez obsługiwane przedsiębiorstwa. Dzięki elastycznej ofercie Emitent jest odpowiednim partnerem zarówno dla przedsiębiorstw z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, jak i innych podmiotów gospodarczych.

Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna specjalizuje w obsłudze firm z branż:

- budowlanych,
- transportowych,
- wydobywczych (kopalnie piasku i żwiru),
- spożywczych,
- opakowań,
- poligrafii i reklamy,
- rolnictwa i sadownictwa,
- chemii i kosmetyków,
- i innych.

Spółka pozyskuje zlecenia na windykację z sektora B2B poprzez własną sieć sprzedaży (regionalne biura sprzedaży i doradcy klienta), Partnerów Handlowych, poprzez kanały zdalne (Internet, Call Center), a także poprzez polecenia od dotychczasowych klientów.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2015 opublikowanym w raporcie EBI nr 15/2016 z dnia 29 kwietnia 2016 r. Od 01.01.2019 zmieniono sposób prezentacji w bilansie wartości zakupionych wierzytelności.

Dotychczasowe zasady prezentacji:

- Wartość nominalna zakupionych wierzytelności pomniejszona o ewentualne odpisy aktualizujące prezentowana jest w pozycji Należności długoterminowe inne
- W pozycji pasywów Inne rozliczenia międzyokresowe prezentowana jest kwota w wartości nominalnej zakupionych wierzytelności pomniejszona o kwotę (cenę) zakupu tychże wierzytelności.

Zasady prezentacji od 01.01.2019r.

- W pozycji Należności długoterminowe inne wykazywana jest Wartość zakupionych wierzytelności w cenie zakupu pomniejszona o ewentualne odpisy aktualizujące.

Po tej zmianie prezentacyjnej wartość nominalna pakietów wierzytelności będzie wykazywana w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Wprowadzona zmiana prezentacyjna pozostaje bez wpływu na wynik finansowy Spółki.

W celu zapewnienia porównywalności danych dokonano przekształcenia danych porównawczych na 31.03.2018.

3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.

3.2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE EMITENTA

3.2.1. JEDNOSTKOWY BILANS EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Lp	Wyszczególnienie - aktywa	Stan na 2025-03-31 w złotych	Stan na 2025-06-30 w złotych	Stan na 2025-09-30 w złotych	Stan na 2024-03-31 w złotych	Stan na 2024-06-30 w złotych	Stan na 2024-09-30 w złotych
A.	Aktywa trwałe	16 034 977,13	16 536 099,53	16 850 645,70	11 591 901,27	11 188 005,71	11 167 935,42
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 384,74	1 807,00	1 390,00	10 641,18	22 001,94	7 078,70
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych						
2.	Wartość firmy						
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 384,74	1 807,00	1 390,00	10 641,18	22 001,94	7 078,70
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 200 218,82	3 150 438,20	3 101 509,69	2 335 654,41	3 218 698,84	3 167 395,50
1.	Środki trwałe	3 200 218,82	3 150 438,20	3 101 509,69	2 091 093,45	3 218 698,84	3 167 395,50
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)						
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 304 098,26	2 287 631,62	2 271 164,98	1 171 386,78	2 327 445,80	2 337 031,56
c)	urządzenia techniczne i maszyny	57 401,37	53 472,90	50 346,54	118 291,81	117 727,62	84 727,96
d)	środki transportu	838 469,19	809 233,68	779 998,17	800 564,86	772 825,42	745 085,98
e)	inne środki trwałe	250,00	100,00		850,00	700,00	550,00
2.	Środki trwałe w budowie				244 560,96		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie						
III.	Należności długoterminowe	5 523 933,10	5 469 648,25	5 555 524,05	4 800 649,31	4 254 489,69	4 411 040,23
1.	Od jednostek powiązanych						
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3.	Od pozostałych jednostek	5 523 933,10	5 469 648,25	5 555 524,05	4 800 649,31	4 254 489,69	4 411 040,23
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 703 578,08	6 198 452,06	6 317 130,15	2 794 593,19	1 965 676,40	1 860 800,00
1.	Nieruchomości						
2.	Wartości niematerialne i prawne						
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 703 578,08	6 198 452,06	6 317 130,15	2 794 593,19	1 965 676,40	1 860 800,00
a)	w jednostkach powiązanych	5 703 578,08	6 198 452,06	6 317 130,15	1 026 000,00	1 471 000,00	1 860 800,00
–	udziały lub akcje	227 000,00	227 000,00	267 000,00	222 000,00	222 000,00	222 000,00
–	inne papiery wartościowe						

Lp	Wyszczególnienie - aktywa	Stan na 2025-03-31 w złotych	Stan na 2025-06-30 w złotych	Stan na 2025-09-30 w złotych	Stan na 2024-03-31 w złotych	Stan na 2024-06-30 w złotych	Stan na 2024-09-30 w złotych
-	udzielone pożyczki	5 476 578,08	5 971 452,06	6 050 130,15	804 000,00	1 249 000,00	1 638 800,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki						
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						
c)	w pozostałych jednostkach				1 768 593,19	494 676,40	
-	udziały lub akcje						
-	inne papiery wartościowe						
-	udzielone pożyczki				1 768 593,19	494 676,40	
-	inne długoterminowe aktywa finansowe						
4.	Inne inwestycje długoterminowe						
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 604 862,39	1 715 754,02	1 875 091,81	1 650 363,18	1 727 138,84	1 721 620,99
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	527 789,00	527 789,00	527 789,00	773 969,00	773 969,00	773 969,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 077 073,39	1 187 965,02	1 347 302,81	876 394,18	953 169,84	947 651,99
B.	Aktywa obrotowe	16 186 962,31	17 969 192,37	19 971 677,24	19 645 937,35	18 720 678,94	17 125 625,08
I.	Zapasy						
1.	Materiały						
2.	Półprodukty i produkty w toku						
3.	Produkty gotowe						
4.	Towary						
5.	Zaliczki na dostawy						
II.	Należności krótkoterminowe	13 630 495,14	14 681 318,75	15 417 376,07	13 142 875,74	13 048 840,56	14 947 830,36
1.	Należności od jednostek powiązanych	549 098,47	574 316,25	725 909,95	297 563,03	489 965,43	751 354,11
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	549 098,47	324 316,25	475 909,95	297 563,03	489 965,43	751 354,11
-	do 12 miesięcy	549 098,47	324 316,25	475 909,95	297 563,03	489 965,43	751 354,11
-	powyżej 12 miesięcy						
b)	inne		250 000,00	250 000,00			
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:						

Lp	Wyszczególnienie - aktywa	Stan na 2025-03-31 w złotych	Stan na 2025-06-30 w złotych	Stan na 2025-09-30 w złotych	Stan na 2024-03-31 w złotych	Stan na 2024-06-30 w złotych	Stan na 2024-09-30 w złotych
	– do 12 miesięcy						
	– powyżej 12 miesięcy						
	b) inne						
3.	Należności od pozostałych jednostek	13 081 396,67	14 107 002,50	14 691 466,12	12 845 312,71	12 558 875,13	14 196 476,25
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 372 033,57	5 376 806,58	6 250 967,73	3 782 469,19	3 882 901,28	4 378 822,16
	– do 12 miesięcy	4 372 033,57	5 376 806,58	6 250 967,73	3 782 469,19	3 882 901,28	4 378 822,16
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	350,00		15 555,00	33 818,00	66 669,00	8 361,00
c)	inne	8 709 013,10	8 730 195,92	8 424 943,39	9 029 025,52	8 609 304,85	9 809 293,09
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III.	Inwestycje krótkoterminowe	783 193,63	1 533 804,37	2 833 703,04	5 048 594,18	4 233 034,50	810 533,94
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	783 193,63	1 533 804,37	2 833 703,04	5 048 594,18	4 233 034,50	810 533,94
a)	w jednostkach powiązanych	100 000,00	50 000,00		200 000,00	200 000,00	200 000,00
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki	100 000,00	50 000,00		200 000,00	200 000,00	200 000,00
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	234 217,70	1 082 747,01	2 776 083,65	407 216,31	899 777,45	255 617,44
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki	234 217,70	1 082 747,01	2 776 083,65	407 216,31	899 777,45	255 617,44
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	448 975,93	401 057,36	57 619,39	4 441 377,87	3 133 257,05	354 916,50
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	448 641,41	400 395,99	52 719,09	122 287,31	193 556,02	4 788,20
	– inne środki pieniężne	334,52	661,37	4 900,30	4 319 090,56	2 939 701,03	350 128,30
	– inne aktywa pieniężne						
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 773 273,54	1 754 069,25	1 720 598,13	1 454 467,43	1 438 803,88	1 367 260,78
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy						
D.	Udziały (akcje) własne	1 030 000,00	1 030 000,00	2 060 500,00	1 158 000,00	1 158 000,00	2 188 000,00
	Aktywa razem	33 251 939,44	35 535 291,90	38 882 822,94	32 395 838,62	31 066 684,65	30 481 560,50

Lp.	Wyszczególnienie - pasywa	Stan na 2025-03-31 w złotych	Stan na 2025-06-30 w złotych	Stan na 2025-09-30 w złotych	Stan na 2024-03-31 w złotych	Stan na 2024-06-30 w złotych	Stan na 2024-09-30 w złotych
1	2	3					
A.	Kapitał (fundusz) własny	9 617 306,31	10 189 258,86	10 646 235,39	8 227 294,99	8 687 519,00	9 205 509,63
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 746 814,13	6 090 186,86	6 090 186,86	4 100 443,77	4 624 454,13	4 624 454,13
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 153 640,00	2 153 640,00		2 153 640,00	2 153 640,00	2 153 640,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:						
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej						
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 030 000,00	2 060 000,00	2 060 000,00	1 158 000,00	2 188 000,00	2 188 000,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki						
-	na udziały (akcje) własne						
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 373 372,73			1 554 010,36		
VI.	Zysk (strata) netto	478 919,45	1 050 872,00	1 507 848,53	426 640,86	886 864,87	1 404 855,50
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 634 633,13	25 346 033,04	28 236 587,55	24 168 543,63	22 379 165,65	21 276 050,87
I.	Rezerwy na zobowiązania	79 562,00	79 562,00	79 562,00	79 540,00	79 540,00	79 540,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 562,00	79 562,00	79 562,00	79 540,00	79 540,00	79 540,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne						
-	długoterminowa						
-	krótkoterminowa						
3.	Pozostałe rezerwy						
-	długoterminowe						
-	krótkoterminowe						
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 745 829,51	13 064 637,56	13 267 013,33	5 680 240,00	5 368 231,66	7 716 584,87
1.	Wobec jednostek powiązanych						
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3.	Wobec pozostałych jednostek	8 745 829,51	13 064 637,56	13 267 013,33	5 680 240,00	5 368 231,66	7 716 584,87
a)	kredyty i pożyczki	3 899 754,86	8 246 536,76	8 475 581,96	3 468 176,73	4 680 281,03	5 843 355,55
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 160 000,00	4 160 000,00	4 160 000,00	1 500 000,00		1 210 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	686 074,65	658 100,80	631 431,37	712 063,27	687 950,63	663 229,32
d)	zobowiązania wekslowe						
e)	inne						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 744 281,34	12 142 243,94	14 840 260,37	18 245 766,29	16 836 407,83	13 388 852,20
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	890 536,75	370 034,98	1 824 996,23	52 126,72	227 704,47	162 684,23
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	848 536,75	359 134,98	1 800 096,23	52 126,72	227 704,47	162 684,23
-	do 12 miesięcy	848 536,75	359 134,98	1 800 096,23	52 126,72	227 704,47	162 684,23
-	powyżej 12 miesięcy						

Lp.	Wyszczególnienie - pasywa	Stan na 2025-03-31 w złotych	Stan na 2025-06-30 w złotych	Stan na 2025-09-30 w złotych	Stan na 2024-03-31 w złotych	Stan na 2024-06-30 w złotych	Stan na 2024-09-30 w złotych
b)	inne	42 000,00	10 900,00	24 900,00			
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:						
	– do 12 miesięcy						
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 853 744,59	11 772 208,96	13 015 264,14	18 193 639,57	16 608 703,36	13 226 167,97
a)	kredyty i pożyczki	11 548 340,80	9 251 508,53	10 588 948,26	13 790 429,46	10 252 605,51	7 705 066,36
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	60 388,56	46 311,10	21 711,60	2 873 939,70	4 374 400,10	3 164 400,10
c)	inne zobowiązania finansowe	193 171,83	192 603,17	189 894,61	156 261,65	143 264,38	132 227,68
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 535 191,57	1 534 788,21	1 261 112,28	971 957,56	1 390 542,95	1 705 215,18
	– do 12 miesięcy	1 535 191,57	1 534 788,21	1 261 112,28	971 957,56	1 390 542,95	1 705 215,18
	– powyżej 12 miesięcy						
e)	zaliczki otrzymane na dostawy						
f)	zobowiązania wekslowe						
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	307 011,18	468 081,93	624 911,42	206 606,86	188 796,61	267 073,53
h)	z tytułu wynagrodzeń	207 908,66	217 806,61	266 670,21	187 958,98	204 285,60	213 213,73
i)	inne	1 731,99	61 109,41	62 015,76	6 485,36	54 808,21	38 971,39
4.	Fundusze specjalne						
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	64 960,28	59 589,54	49 751,85	162 997,34	94 986,16	91 073,80
1.	Ujemna wartość firmy						
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	64 960,28	59 589,54	49 751,85	162 997,34	94 986,16	91 073,80
	– długoterminowe						
	– krótkoterminowe	64 960,28	59 589,54	49 751,85	162 997,34	94 986,16	91 073,80
	Pasywa razem	33 251 939,44	35 535 291,90	38 882 822,94	32 395 838,62	31 066 684,65	30 481 560,50

3.2.2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP.	Wyszczególnienie	01-01-2025 do 31-03-2025	01-04-2025 do 30-06-2025	01-07-2025 do 30-09-2025	01-01-2025 do 30-09-2025	01-01-2024 do 31-03-2024	01-04-2024 do 30-06-2024	01-07-2024 do 30-09-2024	01-01-2024 do 30-09-2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 247 532,16	3 077 799,63	3 441 451,92	9 766 783,71	3 564 345,16	3 370 213,49	3 459 306,00	10 393 864,65
-	od jednostek powiązanych	176 368,03	279 938,59	307 198,20	763 504,82	113 755,18	267 688,76	835 574,94	1 217 018,88
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 271 053,82	3 035 502,26	3 291 583,43	9 598 139,51	3 443 454,69	3 275 927,99	3 386 178,22	10 105 560,90
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-23 521,66	42 297,37	149 868,49	168 644,20	120 890,47	94 285,50	73 127,78	288 303,75
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				0,00				0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				0,00				0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 453 871,71	2 572 437,40	2 861 211,51	7 887 520,62	2 453 178,92	2 336 865,39	2 420 530,48	7 210 574,79
I.	Amortyzacja	54 868,03	50 358,36	49 345,51	154 571,90	54 737,83	52 191,56	60 442,68	167 372,07
II.	Zużycie materiałów i energii	57 745,07	80 708,01	79 378,05	217 831,13	59 978,16	67 918,10	91 783,97	219 680,23
III.	Usługi obce	1 028 621,85	967 995,23	1 161 176,57	3 157 793,65	922 334,43	739 566,10	852 503,64	2 514 404,17
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	272 085,77	276 586,24	378 296,62	926 968,63	452 257,42	320 291,20	302 967,26	1 075 515,88
-	podatek akcyzowy				0,00				0,00
V.	Wynagrodzenia	882 402,99	982 071,90	1 027 370,90	2 891 845,79	794 964,73	912 559,51	919 311,77	2 626 836,01
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	120 027,14	124 402,06	117 316,48	361 745,68	93 647,67	112 253,28	103 988,20	309 889,15
-	emerytalne	38 730,45	47 241,23	28 664,16	114 635,84	27 540,30	32 740,05	32 412,38	92 692,73
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	38 120,86	90 315,60	48 327,38	176 763,84	75 258,68	132 085,64	89 532,96	296 877,28
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				0,00				0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	793 660,45	505 362,23	580 240,41	1 879 263,09	1 111 166,24	1 033 348,10	1 038 775,52	3 183 289,86
D.	Pozostałe przychody operacyjne	436 795,70	1 007 322,22	946 755,89	2 390 873,81	103 593,47	422 030,65	440 453,77	966 077,89
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 900,54			2 900,54	11 675,71		-11 675,71	0,00

LP.	Wyszczególnienie	01-01-2025 do 31-03-2025	01-04-2025 do 30-06-2025	01-07-2025 do 30-09-2025	01-01-2025 do 30-09-2025	01-01-2024 do 31-03-2024	01-04-2024 do 30-06-2024	01-07-2024 do 30-09-2024	01-01-2024 do 30-09-2024
II.	Dotacje	9 197,48	14 130,00	13 195,83	36 523,31	10 800,00	10 800,00	10 800,00	32 400,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3,66			3,66				0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	424 694,02	993 192,22	933 560,06	2 351 446,30	81 117,76	411 230,65	441 329,48	933 677,89
E.	Pozostałe koszty operacyjne	21 153,31	282 316,36	162 478,18	465 947,85	11 445,23	11 695,31	184 530,11	207 670,65
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				0,00			6 052,50	6 052,50
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				0,00				0,00
III.	Inne koszty operacyjne	21 153,31	282 316,36	162 478,18	465 947,85	11 445,23	11 695,31	178 477,61	201 618,15
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 209 302,84	1 230 368,09	1 364 518,12	3 804 189,05	1 203 314,48	1 443 683,44	1 294 699,18	3 941 697,10
G.	Przychody finansowe	93 179,50	311 520,74	93 242,89	497 943,13	79 853,97	43 409,06	60 761,93	112 524,96
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00	71 500,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00	71 500,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		250 000,00		250 000,00				0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:				0,00				0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				0,00				0,00
II.	Odsetki, w tym:	20 947,80	86 106,56	86 075,96	193 130,32	4 806,16	2 291,26	68 640,19	75 737,61
-	od jednostek powiązanych	17 178,08	82 273,98	83 178,09	182 630,15				0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	47 645,88			47 645,88				0,00
-	w jednostkach powiązanych	47 645,88			47 645,88				0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				0,00				0,00
V.	Inne	24 585,82	-24 585,82	7 166,93	7 166,93	75 047,81	-30 382,20	-7 878,26	36 787,35
H.	Koszty finansowe	823 562,89	957 315,28	1 000 784,48	2 781 662,65	856 527,59	1 026 868,49	837 470,48	2 720 866,56
I.	Odsetki, w tym:	506 051,26	589 677,08	603 318,20	1 699 046,54	550 357,29	694 676,11	576 351,11	1 821 384,51
-	dla jednostek powiązanych				0,00				0,00

LP.	Wyszczególnienie	01-01-2025 do 31-03-2025	01-04-2025 do 30-06-2025	01-07-2025 do 30-09-2025	01-01-2025 do 30-09-2025	01-01-2024 do 31-03-2024	01-04-2024 do 30-06-2024	01-07-2024 do 30-09-2024	01-01-2024 do 30-09-2024
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				0,00				0,00
-	w jednostkach powiązanych				0,00				0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				0,00				0,00
IV.	Inne	317 511,63	367 638,20	397 466,28	1 082 616,11	306 170,30	332 192,38	261 119,37	899 482,05
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	478 919,45	584 573,55	456 976,53	1 520 469,53	426 640,86	460 224,01	517 990,63	1 333 355,50
J.	Podatek dochodowy		12 621,00		12 621,00				0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				0,00				0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	478 919,45	571 952,55	456 976,53	1 507 848,53	426 640,86	460 224,01	517 990,63	1 333 355,50

3.2.3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Wyszczególnienie	01-01-2025 do 31-03-2025	01-04-2025 do 30-06-2025	01-07-2025 do 30-09-2025	01-01-2025 do 30-09-2025	01-01-2024 do 31-03-2024	01-04-2024 do 30-06-2024	01-07-2024 do 30-09-2024	01-01-2024 do 30-09-2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	478 919,45	571 952,55	456 976,53	1 507 848,53	426 640,86	460 224,01	517 990,63	1 404 855,50
II. Korekty razem	1 055 883,57	-754 845,80	941 230,70	1 242 268,47	-291 375,79	1 703 634,32	-967 656,84	444 601,69
1. Amortyzacja	54 868,03	50 358,36	49 345,51	154 571,90	54 737,83	52 191,56	60 442,68	167 372,07
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-30 189,69	36 976,59	-6 786,90	0,00	154 917,86	-194 358,86	39 441,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	474 401,58	806 052,56	454 347,35	1 734 801,49	563 627,00	693 727,75	576 102,80	1 833 457,55
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 900,54	0,00		-2 900,54	-11 675,71	0,00	17 728,21	6 052,50
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-559 444,81	-996 538,76	-821 933,12	-2 377 916,69	-795 270,33	640 194,80	-2 055 540,34	-2 210 615,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 481 163,96	-554 636,47	1 401 962,22	2 328 489,71	408 006,18	641 002,36	321 020,22	1 370 028,76
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-362 014,96	-97 058,08	-135 704,36	-594 777,40	-665 718,62	-129 123,29	73 148,59	-721 693,32
10. Inne korekty		0,00		0,00		0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 534 803,02	-182 893,25	1 398 207,23	2 750 117,00	135 265,07	2 163 858,33	-449 666,21	1 849 457,19
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	213 386,81	55 083,56	49 751,68	318 222,05	1 011 750,70	987 280,28	1 548 343,52	3 547 374,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 767,72	0,00		23 767,72	42 973,64	0,00	4 432,11	47 405,75
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				0,00				0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	187 000,00	50 000,00	50 000,00	287 000,00	53 000,00	50 000,00	1 818 593,19	1 921 593,19
a) w jednostkach powiązanych	187 000,00	50 000,00	50 000,00	287 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00	150 000,00
– dywidendy				0,00				0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	3 000,00	0,00	1 768 593,19	1 771 593,19
– zbycie aktywów finansowych				0,00				0,00
– dywidendy i udziały w zyskach				0,00				0,00

Wyszczególnienie	01-01-2025 do 31-03-2025	01-04-2025 do 30-06-2025	01-07-2025 do 30-09-2025	01-01-2025 do 30-09-2025	01-01-2024 do 31-03-2024	01-04-2024 do 30-06-2024	01-07-2024 do 30-09-2024	01-01-2024 do 30-09-2024
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				0,00	3 000,00		1 768 593,19	1 771 593,19
- odsetki		0,00		0,00		0,00		0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00		0,00				0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 619,09	5 083,56	-248,32	7 454,33	915 777,06	937 280,28	-274 681,78	1 578 375,56
II. Wydatki	3 430 589,20	1 334 112,87	1 661 188,32	6 425 890,39	2 082 331,21	1 597 521,38	811 251,42	4 491 104,01
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	962,85	0,00		962,85	195 780,48	946 596,75	16 376,42	1 158 753,65
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				0,00				0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 427 600,00	412 600,00	40 000,00	3 880 200,00	1 214 568,36	495 000,00	439 800,00	2 149 368,36
a) w jednostkach powiązanych	3 427 600,00	412 600,00	40 000,00	3 880 200,00	704 000,00	495 000,00	439 800,00	1 638 800,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	510 568,36	0,00	0,00	510 568,36
- nabycie aktywów finansowych				0,00				0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe				0,00	510 568,36			510 568,36
4. Inne wydatki inwestycyjne	2 026,35	921 512,87	1 621 188,32	2 544 727,54	671 982,37	155 924,63	355 075,00	1 182 982,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 217 202,39	-1 279 029,31	-1 611 436,64	-6 107 668,34	-1 070 580,51	-610 241,10	737 092,10	-943 729,51
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	5 382 576,30	4 423 900,00	4 307 964,80	14 114 441,10	11 117 400,00	2 441 426,50	3 183 705,91	16 742 532,41
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 122 360,00			1 122 360,00				0,00
2. Kredyty i pożyczki	4 260 216,30	4 423 900,00	4 307 964,80	12 992 081,10	11 117 400,00	2 441 426,50	3 183 705,91	16 742 532,41
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00		0,00				0,00
4. Inne wpływy finansowe				0,00				0,00
II. Wydatki	3 316 887,93	3 009 896,01	4 438 173,36	10 764 957,30	5 806 105,59	5 303 164,55	6 249 472,35	17 358 742,49
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			1 030 000,00	1 030 000,00			1 030 000,00	1 030 000,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				0,00				0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku				0,00				0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 690 099,18	2 343 026,96	2 759 352,22	7 792 478,36	4 951 788,28	4 572 787,29	4 607 611,54	14 132 187,11

Wyszczególnienie	01-01-2025 do 31-03-2025	01-04-2025 do 30-06-2025	01-07-2025 do 30-09-2025	01-01-2025 do 30-09-2025	01-01-2024 do 31-03-2024	01-04-2024 do 30-06-2024	01-07-2024 do 30-09-2024	01-01-2024 do 30-09-2024
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	50 000,00	0,00		50 000,00	200 000,00	0,00		200 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				0,00				0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52 519,40	28 542,51	29 377,99	110 439,90	73 469,52	37 109,91	35 758,01	146 337,44
8. Odsetki	524 269,35	638 326,54	619 443,15	1 782 039,04	580 847,79	693 267,35	576 102,80	1 850 217,94
9. Inne wydatki finansowe				0,00				0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 065 688,37	1 414 003,99	-130 208,56	3 349 483,80	5 311 294,41	-2 861 738,05	-3 065 766,44	-616 210,08
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	383 289,00	-47 918,57	-343 437,97	-8 067,54	4 375 978,97	-1 308 120,82	-2 778 340,55	289 517,60
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	383 289,00	-47 918,57	-343 437,97	-8 067,54	4 375 978,97	-1 308 120,82	-2 778 340,55	289 517,60
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych								
F. Środki pieniężne na początek okresu	65 686,93	448 975,93	401 057,36	65 686,93	65 398,90	4 441 377,87	3 133 257,05	65 398,90
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	448 975,93	401 057,36	57 619,39	57 619,39	4 441 377,87	3 133 257,05	354 916,50	354 916,50
- o ograniczonej możliwości dysponowania								

3.2.4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Lp.	Wyszczególnienie	01-01-2025 do 31-03-2025	01-04-2025 do 30-06-2025	01-07-2025 do 30-09-2025	01-01-2025 do 30-09-2025	01-01-2024 do 31-03-2024	01-04-2024 do 30-06-2024	01-07-2024 do 30-09-2024	01-01-2024 do 30-09-2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 174 026,86	9 617 306,31	10 189 258,86	9 174 026,86	7 800 654,13	8 227 294,99	8 687 519,00	7 800 654,13
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
	- korekty błędów								
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 174 026,86	9 617 306,31	10 189 258,86	9 174 026,86	7 800 654,13	8 227 294,99	8 687 519,00	7 800 654,13
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego								
a)	zwiększenie (z tytułu)								
	- wydania udziałów (emisji akcji)								
	-								
b)	zmniejszenie (z tytułu)								
	- umorzenia udziałów (akcji)								
	-								
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 624 454,13	5 746 814,13	6 090 186,86	4 624 454,13	4 100 443,77	4 100 443,77	4 624 454,13	4 100 443,77
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 122 360,00			1 465 732,73		524 010,36		524 010,36
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 122 360,00	343 372,73		1 465 732,73		524 010,36		524 010,36
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej								
	- podziału zysku (ustawowo)								
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		343 372,73		343 372,73		524 010,36		524 010,36
	-	1 122 360,00			1 122 360,00				
b)	zmniejszenie (z tytułu)								
	- pokrycia straty								
	- koszty pokrycia emisji akcji								
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 746 814,13	6 090 186,86	6 090 186,86	6 090 186,86	4 100 443,77	4 624 454,13	4 624 454,13	4 624 454,13

Lp.	Wyszczególnienie	01-01-2025 do 31-03-2025	01-04-2025 do 30-06-2025	01-07-2025 do 30-09-2025	01-01-2025 do 30-09-2025	01-01-2024 do 31-03-2024	01-04-2024 do 30-06-2024	01-07-2024 do 30-09-2024	01-01-2024 do 30-09-2024
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny								
a)	zwiększenie (z tytułu)								
-								
b)	zmniejszenie (z tytułu)								
-	zbycia środków trwałych								
-								
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu								
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 188 000,00	1 030 000,00	2 060 000,00	2 188 000,00	1 158 000,00	1 158 000,00	2 188 000,00	1 158 000,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-1 158 000,00	1 030 000,00		-128 000,00		1 030 000,00		1 030 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		1 030 000,00		1 030 000,00		1 030 000,00		1 030 000,00
-		1 030 000,00		1 030 000,00		1 030 000,00		1 030 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 158 000,00			1 158 000,00				
-								
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 030 000,00	2 060 000,00	2 060 000,00	2 060 000,00	1 158 000,00	2 188 000,00	2 188 000,00	2 188 000,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 373 372,73	1 852 292,18	1 050 872,00	1 373 372,73	1 554 010,36	1 980 651,22	886 864,87	1 554 010,36
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 373 372,73	1 852 292,18	1 050 872,00	1 373 372,73	1 554 010,36	1 980 651,22	886 864,87	1 554 010,36
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
-	korekty błędów								
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 373 372,73	1 852 292,18	1 050 872,00	1 373 372,73	1 554 010,36	1 980 651,22	886 864,87	1 554 010,36
a)	zwiększenie (z tytułu)								
-	podziału zysku z lat ubiegłych								
-								
b)	zmniejszenie (z tytułu)		1 373 372,73		1 373 372,73		1 554 010,36		1 554 010,36
-	podział zysku		1 373 372,73		1 373 372,73		1 554 010,36		1 554 010,36

Lp.	Wyszczególnienie	01-01-2025 do 31-03-2025	01-04-2025 do 30-06-2025	01-07-2025 do 30-09-2025	01-01-2025 do 30-09-2025	01-01-2024 do 31-03-2024	01-04-2024 do 30-06-2024	01-07-2024 do 30-09-2024	01-01-2024 do 30-09-2024
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 373 372,73	478 919,45	1 050 872,00		1 554 010,36	426 640,86	886 864,87	
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu								
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
	- korekty błędów								
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach								
a)	zwiększenie (z tytułu)								
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia								
	-								
b)	zmniejszenie (z tytułu)								
	-								
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu								
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 373 372,73	478 919,45	1 050 872,00		1 554 010,36	426 640,86	886 864,87	
6.	Wynik netto	478 919,45	571 952,55	456 976,53	1 507 848,53	426 640,86	460 224,01	517 990,63	1 404 855,50
a)	zysk netto	478 919,45	571 952,55	456 976,53	1 507 848,53	426 640,86	460 224,01	517 990,63	1 404 855,50
b)	strata netto								
c)	odpisy z zysku								
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 617 306,31	10 189 258,86	10 646 235,39	10 646 235,39	8 227 294,99	8 687 519,00	9 205 509,63	9 205 509,63
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 617 306,31	10 189 258,86	10 646 235,39	10 646 235,39	8 227 294,99	8 687 519,00	9 205 509,63	9 205 509,63
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 617 306,31	10 189 258,86	10 646 235,39	10 646 235,39	8 227 294,99	8 687 519,00	9 205 509,63	9 205 509,63

3.3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY EMITENTA

Poniżej Emitent przedstawia skonsolidowane dane finansowe Emitenta oraz jego spółek zależnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 r.

3.3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Lp	Wyszczególnienie – aktywa skonsolidowane	stan na dzień 2025-03-31	stan na dzień 2025-06-30	stan na dzień 2025-09-30	stan na dzień 2024-03-31	stan na dzień 2024-06-30	stan na dzień 2024-09-30
A.	Aktywa trwałe	12 649 160,75	16 642 705,90	18 213 814,16	10 583 218,38	10 143 910,21	9 831 133,71
I.	Wartości niematerialne i prawne	43 331,93	37 344,45	59 186,46	14 959,87	25 643,41	10 042,94
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych						
2.	Wartość firmy						
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	43 331,93	37 344,45	59 186,46	14 959,87	25 643,41	10 042,94
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych						
1.	Wartość firmy - jednostki zależne						
2.	Wartość firmy - jednostki podporządkowane						
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 215 488,41	3 165 452,63	3 101 509,69	2 339 717,83	3 219 299,56	3 628 612,40
1.	Środki trwałe	3 200 488,41	3 150 452,63	3 101 509,69	2 091 976,87	3 219 299,56	3 614 612,40
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)						
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 304 098,26	2 287 631,62	2 271 164,98	1 171 386,78	2 327 445,80	2 783 864,66
c)	urządzenia techniczne i maszyny	57 670,96	53 487,33	50 346,54	119 175,23	118 328,34	85 111,76
d)	środki transportu	838 469,19	809 233,68	779 998,17	800 564,86	772 825,42	745 085,98
e)	inne środki trwałe	250,00	100,00		850,00	700,00	550,00
2.	Środki trwałe w budowie	15 000,00	15 000,00		247 740,96		14 000,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie						
III.	Należności długoterminowe	6 914 270,09	10 606 447,84	11 828 950,53	4 800 649,31	4 254 489,69	4 411 040,23
1.	Od jednostek powiązanych						
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3.	Od pozostałych jednostek	6 914 270,09	10 606 447,84	11 828 950,53	4 800 649,31	4 254 489,69	4 411 040,23
IV.	Inwestycje długoterminowe	557 328,36	553 778,74	550 229,13	1 768 593,19	944 325,68	
1.	Nieruchomości	557 328,36	553 778,74	550 229,13		449 649,28	
2.	Wartości niematerialne i prawne						
3.	Długoterminowe aktywa finansowe				1 768 593,19	494 676,40	

Lp	Wyszczególnienie – aktywa skonsolidowane	stan na dzień 2025-03-31	stan na dzień 2025-06-30	stan na dzień 2025-09-30	stan na dzień 2024-03-31	stan na dzień 2024-06-30	stan na dzień 2024-09-30
a)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne długoterminowe aktywa finansowe						
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne długoterminowe aktywa finansowe						
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				1 768 593,19	494 676,40	
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki				1 768 593,19	494 676,40	
	– inne długoterminowe aktywa finansowe						
d)	w pozostałych jednostkach						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne długoterminowe aktywa finansowe						
4.	Inne inwestycje długoterminowe						
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 918 741,96	2 279 682,24	2 673 938,35	1 659 298,18	1 700 151,87	1 781 438,14
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	534 890,60	534 814,60	534 391,60	782 904,00	782 482,00	782 059,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 383 851,36	1 744 867,64	2 139 546,75	876 394,18	917 669,87	999 379,14
B.	Aktywa obrotowe	28 728 067,59	27 446 937,95	26 801 186,98	20 854 760,18	20 052 835,21	18 219 782,27
I.	Zapasy						
1.	Materiały						
2.	Półprodukty i produkty w toku						
3.	Produkty gotowe						
4.	Towary						

Lp	Wyszczególnienie – aktywa skonsolidowane	stan na dzień 2025-03-31	stan na dzień 2025-06-30	stan na dzień 2025-09-30	stan na dzień 2024-03-31	stan na dzień 2024-06-30	stan na dzień 2024-09-30
5.	Zaliczki na dostawy						
II.	Należności krótkoterminowe	15 452 703,94	17 484 993,46	19 707 394,39	13 878 274,05	13 613 550,52	14 825 859,07
1.	Należności od jednostek powiązanych						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:						
–	do 12 miesięcy						
–	powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:						
–	do 12 miesięcy						
–	powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
3.	Należności od pozostałych jednostek	15 452 703,94	17 484 993,46	19 707 394,39	13 878 274,05	13 613 550,52	14 825 859,07
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 065 469,11	6 115 102,99	7 314 805,27	4 725 303,36	4 888 729,23	4 929 144,77
–	do 12 miesięcy	5 065 469,11	6 115 102,99	7 314 805,27	4 725 303,36	4 888 729,23	4 929 144,77
–	powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	132 102,73	119 400,98	155 483,70	50 134,17	81 469,00	39 633,03
c)	inne	10 255 132,10	11 250 489,49	12 237 105,42	9 102 836,52	8 643 352,29	9 857 081,27
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 370 836,33	7 980 453,49	5 089 282,80	5 505 499,73	4 930 935,33	2 034 785,67
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 370 836,33	7 980 453,49	5 089 282,80	5 505 499,73	4 930 935,33	2 034 785,67
a)	w jednostkach powiązanych						
–	udziały lub akcje						
–	inne papiery wartościowe						
–	udzielone pożyczki						
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w jednostkach stowarzyszonych						
–	udziały lub akcje						
–	inne papiery wartościowe						
–	udzielone pożyczki						
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe						

Lp	Wyszczególnienie – aktywa skonsolidowane	stan na dzień 2025-03-31	stan na dzień 2025-06-30	stan na dzień 2025-09-30	stan na dzień 2024-03-31	stan na dzień 2024-06-30	stan na dzień 2024-09-30
c)	w pozostałych jednostkach	1 822 764,81	2 669 372,53	4 326 235,92	1 044 373,77	1 764 398,43	1 668 159,76
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki	1 822 764,81	2 669 372,53	4 326 235,92	1 044 373,77	1 764 398,43	1 668 159,76
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 548 071,52	5 311 080,96	763 046,88	4 461 125,96	3 166 536,90	366 625,91
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 547 737,00	810 419,59	358 146,58	142 035,40	226 835,87	16 497,61
	– inne środki pieniężne	334,52	4 500 661,37	404 900,30	4 319 090,56	2 939 701,03	350 128,30
	– inne aktywa pieniężne						
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 904 527,32	1 981 491,00	2 004 509,79	1 470 986,40	1 508 349,36	1 359 137,53
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy						
D.	Udziały (akcje) własne	1 030 000,00	1 030 000,00	2 060 500,00	1 158 000,00	1 158 000,00	2 188 000,00
	Aktywa razem	42 407 228,34	45 119 643,85	47 075 501,14	32 595 978,56	31 354 745,42	30 238 915,98

Lp	Wyszczególnienie – pasywa skonsolidowane	stan na dzień 2025-03-31	stan na dzień 2025-06-30	stan na dzień 2025-09-30	stan na dzień 2024-03-31	stan na dzień 2024-06-30	stan na dzień 2024-09-30
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 913 594,39	9 017 140,12	9 734 168,28	7 979 868,54	8 544 275,82	8 561 126,48
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 897 694,69	6 229 490,22	6 229 490,22	4 257 430,18	4 918 334,69	4 918 334,69
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 153 640,00	2 153 640,00		2 153 640,00	2 153 640,00	2 153 640,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:						
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej						
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 030 000,00	2 060 000,00	2 060 000,00	1 158 000,00		2 188 000,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki						
	- na udziały (akcje) własne				1 158 000,00	2 188 000,00	
V.	Różnice kursowe z przeliczenia						
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	612 768,06	(748 680,47)	(748 680,47)	1 169 280,83	(500 123,67)	(500 123,67)
VIII.	Zysk (strata) netto	384 931,64	488 130,37	1 205 158,53	406 957,53	949 864,80	966 715,46

Lp	Wyszczególnienie – pasywa skonsolidowane	stan na dzień 2025-03-31	stan na dzień 2025-06-30	stan na dzień 2025-09-30	stan na dzień 2024-03-31	stan na dzień 2024-06-30	stan na dzień 2024-09-30
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Kapitał mniejszości	134 762,97	95 487,92	155 685,61	120 937,03	88 905,20	107 334,41
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych						
I.	Ujemna wartość - jednostki zależne						
II.	Ujemna wartość - jednostki współzależne						
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 358 870,98	36 007 015,81	37 185 647,25	24 495 172,99	22 721 564,40	21 570 455,09
I.	Rezerwy na zobowiązania	79 562,00	79 562,00	79 562,00	79 540,00	79 540,00	79 540,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 562,00	79 562,00	79 562,00	79 540,00	79 540,00	79 540,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne						
	– długoterminowa						
	– krótkoterminowa						
3.	Pozostałe rezerwy						
	– długoterminowe						
	– krótkoterminowe						
II.	Zobowiązania długoterminowe	18 745 829,51	23 064 637,56	23 267 013,33	5 680 240,00	5 368 231,66	7 716 584,87
1.	Wobec jednostek powiązanych						
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3.	Wobec pozostałych jednostek	18 745 829,51	23 064 637,56	23 267 013,33	5 680 240,00	5 368 231,66	7 716 584,87
a)	kredyty i pożyczki	3 899 754,86	8 246 536,76	8 475 581,96	3 468 176,73	4 680 281,03	5 843 355,55
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 160 000,00	14 160 000,00	14 160 000,00	1 500 000,00		1 210 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	686 074,65	658 100,80	631 431,37	712 063,27	687 950,63	663 229,32
d)	zobowiązania wekslowe						
e)	inne						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 399 149,19	12 784 386,71	13 782 720,07	18 515 715,65	17 174 636,58	13 683 256,42
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						
b)	inne						
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:						

Lp	Wyszczególnienie – pasywa skonsolidowane	stan na dzień 2025-03-31	stan na dzień 2025-06-30	stan na dzień 2025-09-30	stan na dzień 2024-03-31	stan na dzień 2024-06-30	stan na dzień 2024-09-30
	– do 12 miesięcy						
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	inne						
3.	Wobec pozostałych jednostek	14 399 149,19	12 784 386,71	13 782 720,07	18 515 715,65	17 174 636,58	13 683 256,42
a)	kredyty i pożyczki	11 548 340,80	9 251 508,53	10 602 728,26	13 790 429,46	10 252 605,51	7 705 066,36
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	147 588,56	536 411,10	98 814,60	2 873 939,70	4 374 400,10	3 164 400,10
c)	inne zobowiązania finansowe	193 171,83	192 603,17	189 894,61	156 261,65	143 264,38	132 227,68
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 742 550,69	1 743 687,20	1 458 744,60	1 096 157,77	1 451 160,99	1 920 171,92
	– do 12 miesięcy	1 742 550,69	1 743 687,20	1 458 744,60	1 096 157,77	1 451 160,99	1 920 171,92
	– powyżej 12 miesięcy						
e)	zaliczki otrzymane na dostawy						
f)	zobowiązania wekslowe						
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	464 887,65	659 484,60	922 194,33	338 545,29	367 884,91	399 618,42
h)	z tytułu wynagrodzeń	281 953,11	293 256,02	349 486,54	249 766,54	275 476,91	276 924,69
i)	inne	20 656,55	107 436,09	160 857,13	10 615,24	309 843,78	84 847,25
4.	Fundusze specjalne						
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	134 330,28	78 429,54	56 351,85	219 677,34	99 156,16	91 073,80
1.	Ujemna wartość firmy						
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	134 330,28	78 429,54	56 351,85	219 677,34	99 156,16	91 073,80
	– długoterminowe						
	– krótkoterminowe	134 330,28	78 429,54	56 351,85	219 677,34	99 156,16	91 073,80
	Pasywa razem	42 407 228,34	45 119 643,85	47 075 501,14	32 595 978,56	31 354 745,42	30 238 915,98

3.3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

LP.	Wyszczególnienie	za okres 01-01-2025 do 31-03-2025	za okres 01-04-2025 do 30-06-2025	za okres 01-07-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2024 do 31-03-2024	za okres 01-04-2024 do 30-06-2024	za okres 01-07-2024 do 30-09-2024	za okres 01-01-2024 do 30-09-2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 892 494,17	4 116 754,82	4 943 908,88	12 953 157,87	3 855 876,30	3 640 385,66	3 322 655,82	10 818 917,78
–	od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 743 219,62	3 782 320,30	4 471 593,61	11 997 133,53	3 735 917,84	3 546 060,54	3 245 544,95	10 527 523,33
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	149 274,55	334 434,52	472 315,27	956 024,34	119 958,46	94 325,12	77 110,87	291 394,45
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 005 277,02	2 833 504,64	3 198 815,48	9 037 597,14	2 752 558,71	2 411 677,51	2 851 683,10	8 015 919,32
I.	Amortyzacja	60 321,07	56 023,26	57 100,93	173 445,26	55 697,78	54 090,20	64 153,01	173 940,99
II.	Zużycie materiałów i energii	60 065,46	80 891,85	82 455,91	223 413,22	62 442,25	73 797,47	95 641,83	231 881,55
III.	Usługi obce	1 005 012,36	859 719,26	888 588,07	2 753 319,69	801 719,00	360 210,41	801 634,16	1 963 563,57
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	381 950,00	216 297,97	427 348,06	1 025 596,03	459 223,00	325 661,77	309 776,11	1 094 660,88
–	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 197 649,55	1 340 604,13	1 439 952,00	3 978 205,68	1 085 887,20	1 224 567,21	1 245 035,78	3 555 490,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	184 833,80	198 357,40	204 216,36	587 407,56	148 665,09	169 132,99	168 170,79	485 968,87
-	emerytalne	67 163,02	80 635,25	67 755,36	215 553,63	52 247,01	58 783,60	61 239,19	172 269,80
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	115 444,78	81 610,77	99 154,15	296 209,70	138 924,39	204 217,46	167 271,42	510 413,27
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	887 217,15	1 283 250,18	1 745 093,40	3 915 560,73	1 103 317,59	1 228 708,15	470 972,72	2 802 998,46
D.	Pozostałe przychody operacyjne	437 127,30	603 382,31	654 490,28	1 694 999,89	109 675,90	425 891,15	545 139,18	1 080 706,23
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 900,54	0,00	0,00	2 900,54	11 675,71	0,00	-11 675,71	0,00

LP.	Wyszczególnienie	za okres 01-01-2025 do 31-03-2025	za okres 01-04-2025 do 30-06-2025	za okres 01-07-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2024 do 31-03-2024	za okres 01-04-2024 do 30-06-2024	za okres 01-07-2024 do 30-09-2024	za okres 01-01-2024 do 30-09-2024
II.	Dotacje	9 197,48	14 130,00	18 365,90	41 693,38	0,00	0,00	32 400,00	32 400,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3,66	0,00	0,00	3,66	0,00	0,00		0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	425 025,62	589 252,31	636 124,38	1 650 402,31	98 000,19	425 891,15	524 414,89	1 048 306,23
E.	Pozostałe koszty operacyjne	28 751,54	296 088,19	167 726,05	492 565,78	13 858,34	11 770,95	194 526,45	220 155,74
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 052,50	6 052,50
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	6 432,90	0,00	6 432,90	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	28 751,54	289 655,29	167 726,05	486 132,88	13 858,34	11 770,95	188 473,95	214 103,24
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 295 592,91	1 590 544,30	2 231 857,63	5 117 994,84	1 199 135,15	1 642 828,35	821 585,45	3 663 548,95
G.	Przychody finansowe	28 372,27	-11 773,14	14 838,60	31 437,73	80 079,65	-27 211,31	60 761,93	113 630,27
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a).	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	3 786,45	12 812,68	7 671,67	24 270,80	5 031,84	3 170,68	68 640,19	76 842,71
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	24 585,82	-24 585,82	7 166,93	7 166,93	75 047,81	-30 381,99	-7 878,26	36 787,56
H.	Koszty finansowe	915 917,96	1 387 626,48	1 453 909,38	3 757 453,82	857 795,06	1 027 006,60	840 757,51	2 725 559,17

LP.	Wyszczególnienie	za okres 01-01-2025 do 31-03-2025	za okres 01-04-2025 do 30-06-2025	za okres 01-07-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2024 do 31-03-2024	za okres 01-04-2024 do 30-06-2024	za okres 01-07-2024 do 30-09-2024	za okres 01-01-2024 do 30-09-2024
I.	Odsetki, w tym:	598 404,26	1 009 941,83	1 053 496,09	2 661 842,18	551 624,76	694 813,19	579 671,01	1 826 108,96
–	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
–	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	317 513,70	377 684,65	400 413,29	1 095 611,64	306 170,30	332 193,41	261 086,50	899 450,21
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	408 047,22	191 144,68	792 786,85	1 391 978,75	421 419,74	588 610,44	41 589,87	1 051 620,05
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	408 047,22	191 144,68	792 786,85	1 391 978,75	421 419,74	588 610,44	41 589,87	1 051 620,05
O.	Podatek dochodowy	6 422,00	52 221,00	45 561,00	104 204,00	4 327,00	6 235,00	6 310,00	16 872,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	16 693,58	35 724,95	30 197,69	82 616,22	10 135,21	39 468,17	18 429,21	68 032,59
S.	Zysk (strata) netto (N-O–P+/-R)	384 931,64	103 198,73	717 028,16	1 205 158,53	406 957,53	542 907,27	16 850,66	966 715,46

3.3.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Wyszczególnienie	za okres 01-01-2025 do 31-03-2025	za okres 01-04-2025 do 30-06-2025	za okres 01-07-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2024 do 31-03-2024	za okres 01-04-2024 do 30-06-2024	za okres 01-07-2024 do 30-09-2024	za okres 01-01-2024 do 30-09-2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	384 931,64	103 198,73	717 028,16	1 205 158,53	406 957,53	542 907,27	16 850,66	966 715,46
II. Korekty razem	-2 848 225,24	-4 877 697,10	-2 594 490,29	-10 320 412,63	-390 446,30	1 935 854,34	-315 965,97	1 229 442,07
1. Zyski (straty) mniejszości	16 990,00	35 428,53	36 293,29	88 711,82	10 135,21	39 468,17	18 429,21	68 032,59
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	63 574,26	52 770,07	57 100,93	173 445,26	55 697,78	54 090,20	64 153,01	173 940,99
4. Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-30 189,69	36 976,59	-6 786,90	0,00	154 917,86	-194 358,86	39 441,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	578 779,66	1 284 315,00	971 428,44	2 834 523,10	563 627,00	765 227,75	576 102,80	1 904 957,55
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 900,54	7 099,23	3 549,61	7 748,30	-11 675,71	0,00	17 728,21	6 052,50
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Zmiana stanu należności	-3 236 263,97	-5 974 467,27	-3 435 903,62	-12 646 634,86	-1 005 931,59	812 322,25	-1 368 859,09	-1 562 468,43
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	473 890,24	173 638,45	195 276,15	842 804,84	519 314,40	636 342,65	277 195,69	1 432 852,74
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-712 105,20	-493 457,70	-445 448,19	-1 651 011,09	-676 531,25	-177 237,82	59 843,20	-793 925,87
14. Inne korekty	0,00	0,00	30 000,00	30 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 463 293,60	-4 774 498,37	-1 877 462,13	-9 115 254,10	16 511,23	2 478 761,61	-299 115,31	2 196 157,53
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00							
I. Wpływy	1 445 159,84	1 433 138,21	1 852 254,74	4 730 552,79	1 146 800,51	2 317 259,94	2 850 116,02	6 314 176,47
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 767,72	0,00	0,00	23 767,72	42 973,64	0,00	4 432,11	47 405,75
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Wyszczególnienie	za okres 01-01-2025 do 31-03-2025	za okres 01-04-2025 do 30-06-2025	za okres 01-07-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2024 do 31-03-2024	za okres 01-04-2024 do 30-06-2024	za okres 01-07-2024 do 30-09-2024	za okres 01-01-2024 do 30-09-2024
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	3 000,00	0,00	1 768 593,19	1 771 593,19
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	3 000,00	0,00	1 768 593,19	1 771 593,19
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00		0,00	3 000,00	0,00	1 768 593,19	1 771 593,19
– odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 421 392,12	1 433 138,21	1 852 254,74	4 706 785,07	1 100 826,87	2 317 259,94	1 077 090,72	4 495 177,53
II. Wydatki	1 622 336,53	2 250 734,39	3 422 218,13	7 295 289,05	2 203 718,48	3 157 372,56	2 285 145,26	7 646 236,30
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 962,85	0,00	0,00	15 962,85	198 960,48	943 416,75	16 376,42	1 158 753,65
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	450 588,00	14 000,00	464 588,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	510 568,36	0,00	0,00	510 568,36
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	510 568,36	0,00	0,00	510 568,36
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00	0,00	510 568,36	0,00	0,00	510 568,36
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	1 606 373,68	2 250 734,39	3 422 218,13	7 279 326,20	1 494 189,64	1 763 367,81	2 254 768,84	5 512 326,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-177 176,69	-817 596,18	-1 569 963,39	-2 564 736,26	-1 056 917,97	-840 112,62	564 970,76	-1 332 059,83
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00							
I. Wpływy	15 373 576,30	4 365 000,00	4 266 464,80	24 005 041,10	11 117 400,00	2 441 426,50	3 183 705,91	16 742 532,41
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 122 360,00	0,00	0,00	1 122 360,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	4 251 216,30	4 365 000,00	4 266 464,80	12 882 681,10	11 117 400,00	2 441 426,50	3 183 705,91	16 742 532,41

Wyszczególnienie	za okres 01-01-2025 do 31-03-2025	za okres 01-04-2025 do 30-06-2025	za okres 01-07-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2024 do 31-03-2024	za okres 01-04-2024 do 30-06-2024	za okres 01-07-2024 do 30-09-2024	za okres 01-01-2024 do 30-09-2024
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 000 000,00	0,00	0,00	10 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	3 316 887,93	3 009 896,01	5 367 073,36	11 693 857,30	5 806 105,59	5 374 664,55	6 249 472,35	17 430 242,49
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	1 030 000,00	1 030 000,00	0,00	0,00	1 030 000,00	1 030 000,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	75 000,00	75 000,00	0,00	71 500,00	0,00	71 500,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 690 099,18	2 343 026,96	2 766 352,22	7 799 478,36	4 951 788,28	4 572 787,29	4 607 611,54	14 132 187,11
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	50 000,00	0,00	0,00	50 000,00	200 000,00	0,00	0,00	200 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52 519,40	28 542,51	29 377,99	110 439,90	73 469,52	37 109,91	35 758,01	146 337,44
8. Odsetki	524 269,35	638 326,54	1 466 343,15	2 628 939,04	580 847,79	693 267,35	576 102,80	1 850 217,94
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12 056 688,37	1 355 103,99	-1 100 608,56	12 311 183,80	5 311 294,41	-2 933 238,05	-3 065 766,44	-687 710,08
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	9 416 218,08	-4 236 990,56	-4 548 034,08	631 193,44	4 270 887,67	-1 294 589,06	-2 799 910,99	176 387,62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 416 218,08	-4 236 990,56	-4 548 034,08	631 193,44	4 270 887,67	-1 294 589,06	-2 799 910,99	176 387,62
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	131 853,44	9 548 071,52	5 311 080,96	131 853,44	190 238,29	4 461 125,96	3 166 536,90	190 238,29
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9 548 071,52	5 311 080,96	763 046,88	763 046,88	4 461 125,96	3 166 536,90	366 625,91	366 625,91
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3.4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY EMITENTA (W ZŁOTYCH)

Wyszczególnienie	za okres 01-01-2025 do 31-03-2025	za okres 01-04-2025 do 30-06-2025	za okres 01-07-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2024 do 31-03-2024	za okres 01-04-2024 do 30-06-2024	za okres 01-07-2024 do 30-09-2024	za okres 01-01-2024 do 30-09-2024
I. Kapitał (fundusz) własny	8 564 302,75	8 913 594,39	9 017 140,12	8 564 302,75	7 572 911,01	7 979 868,54	8 094 534,69	7 572 911,01
- korekty błędów								
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 564 302,75	8 913 594,39	9 017 140,12	8 564 302,75	7 572 911,01	7 979 868,54	8 094 534,69	7 572 911,01
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego								
a) zwiększenie (z tytułu)								
- wydania udziałów (emisji akcji)								
b) zmniejszenie (z tytułu)								
- umorzenia udziałów (akcji)								
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00	988 200,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 775 334,69	5 897 694,69	6 229 490,22	4 775 334,69	4 257 430,18	4 257 430,18	4 918 334,69	4 257 430,18
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 122 360,00	331 795,53		1 454 155,53		660 904,51		660 904,51
a) zwiększenie (z tytułu)	1 122 360,00	331 795,53		1 454 155,53		660 904,51		660 904,51
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej								
- z podziału zysku (ustawowo)								
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		331 795,53		331 795,53		660 904,51		660 904,51
- inne	1 122 360,00			1 122 360,00				
b) zmniejszenie (z tytułu)								
- pokrycia straty								
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 897 694,69	6 229 490,22	6 229 490,22	6 229 490,22	4 257 430,18	4 918 334,69	4 918 334,69	4 918 334,69
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny								
- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości								
a) zwiększenie (z tytułu)								
b) zmniejszenie (z tytułu)								
- zbycia środków trwałych								

Wyszczególnienie	za okres 01-01-2025 do 31-03-2025	za okres 01-04-2025 do 30-06-2025	za okres 01-07-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2024 do 31-03-2024	za okres 01-04-2024 do 30-06-2024	za okres 01-07-2024 do 30-09-2024	za okres 01-01-2024 do 30-09-2024
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu								
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 188 000,00	1 030 000,00	2 060 000,00	2 188 000,00	1 158 000,00	1 158 000,00	2 188 000,00	1 158 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-1 158 000,00	1 030 000,00		-128 000,00		1 030 000,00		1 030 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)		1 030 000,00		1 030 000,00		1 030 000,00		1 030 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 158 000,00			1 158 000,00				
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 030 000,00	2 060 000,00	2 060 000,00	2 060 000,00	1 158 000,00	2 188 000,00	2 188 000,00	2 188 000,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia								
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	612 768,06	997 699,70	-260 550,10	612 768,06	1 169 280,83	1 576 238,36		1 169 280,83
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	612 768,06	997 699,70	-260 550,10	612 768,06	1 169 280,83	1 576 238,36	449 741,13	1 169 280,83
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
- korekty błędów								
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	612 768,06	997 699,70	-260 550,10	612 768,06	1 169 280,83	1 576 238,36	449 741,13	1 169 280,83
a) zwiększenie (z tytułu)								
- podziału zysku z lat ubiegłych (kor konsolidacyjne)								
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 361 448,53		1 361 448,53		1 669 404,50		1 669 404,50
- podziału zysku z lat ubiegłych		1 361 448,53		1 361 448,53		1 669 404,50		1 669 404,50
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	612 768,06	-363 748,83	-260 550,10	-748 680,47	1 169 280,83	-93 166,14	449 741,13	-500 123,67
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu								
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości								
- korekty błędów								
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach								
a) zwiększenie (z tytułu)								
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia								
b) zmniejszenie (z tytułu)								
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu								
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	612 768,06	-363 748,83	-260 550,10	-748 680,47	1 169 280,83	-93 166,14	449 741,13	-500 123,67
7. Wynik netto	384 931,64	103 198,73	717 028,16	1 205 158,53	406 957,53	542 907,27	16 850,66	966 715,46
a) zysk netto	384 931,64	103 198,73	717 028,16	1 205 158,53	406 957,53	542 907,27	16 850,66	966 715,46
b) strata netto								
c) odpisy z zysku								

Wyszczególnienie	za okres 01-01-2025 do 31-03-2025	za okres 01-04-2025 do 30-06-2025	za okres 01-07-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2025 do 30-09-2025	za okres 01-01-2024 do 31-03-2024	za okres 01-04-2024 do 30-06-2024	za okres 01-07-2024 do 30-09-2024	za okres 01-01-2024 do 30-09-2024
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 913 594,39	9 017 140,12	9 734 168,28	9 734 168,28	7 979 868,54	8 544 275,82	8 561 126,48	8 561 126,48
III. Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 913 594,39	9 017 140,12	9 734 168,28	9 734 168,28	7 979 868,54	8 544 275,82	8 561 126,48	8 561 126,48

4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.

W III kwartale 2025 roku Emitent oraz Grupa Kapitałowa odnotowały stabilny rozwój działalności. W ujęciu jednostkowym III kwartał zakończył się przychodami na poziomie 3 441 451,92 zł wobec 3 459 306,00 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zysk netto Emitenta w trzecim kwartale 2025 roku wyniósł 456 976,53 zł i był niższy od wyniku osiągniętego rok wcześniej, kiedy to spółka wypracowała 517 990,63 zł. W ujęciu narastającym, obejmującym okres trzech pierwszych kwartałów 2025 roku, przychody Emitenta wyniosły 9 766 783,71 zł wobec 10 393 864,65 zł rok wcześniej, co odpowiada spadkowi o około 6 procent. Pomimo niższych przychodów spółka zdołała poprawić wynik netto, osiągając 1 507 848,53 zł wobec 1 333 355,50 zł w okresie porównawczym. Wzrost rentowności narastająco świadczy o skutecznym zarządzaniu kosztami oraz wyższej marżowości realizowanych usług. Kapitał własny Emitenta na koniec III kwartału 2025 roku zwiększył się do 10 646 235,39 zł, co potwierdza stabilizację sytuacji finansowej.

Zdecydowanie bardziej dynamiczny obraz pokazują dane skonsolidowane Grupy Emitenta. W III kwartale 2025 roku Grupa osiągnęła przychody netto w wysokości 4 943 908,88 zł, co oznacza wzrost o około 49 procent względem wartości 3 322 655,82 zł uzyskanych w III kwartale 2024 roku. Na tak wysoki wzrost wpływ miało przede wszystkim zwiększenie skali działalności operacyjnej oraz intensywne akwizycje portfeli wierzytelności prowadzona przez spółkę WEC1, która do końca kwartału zakupiła portfele o wartości przekraczającej 24 mln zł. Prowadzona akwizycja przełoży się na przychody spółki WEC1 jak i całej Grupy WEC w kolejnych okresach). Rezultatem tego rozwoju jest również znacząca poprawa wyniku netto – Grupa wypracowała w trzecim kwartale 2025 roku zysk na poziomie 717 028,16 zł, podczas gdy rok wcześniej wynik wynosił jedynie 16 850,66 zł. Oznacza to ponad czterdziestokrotny wzrost rentowności w ujęciu kwartalnym. Także w przekroju narastającym Grupa zanotowała bardzo dobre wyniki. Przychody za trzy kwartały 2025 roku wyniosły 12 953 157,87 zł wobec 10 818 917,78 zł rok wcześniej, co daje wzrost o blisko 20 procent. Skonsolidowany zysk netto narastająco osiągnął wartość 1 205 158,53 zł i był wyższy o około 25 procent od wyniku 966 715,46 zł za analogiczny okres 2024 roku. Na koniec trzeciego kwartału 2025 roku kapitał własny Grupy wyniósł 9 734 168,28 zł, zwiększając się względem roku poprzedniego, podobnie jak środki pieniężne, które wzrosły do 763 046,88 zł wobec 366 625,91 zł zanotowanych we wrześniu 2024 roku.

5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2025 DO 30.09.2025 ROKU

Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna nie publikowała prognozy jednostkowych oraz skonsolidowanych wzrostów wyników na 2025 r.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu, o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

7. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka wraz ze spółkami z grupy kapitałowej starała się umocnić pozycję na rynku poprzez powiększanie sieci sprzedaży zarówno stacjonarnej i mobilnej. W III kwartale 2025 r. w ramach Grupy spółka rozwija działania marketingu internetowego w tym social media, który przy relatywnie niskich nakładach pozwala docierać do większego grona potencjalnych klientów. Spółka kontynuowała pozyskiwanie klientów poprzez strony internetowe będące landing page'ami i promujące konkretne produkty, jak mikrofaktoring – strona www.mikrofaktoringwec.eu. Poprzez promowanie tych stron zamierza spółka zwiększyć liczbę klientów z sektora B2B zarówno dla spółki Inkaso WEC jak i spółek zależnych.

Grupa WEC rozwija w III kwartale 2025 platformę e-wierzyciel.pl poprzez którą pozyskuje zarówno zlecenia do windykacji online prowadzonej przez spółkę WEC Financial Sp. z o.o. jak i leady sprzedażowe do tradycyjnych działań windykacyjnych.

Spółka zależna WEC Financial sp. z o.o. kontynuuje promocje swoich usług w Internecie, w tym rozpoczęła promocję swoich usług w mediach społecznościowych w celu uzyskania jak największej liczby ofert publikowanych na portalu www.gielda-dlugow.net przy jak najmniejszych nakładach finansowych. Jednocześnie spółka prowadzi rozmowy z firmami posiadającymi pakiety wierzytelności w celu zachęcenia ich do publikacji na portalu. Na dzień publikacji raportu na portalu www.gielda-dlugow.net znajduje się 164020 szt. wierzytelności o wartości 542,05 mln zł oraz prowadzi internetową platformę windykacyjną www.e-wierzyciel.pl – windykacja online gdzie klient zdalnie może zlecić windykację wierzytelności, wybrać metody windykacji oraz sposób zapłaty za usługę.

Spółka Kancelaria Prawna WEC Wójtowicz i Wspólnicy sp.k koncentruje swoją działalność na obsłudze prawnej podmiotów z grupy WEC, ale również zdobywa klientów z poza grupy specjalizując się w segmencie b2b. W III kwartale 2025 wykonała usługi na rzecz ponad 16 klientów zewnętrznych. Jednocześnie spółka rozszerza cały czas działania sprzedażowe i marketingowe w celu zdobywania coraz nowych klientów co skutkuje zwiększeniem liczby klientów, którym spółka świadczy stałą obsługę prawną.

Spółka Kancelaria Prawna WEC Kuźniak i Wspólnicy sp.k koncentruje swoją działalność na obsłudze prawnej wierzytelności masowych.

Spółka Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy sp. k. rozpoczęła swoją działalność operacyjną wraz z uzyskaniem wpisu na listę Audytorów co nastąpiło w IV kwartale 2017. W III kwartale 2025 spółka obsłużyła 48 klientów.

8. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2025 ROKU

Na dzień 30.09.2025 r. Emitent posiada następujące podmioty zależne i udziały w spółkach prawa handlowego:

WEC Financial Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Emitent posiada 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników WEC Financial Sp. z o.o.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	WEC Financial Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Kapitał zakładowy:	100.000,00 zł
Numer KRS:	0000422889
Przedmiot działalności:	Podstawowym przedmiotem działalności spółki WEC Financial Sp. z o.o. jest udzielanie finansowań dla przedsiębiorców, prowadzenie internetowej giełdy długów oraz platformy www.e-wierzyciel.pl świadczącej usługi online'owej windykacji polubownej. Działalność spółki zależnej stanowi uzupełnienie działalności Emitenta, który współpracuje z WEC Financial Sp. z o.o. w ramach giełdy długów.
Zarząd	Remigiusz Brzeziński – prezes zarządu Sylwia Pastusiak-Brzezińska - prokurent

WEC Financial Sp. z o.o. - spółka działa jako operator internetowej giełdy wierzytelności - jej działalność ma stanowić dla Grupy Kapitałowej Emitenta korzyść dwojakiego rodzaju: po pierwsze zwiększyć skuteczność działań windykacyjnych, a po drugie zapewnić możliwość zwiększenia przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta poprzez sprzedaż usług umieszczania ofert sprzedaży wierzytelności na giełdzie.

Akademia Przedsiębiorcy WEC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Emitent posiada 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników Akademia Przedsiębiorcy WEC Sp. z o.o.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	Akademia Przedsiębiorcy WEC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Kapitał zakładowy:	22.000,00 zł
Numer KRS:	0000354013
Przedmiot działalności:	Akademia Przedsiębiorcy WEC Sp. z o.o. Spółka prowadzi działalność w zakresie szkoleń dla przedsiębiorców w zakresie szeroko pojętego prawa gospodarczego oraz kompetencji miękkich.
Zarząd	Sylwia Pastusiak-Brzezińska – prezes zarządu Remigiusz Brzeziński – prokurent

Kancelaria Prawna WEC Wójtowicz i Wspólnicy Spółka Komandytowa

W dniu 4 kwietnia 2014 r. Pan Mecenas Jacek Sroczyński wraz z Emitentem zawiązali spółkę Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa. W IVQ 2022 roku nastąpiła zmiana komplementariusza zależnej spółki prawniczej – radcę prawnego Jacka Sroczyńskiego zastąpił radca prawny Tomasz Wójtowicz. Spółka w strukturze kapitałowej grupy WEC zajmuje się obsługą prawną w obszarze B2B.

Emitent jest komandytariuszem w spółce Kancelaria Prawna WEC Wójtowicz i Wspólnicy Spółka Komandytowa i na dzień publikacji raportu posiada 99,00% udziału w zysku tej spółki. Emitent posiada 80% udziału w kapitale zakładowym i 80% w głosach na zgromadzeniu wspólników

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	Kancelaria Prawna WEC Wójtowicz i Wspólnicy Spółka Komandytowa
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Numer KRS:	0000511584
Przedmiot działalności:	Kancelaria Prawna WEC Wójtowicz i Wspólnicy oferuje kompleksową obsługę w zakresie wszystkich obszarów prawa. Spółka obsługuje zarówno firmy jak i osoby fizyczne. Spółka w strukturze kapitałowej grupy WEC zajmuje się obsługą prawną w obszarze B2B.
Komplementariusz:	Tomasz Wójtowicz
Komandytariusz	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
Wysokość sumy komandytowej:	50.000,00 zł

Kancelaria Prawna WEC Wójtowicz i Wspólnicy sp.k. została powołana w celu obsługi prawnej podmiotów z Grupy Kapitałowej Emitenta, jak również w celu świadczenia podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Emitenta usług prawnych, w tym usług świadczonych zgodnie z ustawą o radcach prawnych.

Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa

Spółka została powołana w celu obsługi księgowej podmiotów z Grupy WEC oraz w celu świadczenia podmiotom spoza Grupy Kapitałowej Emitenta usług księgowych, audytorskich i doradztwa podatkowego, w tym usług świadczonych zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach. Emitent posiada 66,67% udziału w kapitale zakładowym i 66,67% w głosach na zgromadzeniu wspólników

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Numer KRS:	0000689605
Przedmiot działalności:	Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa świadczy usługi księgowe i audytorskie.
Komplementariusz:	Katarzyna Witczak
Komandytariusz	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
Wysokość sumy komandytowej:	60.000,00 zł

WEC1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Spółka celowa stworzona we współpracy z funduszem dostarczającym finansowania w celu zakupu pakietów wierzytelności masowych, które będą serwisowane przez Kancelarię Prawną – Inkaso WEC S.A. Emitent posiada 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników Akademia Przedsiębiorcy WEC Sp. z o.o.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	WEC1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Kapitał zakładowy:	5.000,00 zł
Numer KRS:	0001151187
Przedmiot działalności:	Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i fundusów emerytalnych
Zarząd	Remigiusz Brzeziński – prezes zarządu

Kancelaria Prawna WEC Kuźniak i Wspólnicy Spółka Komandytowa

W dniu 12 lutego 2025 r. Pan Mecenas Radosław Kuźniak wraz z Emitentem zawiązali spółkę Kancelaria Prawna WEC Kuźniak i Wspólnicy Spółka Komandytowa. Spółka w strukturze kapitałowej grupy WEC zajmuje się obsługą prawną w obszarze B2C.

Emitent jest komandytariuszem w spółce Kancelaria Prawna WEC Kuźniak i Wspólnicy Spółka Komandytowa i na dzień publikacji raportu posiada 99,00% udziału w zysku tej spółki. Emitent posiada 80% udziału w kapitale zakładowym i 80% w głosach na zgromadzeniu wspólników

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	Kancelaria Prawna WEC Kuźniak i Wspólnicy Spółka Komandytowa
Siedziba i adres:	ul. Piotrkowska 270, 90-361 Łódź
Numer KRS:	0001169348
Przedmiot działalności:	Spółka prowadzi działalność w zakresie obsługi prawnej Spółka w strukturze kapitałowej grupy WEC zajmuje się obsługą prawną w obszarze B2C.
Komplementariusz:	Radosław Kuźniak
Komandytariusz	Kancelaria Prawna – Inkaso WEC Spółka Akcyjna
Wysokość sumy komandytowej:	50.000,00 zł

Wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Konsolidacją objęte zostały jednostkowe dane finansowe Emitenta oraz jego jednostek zależnych, tj.:

- WEC Finansial Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- Akademia Przedsiębiorcy WEC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- Kancelaria Prawna WEC Wójtowicz i Wspólnicy Spółka Komandytowa.
- Kancelaria Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy Spółka Komandytowa
- WEC1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- Kancelaria Prawna WEC Kuźniak i Wspólnicy Spółka Komandytowa