



# 2026

**EKOPOL GÓRNOŚLĄSKI HOLDING SA**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE**  
**KWARTALNE**

**I KWARTAŁ**  
[www.eg.com.pl](http://www.eg.com.pl)

## Spis treści

Strony	Zawartość
3-5	Wprowadzenie - Władze - Notowania na rynku NewConnect - Akcjonariat
5	Podstawa sporządzenia raportu
5-12	Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu
13-18	Skonsolidowany Bilans Grupy
18-20	Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Grupy
20-21	Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych Grupy
22-23	Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Grupy
24	Oświadczenie Zarządu

## Wprowadzenie

### Jednostka dominująca

Pełna nazwa	Ekopol Górnośląski Holding SA
Adres Spółki	41-940 Piekary Śląskie, ul. Ludwika Waryńskiego 20
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Telefon	(32) 389 25 60
Regon	27005201
Nr identyfikacyjny NIP	627-001-28-03
KRS	0000262988
Poczta elektroniczna	eg@eg.com.pl

### Jednostka podporządkowana

Pełna nazwa	Ekoset Direct Investment Sp z o.o.
Udziały EGH SA	70%
Adres Spółki	41-940 Piekary Śląskie, ul. Ludwika Waryńskiego 20
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Telefon	(32) 389 25 70
Regon	003442595
Nr identyfikacyjny NIP	626-24-44-971
KRS	0000111768
Poczta elektroniczna	ekoset@ekoset.pl
Przedmiot działalności	Usługi finansowe: leasing, ubezpieczenia, windykacja należności, telekomunikacja, doradztwo

### Jednostka podporządkowana

Pełna nazwa	Ekopol Górnośląski Domy Sp. z o.o.
Udziały EGH SA	51%
Adres Spółki	41-940 Piekary Śląskie, ul. Ludwika Waryńskiego 20
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Telefon	(32) 389 25 90
Regon	278343351
Nr identyfikacyjny NIP	626-27-66-479
KRS	0000220444
Poczta elektroniczna	eg@eg.com.pl
Przedmiot działalności	Realizacja inwestycji mieszkaniowych (osiedla apartamentów, domy)

## Władze

### Jednostka dominująca

#### Andrzej S. Piecuch – Prezes Zarządu EGH SA

- Mirosław Szarawarski – Wiceprezes Zarządu EGHS A
- Sebastian Pyka – Wiceprezes Zarządu EGH SA
- Beata Surmańska – Prezes Zarządu Ekoset DI Sp. z o.o.

#### Członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej

- Beata Surmańska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Jakub Szymański - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Mirosław Skuza – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Piecuch – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Jerschina – Członek Rady Nadzorczej

#### **Członkowie Rady Nadzorczej jednostki podporządkowanej Ekoset DI Sp. z o.o.**

- Andrzej S. Piecuch - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mirosław Szarawarski – Członek Rady Nadzorczej
- Monika Kulikowska- Pawlak – Członek Rady Nadzorczej

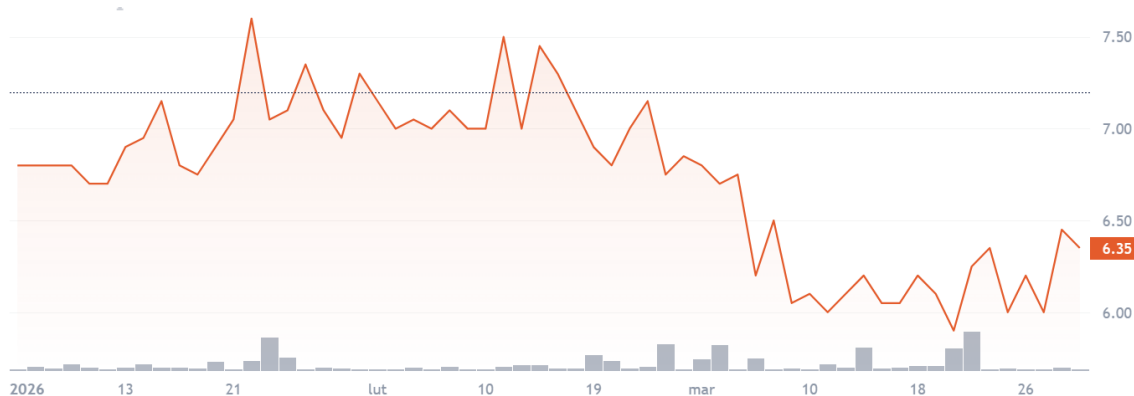
#### **Członkowie Zarządu jednostki podporządkowanej Ekopol Górnośląski Domy Sp. z o.o.**

- Mirosław Szarawarski – Prezes Zarządu
- Grzegorz Hajda – Wiceprezes Zarządu

#### **Notowania jednostki dominującej EGH SA na rynku NewConnect**

Spółka zadebiutowała na rynku akcji GPW NewConnect 27 sierpnia 2008 r. pozyskując w wyniku oferty prywatnej 1,78 mln zł przy konieczności poniesienia kosztów w wysokości 190 tys. zł. Zgromadzony kapitał został przeznaczony na dokończenie budowy budynku administracyjno-biurowego oraz dofinansowanie inwestycji w wydziałach produkcyjnych.

Wykres notowań akcji Ekopolu Górnośląskiego Holding SA w pierwszym kwartale 2026 roku.



#### **Akcjonariat**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent akcji	Liczba głosów	Procent głosów
Andrzej Piecuch	591 600	23,54	1 183 200	31,79
Mirosław Szarawarski	348 199	13,85	696 398	18,71
Beata Surmańska	500	0,02	1 000	0,03
Ekoset DI spółka z o.o.	7 999	0,32	15 998	0,43
Wiesława Jerschina	259 602	10,33	519 204	13,95
Akcje notowane na GPW SA / NC	1 305 625	51,94	1 305 625	35,08

#### **Podstawa sporządzenia**

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupy Ekopol Górnośląski Holding S.A. z siedzibą w Piekarach Śląskich („Spółka”, „Emitent”) został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. Załącznika nr 3 do

Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w związku z zapisami § 5 ust. 3 oraz ust. 4.1 i 4.2. Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym Spółki zawierają dane za okres od dnia 1 stycznia 2026 r., do 31 marca 2026 r. oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego. Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

## Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

### Środki trwałe.

Środki trwałe rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie użyteczności dłuższym niż 1 rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Grupy, środki trwałe oddane do użytkowania podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, zalicza się do aktywów trwałych jednej ze stron umowy, zgodnie z warunkami określonymi w art.3 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Przy wprowadzeniu środków trwałych do ksiąg i ujęcia w bilansie nie jest konieczne, aby środki trwałe stanowiły własność lub współwłasność spółki. (Wyjątkiem są środki trwałe dzierżawione od spółki Ekoset DI które nie są ujęte w środkach trwałych EGH).

### Amortyzacja.

Odpisów amortyzacyjnych w Grupie dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje po miesiącu przyjęcia środka trwałego do użytkowania, a jej zakończenie – nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową. Okres, stawki i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia środka trwałego do ewidencji. Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych uwzględnia się:

- Tempo postępu techniczno-ekonomicznego.
- Prawne lub inne ograniczenia czasu używania.

### Należności długoterminowe.

W Grupie w przypadku udziałów lub akcji w jednostkach podporządkowanych wycenia się je według ceny nabycia. W sprawozdaniu konsolidacyjnym wyłączeniu podlega wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą. W przypadku pożyczek udzielonych wyceną następuje w kwocie wymagalnej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości. W przypadku innych inwestycji długoterminowych wycena następuje według ceny nabycia, uwzględniając ewentualną utratę wartości. Odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych dokonuje się zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości na podstawie ustawy o rachunkowości.

#### Wycena

W ciągu roku obrotowego Grupy wycenia się należności długoterminowe Na dzień bilansowy:

- W walucie krajowej - w kwocie wymagalnej zapłaty
- W walucie obcej - według średniego kursu NBP obowiązującego w tym dniu.

### Odpisy aktualizujące.

Należności odpisów aktualizujących dokonuje się na należności w Grupie których ściągальność jest wątpliwa, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty stosując następujące zasady:

- Od należności zgłoszonych likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym, od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości.
- W pełnej wysokości należności, dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego.
- Do wysokości należności określonej zapisami postępowania układowego, jako kwoty przewidzianej do umorzenia lub w pełnej wysokości, w przypadku, gdy kontrahent zalega z zapłatą uzgodnionych rat postępowania układowego.
- Grupa aktualizuje należności zgodnie z polityką rachunkowości w odniesieniu do należności określonych w art. 35B ust 1 ustawy o rachunkowości.
- Wyłączeniu podlegają wzajemne należności oraz inne rozrachunki podobnym charakterze.

Do wyżej wymienionych tytułów należności, stosuje się odpisy aktualizujące w sposób obligatoryjny. Odpisy aktualizujące wartość należności odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych dla należności głównej. W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia dokonanego odpisu do wartości pierwotnej. Przyjmuje się zasadę, że jeśli odpis z tytułu utraty wartości był dokonany w tym samym roku obrotowym to przywrócenie jego wartości pierwotne następuje poprzez dokonanie zapisów korygujących (zapisy ujemne). Natomiast przywrócenie wartości pierwotnej dla odpisu dokonanego w latach ubiegłych następuje poprzez zapis na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych w zależności, czego dotyczył odpis.

### **Inwestycje długoterminowe.**

Inwestycje długoterminowe to takie aktywa trwałe, których okres dysponowania jest dłuższy niż 12 miesięcy. Zostały nabyte przez Grupę w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, które wynikają z przyrostów ich wartości w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Zaliczamy do nich: udziały i akcje, inwestycje w dłużne papiery wartościowe, jednostki uczestnictwa, udzielone pożyczki długoterminowe,

Wycena

W ciągu roku obrotowego:

- Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne – według ceny nabycia.
- Długotrwałe aktywa finansowe – według ceny nabycia.
- Udziały w innych jednostkach oraz długoterminowe papiery wartościowe i inne długoterminowe aktywa finansowe wyrażone w walutach obcych – według kursu, który obowiązywał w dniu zakupu.

Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wycenia się:

- Nieruchomości, wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji – według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych i odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
- Udziały i akcje w innych jednostkach nabyte w celu sprawowania nad nimi kontroli, lub wywierania znaczącego wpływu na ich działalność – według ceny nabycia.
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – według wartości godziwej.
- Udzielone pożyczki – według wymagalnej zapłaty.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – ceny nabycia.

### **Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.**

W przypadku akcji i papierów wartościowych notowanych na giełdzie o trwałej utracie wartości świadczy kurs giełdy utrzymujący się na niższym poziomie niż wynosiła ich cena nabycia przez okres co najmniej 3 miesięcy. Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartości akcji i udziałów, które posiada Grupa

podejmuje zarząd w o parciu o dokumentację finansową spółek powiązanych. W przypadku pozostałych inwestycji długoterminowych decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących.

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów, których termin rozliczenia jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Szczególnym rodzajem rozliczeń międzyokresowych kosztów są aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywa te tworzone w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości. Bez względu na czaso-okres ich rozliczenia traktowane są, jako rozliczenia długoterminowe.

#### **Wycena**

Poniesione koszty do rozliczenia znajdujące odzwierciedlenie w dokumentacji ekonomiczno-technicznej. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Dla ewidencji poniesionych kosztów wyodrębniono konto syntetyczne z analityką pozwalającą ustalić tytuły dokonywanych rozliczeń.

### **Aktywa obrotowe.**

Aktywa obrotowe Grupy obejmują:

- Zapasy materiałów, towarów - przeznaczone do zbycia lub zużycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- Należności krótkoterminowe - należności z tytułu dostaw i usług bezwzględnie na termin ich wymagalności, a także całość lub część należności z innych tytułów niezaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- Inwestycje krótkoterminowe - aktywa pieniężne, a także inne aktywa płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - rozliczenia poniesionych wydatków lub zarachowanych kosztów do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

#### **Zapasy**

Do zapasów zalicza się:

- Towary zakupione w celu dalszej ich odsprzedaży, wymienione wyżej składniki majątkowe stanowią własność Grupy i mogą znajdować się na terenie spółki oraz poza nią, jeżeli umowy handlowe przewidują taki stan.

#### **Wycena**

Przyjęcie na magazyn wycenia się:

- Towary – według cen zakupu.

Rozchód z magazynu wycenia się:

- Towary – według cen zakupu.

### **Należności krótkoterminowe.**

Należności krótkoterminowe obejmują:

- Ogół należności z tytułu dostaw i usług.
- Całość lub część należności z innych tytułów, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

#### **Wycena**

W ciągu roku obrotowego w Grupie, należności i roszczenia wyrażone w walucie krajowej ujmuje się w wartości nominalnej, ustalonej w chwili powstania operacji gospodarczej. Wycenę wyrażonych w walutach obcych operacji gospodarczych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania odpowiednio:

- Po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego spółka korzysta – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań.
- Po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający przeprowadzenie operacji chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Nadzień bilansowy należności i roszczenia wyrażone:

- W walucie krajowej - wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.
- W walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego na dzień wyceny danej waluty przez NBP oraz po uwzględnieniu odpisów z tytułu aktualizacji wyceny.

### **Inwestycje krótkoterminowe.**

Do inwestycji krótkoterminowych Grupa zalicza:

- Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki (akcje, udziały).
- Inne aktywa finansowe - obligacje, weksle terminowo - inwestycyjne czek, bony skarbowe, płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego albo od daty ich złożenia, wystawienia, nabycia.
- Aktywa pieniężne w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz.

Wycena

W ciągu roku obrotowego, krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (akcje i inne papiery wartościowe) – wycenia się według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne.

- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wyrażone w walucie krajowej – według wartości nominalnej.
- Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych – według kursu kupna danej waluty obcej banku, z którego spółka korzysta.

Na dzień bilansowy:

- Aktywa finansowe tj. Papiery wartościowe, akcje przeznaczone do obrotu – ceny nabycia.
- Dla inwestycji krótkoterminowych, dla których nie istnieje aktywny rynek weksle terminowo inwestycyjne - według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.
- Udzielone pożyczki zaliczone do inwestycji – w cenie wymagalnej zapłaty pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.
- Lokaty terminowe – według wartości nominalnej.
- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne wyrażone w walucie krajowej – według wartości nominalnej.
- Środki pieniężne i inne aktywa w walucie obcej – według średniego kursu NBP ogłaszanego dla danej waluty na ten dzień.

Różnice kursowe z tytułu wyceny walut w ciągu roku obrotowego, jaki na dzień bilansowy, zalicza się odpowiednio do przychodów (dodatnie) lub do kosztów (ujemne) finansowych.

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są wówczas, jeżeli poniesione przez Grupę koszty w danym okresie sprawozdawczym dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, nie dłuższych niż 12

miesiące od dnia bilansowego i dopiero w tym okresie będą wpływały na wynik finansowy. Ustala się następujące tytuły rozliczeń międzyokresowych:

- Koszty ubezpieczeń rzeczowych, (polisy).
- Inne koszty o znacznej kwocie, które dopiero w kolejnym roku wpłyną na wynik finansowy (opłaty giełdowe, podatki od transportu opłata koncesyjna, opłaty abonamentowe).
- Rozliczenia wynikające z umów leasingowych.

Wycena

W ciągu roku obrotowego ujmuje się je w wysokości poniesionych kosztów zgodnie z posiadaną dokumentacją, którą stanowi:

- Dla kosztów ubezpieczeń – zawarte polisy ubezpieczeniowe.
- Dla innych kosztów – stosowna dokumentacja ( umowa, faktura, itp.).

Na dzień bilansowy w spółce wycenia się je w wysokości poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, po upewnieniu się, co do osiągnięcia w tym czasie korzyści ekonomicznych.

### **Pasywa.**

Pasywa stanowią źródło finansowania posiadanych przez Grupę aktywów trwałych i obrotowych. Pasywa dzielimy na kapitał własny i kapitał obcy, który obejmuje:

- Zobowiązania.
- Rezerwy.
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów przyszłych okresów.

Pasywa to:

- Kapitał własny - kapitał akcyjny, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, kapitał z aktualizacji wyceny.
- Rezerwy na zobowiązania.
- Zobowiązania długoterminowe.
- Zobowiązania krótkoterminowe.
- Fundusze specjalne.
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

### **Kapitał własny.**

Kapitał własny Grupy obejmuje udział jej akcjonariuszy w aktywach pozostający po pokryciu zobowiązań.

Dzieli się na:

- Kapitał podstawowy.
- Kapitał zapasowy.
- Wynik finansowy netto okresu sprawozdawczego (strata lub zysk).
- Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych (strata lub zysk).

Wycena

Kapitał własny Grupy wykazuje się w wartości nominalnej. Wartość tego kapitału podstawowego winna być zgodna z dokonany wpisem jego wysokości w KRS.

### **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

Rezerwy odzwierciedlają wynikający z zdarzeń przeszłych obowiązków Grupy do wykonania w przyszłości świadczeń, których kwotę można wiarygodnie oszacować, mimo, że ani kwota ani termin nie są pewne.

Rezerwy tworzy się na przypadające na dany okres, jeszcze nie poniesione koszty w wiarygodnie oszacowanej

wartości. Rozliczenia międzyokresowe bierne prezentowane będą w bilansie w grupie pozostałe rezerwy. Podatek odroczonego wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów z zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową lub ujemnymi różnicami przejściowymi są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy.

Wycena

Rezerwy wycenia się:

Na podatek odroczonego – w wysokości podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. Różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości,

- Rezerwy na przyszłe zobowiązania – w wysokości oszacowanej kwoty zobowiązania, którego obowiązek będzie spółka miała wypełnić w przyszłości.

### **Zobowiązania długoterminowe.**

Zobowiązaniem takim w Grupie jest wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, który spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki, jeżeli jego zapłata przypada na okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wyjątek stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług zaliczane w całości do krótkoterminowych.

Do zobowiązań długoterminowych zalicza się:

- Kredyty i pożyczki, których raty spłaty przypadają na okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacje).
- Zobowiązania leasingowe, jeżeli termin ich wykupu jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.
- Inne zobowiązania finansowe, jeżeli termin ich wykupu jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wycena

W ciągu roku obrotowego, zobowiązania w spółce długoterminowe wycenia się:

- Wyrażone w walucie krajowej – w wielkości nominalnej.

Zobowiązania długoterminowe w walutach obcych operacji gospodarczych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania odpowiednio:

- Po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego spółka korzysta – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań.
- Po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe wycenia się:

- Kredyty i pożyczki – w kwocie wymaganej zapłaty.
- Długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacje) – w skorygowanej cenie netto.
- Pozostałe zobowiązania – w kwocie wymaganej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego na dzień wyceny danej waluty przez NBP oraz po uwzględnieniu odpisów z tytułu aktualizacji wyceny. Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się w ciężar kosztów finansowych lub na dobro przychodów finansowych.

## **Zobowiązania krótkoterminowe.**

Zobowiązania krótkoterminowe jest to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Dotyczą zobowiązań o charakterze cywilnoprawnym i publicznoprawnych. Są to zobowiązania krótkoterminowe oraz ta część długoterminowych, których spłata nastąpi w ciągu roku od dnia bilansowego. Do zobowiązań krótkoterminowych zalicza się:

- Krótkoterminowe kredyty i pożyczki.
- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.
- Inne zobowiązania finansowe.
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, niezależnie od okresu spłaty.
- Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na dostawy, kaucji zabezpieczających kredyty kupieckie odbiorców paliwa.
- Zobowiązania wekslowe.
- Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.
- Zobowiązania z tytułu podatków i ceł.
- Inne (niewymienione wyżej) zobowiązania.

### **Wycena**

W ciągu roku obrotowego, zobowiązania krótkoterminowe wycenia się:

- Wyrażone w walucie krajowej - w wielkości nominalnej.
- Zobowiązania w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich powstania odpowiednio:
  - Po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego spółka korzysta - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań.
  - Po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe wycenia się:

- Kredyty i pożyczki - w kwocie wymaganej zapłaty.
- Zobowiązania z tytułu Zaliczek - w wysokości otrzymanej kwoty netto tj. Po potrąceniu podatku od towarów i usług vat, kaucje w kwocie zwrotu lub jeżeli umowa handlowa przewiduje w kwocie pozostającej do rozliczenia.
- Zobowiązania wekslowe własne - w kwocie wymaganej zapłaty.
- Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń - w kwocie nominalnej.
- Zobowiązania z tytułu podatków i ceł - w kwocie wymaganej zapłaty.
- Pozostałe zobowiązania - w kwocie wymaganej zapłaty.
- Zobowiązania w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego na dzień wyceny danej waluty przez NBP.

Różnice kursowe ustalone w trakcie roku lub na moment bilansowy odnosi się w ciężar kosztów finansowych lub na dobro przychodów finansowych.

## **Rozliczenia międzyokresowe przychodów.**

Wartość otrzymanych aktywów, które staną się przychodem w okresach przyszłych. Są to przypadające na przyszłe okresy rozliczenia:

- Otrzymanych dotacji, subwencji przeznaczonych na nabycie środków trwałych.
- Równowartości nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych, Przedpłat, zaliczek, umów leasingowych.

- Rozliczenia wynikające z kontraktów handlowych.

### **Podatek dochodowy.**

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy. Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów z zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową lub ujemnymi różnicami przejściowymi są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy. Sprawozdanie finansowe Skonsolidowane Grupy kapitałowej w skład której wchodzi Ekopol Górnośląski Holding SA oraz jednostki podporządkowane Ekoset DI Sp. z o.o. i Ekopol Górnośląski Domy Sp. z o.o. składa się z:

- Wprowadzenia do sprawozdania finansowego.
- Bilansu.
- Rachunku zysków i strat.
- Zestawienia zmian w kapitale własnym.
- Rachunku przepływów pieniężnych.
- Dodatkowych informacji i objaśnień.

Grupa sporządza rachunek z przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Grupa sporządza porównawczy rachunek zysków i strat. Grupa kapitałowa sporządza za każdy rok obrotowy sprawozdanie z działalności Grupy.

### **Zasady konsolidacji sprawozdania finansowego.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje roczne sprawozdanie finansowe spółki dominującej Ekopol Górnośląski Holding SA oraz roczne sprawozdanie finansowe spółek nad którymi sprawuje kontrolę - Ekoset DI Sp. z o.o. i Ekopol Górnośląski Domy Sp. z o.o., sporządzone na dzień bilansowy. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Sprawozdanie finansowe spółki dominującej oraz spółki zależnej objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniu finansowym spółki zależnej dokonujemy korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę, Spółka zależna objęta jest konsolidacją metodą pełną. Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych spółki dominującej oraz spółki zależnej poprzez zsumowanie w pełnej wartości poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej. Nadwyżkę wartości udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwej – wartość firmy, wykazuje się w aktywach bilansu skonsolidowanego „Wartość firmy Jednostki zależnej”. Nadwyżkę części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwej nad wartością udziałów – ujemną wartość firmy wykazuje się w pasywach skonsolidowanego bilansu „ujemna wartość firmy jednostki zależnej” Wyłączeniu podlegają również w całości:

- Wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją.
- Przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.
- Zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji.
- Dywidendy naliczone lub wypłacone. Można nie dokonywać wyłączeń o których mowa w ust.6, Ustawy o Rachunkowości jeżeli nie są one istotne dla realizacji obowiązku określonego w art.4 ust.1.

## Bilans na dzień 31.03.2026

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.03.2025	Różnica I Q 2026
A. Aktywa trwałe	13 699 658,92	11 203 061,30	-2 496 597,62
I. Wartości niematerialne i prawne	3 312 842,23	3 339 933,33	27 091,10
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 312 842,23	3 339 933,33	27 091,10
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	9 599 189,70	7 013 520,14	-2 585 669,56
1. Środki trwałe	9 506 537,83	6 939 554,33	-2 566 983,50
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 988 658,00	152 908,00	-2 835 750,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 759 807,23	3 825 294,30	65 487,07
c) urządzenia techniczne i maszyny	890 032,51	806 326,56	-83 705,95
d) środki transportu	1 612 128,40	1 857 929,84	245 801,44
e) inne środki trwałe	255 911,69	297 095,63	41 183,94
2. Środki trwałe w budowie	88 586,83	73 965,81	-14 621,02
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 065,04	0,00	-4 065,04
IV. Należności długoterminowe	358 801,00	393 271,00	34 470,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	358 801,00	393 271,00	34 470,00
V. Inwestycje długoterminowe	392 971,65	431 701,17	38 729,52
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	330 471,65	369 201,17	38 729,52
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.03.2025	Różnica I Q 2026
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	330 471,65	369 201,17	38 729,52
- udziały lub akcje	35 146,20	35 146,20	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	295 325,45	334 054,97	38 729,52
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	62 500,00	62 500,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35 854,34	24 635,66	-11 218,68
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 854,34	24 635,66	-11 218,68
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	27 472 873,40	25 641 890,91	-1 830 982,49
I. Zapasy	4 533 191,99	5 818 684,09	1 285 492,10
1. Materiały	419,51	0,00	-419,51
2. Półprodukty i produkty w toku	1 309 482,83	2 624 036,14	1 314 553,31
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4. Towary	3 223 289,65	3 194 647,95	-28 641,70
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	9 087 092,65	7 516 113,08	-1 570 979,57
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	9 087 092,65	7 516 113,08	-1 570 979,57
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 297 345,64	6 918 751,64	-1 378 594,00
- do 12 miesięcy	8 297 345,64	6 918 751,64	-1 378 594,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	400 210,36	208 076,00	-192 134,36
c) inne	329 685,21	329 434,00	-251,21
d) dochodzone na drodze sądowej	59 851,44	59 851,44	0,00

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.03.2025	Różnica I Q 2026
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 503 671,84	11 868 882,66	-1 634 789,18
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 503 671,84	11 868 882,66	-1 634 789,18
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	356 211,35	234 883,43	-121 327,92
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	60 146,60	0,00	-60 146,60
- udzielone pożyczki	134 811,58	72 572,98	-62 238,60
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	161 253,17	162 310,45	1 057,28
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 147 460,49	11 633 999,23	-1 513 461,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 147 460,49	11 633 999,23	-1 513 461,26
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	348 916,92	438 211,08	89 294,16
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	296 870,23	59 592,55	-237 277,68
<b>A K T Y W A R A Z E M</b>	<b>41 469 402,55</b>	<b>36 904 544,76</b>	<b>-4 564 857,79</b>

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.03.2025	Różnica I Q 2026
A. Kapitał (fundusz) własny	20 790 347,58	19 285 844,15	-1 504 503,43
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 795 422,75	3 795 422,75	0,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	13 666 760,83	13 001 786,78	-664 974,05
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną	0,00	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0,00	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 415 636,26	1 765 702,73	-649 933,53
VII. Zysk (strata) netto	912 527,74	722 931,89	-189 595,85
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	379 168,24	326 770,85	-52 397,39

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.03.2025	Różnica I Q 2026
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 299 886,73	17 291 929,76	-3 007 956,97
I. Rezerwy na zobowiązania	16 160,31	17 312,62	1 152,31
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 160,31	17 312,62	1 152,31
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 006 112,93	1 256 291,66	-749 821,27
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 006 112,93	1 256 291,66	-749 821,27
a) kredyty i pożyczki	1 746 112,93	996 291,66	-749 821,27
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	260 000,00	260 000,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17 461 297,58	15 150 873,22	-2 310 424,36
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	17 461 297,58	15 150 873,22	-2 310 424,36
a) kredyty i pożyczki	345 051,79	303 919,50	-41 132,29
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	262 000,00	288 455,66	26 455,66
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 091 743,03	7 671 524,65	-2 420 218,38
- do 12 miesięcy	10 091 743,03	7 671 524,65	-2 420 218,38
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	562 636,28	587 369,48	24 733,20
f) zobowiązania wekslowe	1 922 274,05	1 980 391,05	58 117,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 217 551,43	4 258 195,67	40 644,24

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.03.2025	Różnica I Q 2026
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00
i) inne	60 041,00	61 017,21	976,21
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	816 315,91	867 452,26	51 136,35
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	816 315,91	867 452,26	51 136,35
- długoterminowe	508 709,74	546 811,09	38 101,35
- krótkoterminowe	307 606,17	320 641,17	13 035,00
P A S Y W A R A Z E M	41 469 402,55	36 904 544,76	-4 564 857,79

## Wyjaśnienie do bilansu

W analizowanym okresie Grupa Ekopol Górnośląski Holding S.A. wykazuje wzrost sumy bilansowej z 36 904 544,76 zł na dzień 31.03.2025 do 41 469 402,55 zł na dzień 31.03.2026, co oznacza wzrost o około 12,4%. Wskazuje to na rozwój skali działalności przedsiębiorstwa.

Struktura aktywów wskazuje na dominujący udział aktywów obrotowych, które w 2026 roku stanowią około 67% sumy bilansowej, przy jednoczesnym wzroście aktywów trwałych do poziomu około 33%. Wzrost aktywów trwałych wynika przede wszystkim ze zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych, w szczególności gruntów, co może świadczyć o realizowanych inwestycjach rozwojowych.

W aktywach obrotowych zauważalny jest spadek poziomu zapasów, co należy ocenić pozytywnie jako efekt poprawy gospodarowania majątkiem obrotowym. Jednocześnie nastąpił wzrost należności krótkoterminowych, co może być związane ze wzrostem sprzedaży, jednak może również wskazywać na wydłużenie cyklu należności. Poziom środków pieniężnych uległ zwiększeniu, co wpływa korzystnie na zdolność jednostki do regulowania bieżących zobowiązań.

Kapitał własny Grupy wzrósł do poziomu 20 790 347,58 zł, co stanowi około 50% sumy bilansowej. Wzrost ten wynika głównie z osiągniętego zysku netto oraz kumulacji zysków z lat ubiegłych. Grupa utrzymuje zatem stabilną strukturę finansowania, opartą w zbliżonym stopniu na kapitale własnym i obcym.

Zobowiązania ogółem wzrosły, w szczególności w zakresie zobowiązań krótkoterminowych, w tym zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Może to oznaczać większe wykorzystanie kredytu kupieckiego jako źródła finansowania działalności bieżącej.

Grupa Ekopol Górnośląski Holding S.A. osiągnęła dodatni wynik finansowy netto w wysokości 912 527,74 zł, wyższy niż w roku poprzednim, co potwierdza poprawę efektywności działalności. Wskaźniki rentowności pozostają jednak na umiarkowanym poziomie, co wskazuje na potrzebę dalszej poprawy efektywności wykorzystania majątku i kapitału.

Sytuacja płynnościowa jednostki jest dobra. Wskaźnik płynności bieżącej oraz szybki utrzymują się na bezpiecznym poziomie, co świadczy o zdolności przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

Podsumowując, Grupa znajduje się w fazie rozwoju, charakteryzującej się wzrostem aktywów, inwestycjami w majątek trwały oraz dodatnim wynikiem finansowym. Jednocześnie należy zwrócić uwagę na rosnący poziom należności oraz zobowiązań bieżących, które wymagają dalszego monitorowania.

## Rachunek zysków i strat

	Stan na 31-03-2026	Stan na 31-03-2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	70 202 956,70 zł	62 948 281,98 zł
– od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00 zł	0,00 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 948 206,23 zł	3 063 262,51 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00 zł	0,00 zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	68 254 750,47 zł	59 885 019,47 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	69 326 790,96 zł	62 187 113,42 zł
I. Amortyzacja	284 671,44 zł	254 101,53 zł
II. Zużycie materiałów i energii	159 621,72 zł	161 673,96 zł
III. Usługi obce	541 504,10 zł	514 662,48 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:	12 161 498,69 zł	9 903 272,46 zł
– podatek akcyzowy	8 567 957,00 zł	6 969 657,00 zł
V. Wynagrodzenia	701 215,27 zł	696 018,69 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	154 146,78 zł	148 395,16 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	29 415,98 zł	31 784,54 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	55 294 716,98 zł	50 477 204,60 zł
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	876 165,74 zł	761 168,56 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	102 124,49 zł	69 451,71 zł
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	30,00 zł	0,00 zł
II. Dotacje	726,27 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inne przychody operacyjne	101 368,22 zł	69 451,71 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	9 002,49 zł	25 772,38 zł
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	13 235,03 zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł
III. Inne koszty operacyjne	9 002,49 zł	12 537,35 zł
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	969 287,74 zł	804 847,89 zł
G. Przychody finansowe	71 678,80 zł	83 626,48 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
II. Odsetki, w tym:	71 678,80 zł	83 626,48 zł
– od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
– w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł

	Stan na 31-03-2026	Stan na 31-03-2025
V. Inne	0,00 zł	0,00 zł
H. Koszty finansowe	45 630,14 zł	58 523,85 zł
I. Odsetki, w tym	45 630,14 zł	54 776,43 zł
– dla jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00 zł	0,00 zł
– w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inne	0,00 zł	3 747,42 zł
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00 zł	0,00 zł
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H +/- I)	995 336,40 zł	829 950,52 zł
K. Odpis wartości firmy	0,00 zł	0,00 zł
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0,00 zł	0,00 zł
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00 zł	0,00 zł
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00 zł	0,00 zł
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00 zł	0,00 zł
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00 zł	0,00 zł
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00 zł	0,00 zł
N. Zysk (strata) brutto (J – K + L +/- M)	995 336,40 zł	829 950,52 zł
O. Podatek dochodowy	80 053,00 zł	104 687,00 zł
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł	0,00 zł
R. Zyski (straty) mniejszości	-2 755,66 zł	-2 331,63 zł
S. Zysk (strata) netto (N – O – P +/- R)	912 527,74 zł	722 931,89 zł

### Wyjaśnienie do Rachunku Zysków i Strat

W I kwartale 2026 roku Grupa Ekopol Górnośląski Holding S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 70 202 957 zł, co oznacza wzrost o 11,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego

(62 948 282 zł). Wzrost przychodów wynikał przede wszystkim ze zwiększenia sprzedaży towarów i materiałów, która stanowi dominujący obszar działalności Spółki. Jednocześnie odnotowano spadek przychodów ze sprzedaży produktów.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 69 326 791 zł i były wyższe o 11,5% w stosunku do I kwartału 2025 roku. Największy udział w kosztach stanowiła wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz podatki i opłaty, w tym podatek akcyzowy. Wzrost kosztów był w dużej mierze skorelowany ze wzrostem skali działalności.

Zysk ze sprzedaży wyniósł 876 166 zł, wobec 761 169 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 15,1%. Marża na sprzedaży utrzymuje się na niskim poziomie, charakterystycznym dla działalności handlowej.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 102 124 zł i były wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, natomiast pozostałe koszty operacyjne uległy istotnemu obniżeniu do poziomu 9 002 zł. W rezultacie zysk z działalności operacyjnej osiągnął wartość 969 288 zł, co oznacza wzrost o 20,4% rok do roku.

Na poziomie działalności finansowej Grupa odnotowała przychody finansowe w wysokości

71 679 zł oraz koszty finansowe na poziomie 45 630 zł. Spadek kosztów finansowych w stosunku do roku poprzedniego wpłynął pozytywnie na wynik finansowy netto.

Zysk brutto wyniósł 995 336 zł, wobec 829 950 zł w I kwartale 2025 roku. Po uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 80 053 zł oraz udziału wyniku przypadającego na udziały mniejszości, zysk netto Grupy Ekopol ukształtował się na poziomie 924 907 zł, co oznacza wzrost o 27,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Podsumowując, Grupa Ekopol Górnośląski Holding w I kwartale 2026 roku odnotowała wzrost przychodów oraz poprawę wyników finansowych na wszystkich poziomach rachunku zysków i strat. Pomimo utrzymującej się niskiej rentowności charakterystycznej dla działalności handlowej, widoczna jest poprawa efektywności operacyjnej oraz pozytywny wpływ niższych kosztów finansowych na wynik netto.

## Rachunek przepływów pieniężnych

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	31.03.2026	31.03.2025
I. Zysk (strata) netto	912 527,74	722 931,89
II. Korekty razem	2 221 867,97	3 468 192,47
1. Zyski (straty) mniejszości	2 755,66	2 331,63
2. Zyski (straty) z udziałów (akcji) w jedn.wycen.met.praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	284 671,44	254 101,53
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 487,65	28 850,05
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	376,36	13 235,03
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	1 739 360,05	1 931 819,35
11. Zmiana stanu należności	-4 496 384,29	-1 390 612,31
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 880 856,62	2 776 805,46
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-215 255,52	-148 338,27
14. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	3 134 395,71	4 191 124,36
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	144 946,10	251 779,70
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30,00	13 235,03
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	71 678,80	83 626,48
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	71 678,80	83 626,48
- zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	71 678,80	83 626,48
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	73 237,30	154 918,19
II. Wydatki	288 392,29	271 493,36

	31.03.2026	31.03.2025
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	208 525,20	195 308,91
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	50 000,00	15 829,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	50 000,00	15 829,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	50 000,00	15 829,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	29 867,09	60 355,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-143 446,19	-19 713,66
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	352 825,32	210 022,48
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	100 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	252 825,32	190 022,48
4. Inne wpływy finansowe	0,00	20 000,00
II. Wydatki	472 966,78	517 021,52
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
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	81 034,79	81 153,60
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	346 301,85	266 145,99
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	103 000,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	45 630,14	54 776,43
9. Inne wydatki finansowe	0,00	11 945,50
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-120 141,46	-306 999,04
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	2 870 808,06	3 864 411,66
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 276 652,43	7 769 587,57
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym:	13 147 460,49	11 633 999,23
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## Zestawienie zmian w kapitale

	31.03.2026	31.03.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 809 903,45	18 560 623,07
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	19 809 903,45	18 560 623,07
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 795 422,75	3 795 422,75
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00

	31.03.2026	31.03.2025
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 795 422,75	3 795 422,75
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 666 760,83	13 001 786,78
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
– wypłata dywidendy	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 666 760,83	13 001 786,78
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego , ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego , ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

	31.03.2026	31.03.2025
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	518 077,55	1 765 702,73
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 415 636,26	1 765 702,73
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 415 636,26	1 765 702,73
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 415 636,26	1 765 702,73
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,	0,00	0,00
6. Wynik netto	912 527,74	722 931,89
a) zysk netto	912 527,74	722 931,89
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 790 347,58	19 285 844,15
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 790 347,58	19 285 844,15

## **Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji ogłoszonych prognoz wyników finansowych.**

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2026 rok.

## **Informacje dotyczące wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w Grupie w pierwszym kwartale 2026 roku.**

Grupa w pierwszym kwartale 2026 roku kontynuowała działania innowacyjne w zakresie rozwoju nowego modułu zarządzania gospodarką paliwową MS Prime.

## **Zatrudnienie w Grupie.**

Liczba osób zatrudnionych przez Grupę w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 24 osoby.

## **Zdarzenia po dniu bilansowym.**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia dotyczące Grupy i prowadzonej przez nią działalności.

## **Oświadczenie Zarządu Spółki EGH SA.**

Zarząd Grupy oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, dane finansowe i dane porównawcze za pierwszy kwartał 2026 sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Grupę, a kwartalne sprawozdanie zawiera jej prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć.

Andrzej S. Piecuch  
Prezes Zarządu

Mirostław Szarawarski  
Wiceprezes Zarządu

Sebastian Pyka  
Wiceprezes Zarządu

Monika Górską-Warzecha  
Główny księgowy

Piekary Śląskie, 11.05.2026 r.