

MakoLab



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY 01.01.2026 – 31.03.2026

Spis treści

INFORMACJE O SPÓŁCE	3
DANE SPÓŁKI	3
STRUKTURA AKCJONARIATU	3
INFORMACJA O ZATRUDNIENIU	4
INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	4
ZMIANY W ZASADACH RACHUNKOWOŚCI	4
ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	4
SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	9
SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA	9
SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	14
JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA	14
JEDNOSTKOWY BILANS – PASYWA	15
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	16
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
JEDNOSTKOWY ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	18
PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	19
KOMENTARZ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	19
AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	20
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	20
PLANY I PROGNOZY	22

INFORMACJE O SPÓŁCE

DANE SPÓŁKI

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

STRUKTURA AKCJONARIATU

Strukturę akcjonariatu MakoLab S.A. ilustruje tabela 1.

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

Tab. 1. Struktura akcjonariatu MakoLab S.A. na dzień 14.05.2026 r. ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu

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

INFORMACJA O ZATRUDNIENIU

Informację dotyczącą liczby osób zatrudnionych przez Spółkę w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień I kwartału 2026 r. i ostatni dzień I kwartału 2025 r. przedstawia tabela 2.

	Q1.2026	Q1.2025
Liczba osób zatrudnionych (pełne etaty)	159	158

Tab. 2. Liczba osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty według stanu na ostatni dzień I kwartału 2026 r. i ostatni dzień I kwartału 2025 r.

INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

ZMIANY W ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

W prezentowanym okresie Spółka nie przeprowadzała zmian przyjętych zasad rachunkowości.

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

ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

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

Konsolidacja danych finansowych grupy jest przeprowadzona metodą konsolidacji pełnej.

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

Środki pieniężne

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

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

MakoLab

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

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

Zapasy

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

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

Należności i zobowiązania

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

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

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

Odpisy aktualizujące należności Spółka tworzy na:

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

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

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

MakoLab

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

MakoLab

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

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

Kapitały własne

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

MakoLab

Przychody i koszty finansowe

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

Podatek dochodowy

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

Wynik finansowy

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

Instrumenty finansowe

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych.

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

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

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

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

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

Poziomy istotności do celów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS – AKTYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	3 834,04	3 989,79	2 666,87	3 112,53
I. Wartości niematerialne i prawne	263,36	300,98	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	263,36	300,98	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 063,18	2 188,03	1 597,78	1 792,44
1. Środki trwałe	1 987,95	2 145,99	1 304,68	1 511,84
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	465,85	485,19	300,91	314,58
c) urządzenia techniczne i maszyny	671,07	758,50	813,20	991,89
d) środki transportu	851,03	902,29	190,57	202,99
e) inne środki trwałe	-	-	-	2,38
2. Środki trwałe w budowie	75,23	42,04	293,10	280,60
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	91,52	89,33	91,44	94,94
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	91,52	89,33	91,44	94,94
a) w jednostkach powiązanych	91,52	89,33	91,44	94,94
- udziały i akcje	91,52	89,33	91,44	94,94
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 415,99	1 411,44	977,64	1 225,15
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 415,99	1 411,44	977,64	1 225,15
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	45 728,59	44 105,78	38 655,65	39 459,23
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	17 000,25	16 468,96	16 866,98	17 905,45
1. Należności od jednostek powiązanych	39,72	85,85	203,18	417,23
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	39,72	85,85	203,18	417,23
- do 12 miesięcy	39,72	85,85	203,18	417,23
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	16 960,53	16 383,11	16 663,80	17 488,23
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	15 146,12	14 879,42	14 931,37	16 253,17
- do 12 miesięcy	15 146,12	14 879,42	14 931,37	16 253,17
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 491,49	1 137,82	1 456,19	1 041,29
c) inne	322,92	365,87	276,24	193,76
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	28 088,17	26 860,98	21 084,71	21 142,48
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	28 088,17	26 860,98	21 084,71	21 142,48
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	2,10
- udzielone pożyczki	-	-	-	2,10
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 856,97	1 822,51	2 502,88	2 346,06
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 856,97	1 822,51	2 502,88	2 346,06
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 231,20	25 038,47	18 581,83	18 794,32
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 984,75	11 556,02	8 318,95	8 711,51
- inne środki pieniężne	13 246,45	13 482,45	10 262,88	10 082,81
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	640,17	775,84	703,96	411,29
- w tym aktywa z tyt. niezakończonych umów budowlanych	-	-	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM (suma poz. A, B, C, D)	49 562,62	48 095,56	41 322,52	42 571,76

SKONSOLIDOWANY BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	33 946,96	32 730,51	29 762,57	29 649,88
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	698,70	698,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	25 165,39	25 782,23	22 163,98	22 163,98
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)				
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
- na udziały (akcje) własne				
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 575,31	-	4 642,48	-86,63
VI. Zysk (strata) netto	1 386,66	4 128,68	136,50	4 752,93
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. KAPITAŁY MINIEJSZOŚCI	1 303,99	1 235,44	825,18	621,89
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14 311,67	14 129,61	10 734,77	12 299,99
I. Rezerwy na zobowiązania	2 876,31	3 073,08	1 457,33	2 625,71
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80,57	31,40	89,28	60,30
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	678,35	678,35	643,55	643,55
- długoterminowa	78,70	78,70	24,16	75,80
- krótkoterminowa	599,65	599,65	619,39	567,75
3. Pozostałe rezerwy	2 117,39	2 363,33	724,50	1 921,85
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	2 117,39	2 363,33	724,50	1 921,85
II. Zobowiązania długoterminowe	551,56	653,02	198,90	221,74
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	551,56	653,02	198,90	221,74
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	551,56	653,02	198,90	221,74
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 765,20	8 536,93	7 923,04	7 858,96
1. Wobec jednostek powiązanych	129,67	104,40	121,34	175,54
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	7 907,60	7 867,03	7 323,01	7 170,68
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	533,98	494,48	231,76	241,19
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 570,85	3 432,14	3 630,03	3 485,61
- do 12 miesięcy	3 570,85	3 432,14	3 630,03	3 485,61
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 059,64	2 506,02	1 975,15	2 023,93
h) z tytułu wynagrodzeń	1 681,74	1 358,76	1 398,23	1 323,76
i) inne	61,39	75,64	87,84	96,20
4. Fundusze specjalne	727,93	565,50	478,69	512,74
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 118,60	1 866,58	1 155,51	1 593,58
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 118,60	1 866,58	1 155,51	1 593,58
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	2 118,60	1 866,58	1 155,51	1 593,58
PASYWA RAZEM (suma poz. A, B i C)	49 562,62	48 095,56	41 322,52	42 571,76

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 31.03.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 31.03.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	19 200,81	18 188,97
- od jednostek powiązanych	63,61	162,83
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 200,81	18 188,97
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	17 793,08	17 064,35
I. Amortyzacja	219,21	212,50
II. Zużycie materiałów i energii	153,84	119,37
III. Usługi obce	9 885,99	9 577,26
IV. Podatki i opłaty, w tym:	96,50	91,76
V. Wynagrodzenia	5 909,05	5 523,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	1 327,50	1 313,25
- emerytalne	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	200,99	227,09
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 407,73	1 124,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	3,55	5,20
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1,68	4,49
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	1,87	0,71
E. Pozostałe koszty operacyjne	95,82	123,38
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	123,29
III. Inne koszty operacyjne	95,82	0,09
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 315,46	1 006,43
G. Przychody finansowe	646,64	148,89
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
II. Odsetki, w tym:	120,59	88,79
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7,82	60,10
V. Inne	518,24	-
H. Koszty finansowe	60,32	467,31
I. Odsetki, w tym:	21,29	9,71
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	39,03	457,61
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 901,79	688,00
J. Podatek dochodowy	446,57	383,37
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (straty) mniejszości	68,55	168,13
M. Zysk (strata) netto (I-J-K-L)	1 386,66	136,50

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 31.03.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 31.03.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 386,66	136,50
II. Korekty razem	213,92	-276,74
1. Zysk (strata) mniejszości	68,55	168,13
2. Amortyzacja	219,21	212,50
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	259,37	-107,94
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	52,49	5,04
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1,68	-4,49
6. Zmiana stanu rezerw	-389,52	-1 247,40
7. Zmiana stanu zapasów	-	-
8. Zmiana stanu należności	-944,11	1 133,21
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	534,07	40,48
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	409,15	-476,58
11. Inne korekty	6,39	0,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 600,58	-140,24
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1,68	4,49
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,68	4,49
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	56,73	99,82
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56,73	17,84
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	3,24
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	78,74
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-55,06	-95,33
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	122,26	162,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	61,95	92,00
8. Odsetki	60,31	65,14
9. Inne wydatki finansowe	-	5,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-122,26	-162,46
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	1 423,26	-398,03
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 192,72	-266,15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-230,53	-131,88
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 563,03	17 300,02
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	24 986,29	16 901,99
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	500,08

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 31.03.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 31.03.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 033,04	29 022,50
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	29 033,04	29 022,50
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	698,70	698,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	698,70	698,70
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	25 165,39	22 163,98
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	25 165,39	22 163,98
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 120,90	2 120,90
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 120,90	2 120,90
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 575,31	4 642,48
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 575,31	4 642,48
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 575,31	4 642,48
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 575,31	4 642,48
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	1 386,66	136,50
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	33 946,96	29 762,57
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS – AKTYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone są w tys. zł.

AKTYWA	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	4 177,87	4 333,62	3 033,90	3 479,57
I. Wartości niematerialne i prawne	263,36	300,98	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	263,36	300,98	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 063,18	2 188,03	1 597,78	1 792,44
1. Środki trwałe	1 987,95	2 145,99	1 304,68	1 511,84
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	465,85	485,19	300,91	314,58
c) urządzenia techniczne i maszyny	671,07	758,50	813,20	991,89
d) środki transportu	851,03	902,29	190,57	202,99
e) inne środki trwałe	-	-	-	2,38
2. Środki trwałe w budowie	75,23	42,04	293,10	280,60
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	458,56	456,37	458,48	461,98
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	458,56	456,37	458,48	461,98
a) w jednostkach powiązanych	458,56	456,37	458,48	461,98
- udziały i akcje	458,56	456,37	458,48	461,98
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 392,78	1 388,24	977,64	1 225,15
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 392,78	1 388,24	977,64	1 225,15
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	41 810,42	40 435,18	36 129,68	37 338,22
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	14 938,45	14 038,88	15 607,26	16 437,97
1. Należności od jednostek powiązanych	40,09	241,35	704,17	548,32
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	40,09	241,35	704,17	548,32
- do 12 miesięcy	40,09	241,35	704,17	548,32
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	14 898,36	13 797,53	14 903,09	15 889,64
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	13 087,30	12 298,08	13 170,66	14 689,76
- do 12 miesięcy	13 087,30	12 298,08	13 170,66	14 689,76
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 488,14	1 133,58	1 456,19	1 006,12
c) inne	322,92	365,87	276,24	193,76
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	26 231,81	25 620,47	19 818,46	20 488,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 231,81	25 620,47	19 818,46	20 488,96
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	2,10
- udzielone pożyczki	-	-	-	2,10
- akcje własne	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 856,97	1 822,51	2 502,88	2 346,06
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 856,97	1 822,51	2 502,88	2 346,06
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 374,83	23 797,96	17 315,58	18 140,80
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 848,38	11 515,51	8 292,70	8 057,99
- inne środki pieniężne	11 526,45	12 282,45	9 022,88	10 082,81
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	640,17	775,84	703,96	411,29
- w tym aktywa z tyt. niezakończonych umów budowlanych	-	-	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM (suma poz. A, B, C, D)	45 988,29	44 768,80	39 163,58	40 817,79

JEDNOSTKOWY BILANS – PASYWA

Wszystkie wartości bilansu wyrażone w tys. zł.

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.12.2025	Stan na dzień 31.03.2025	Stan na dzień 31.12.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	32 306,96	31 193,34	28 928,69	29 033,04
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	698,70	698,70	698,70	698,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	25 165,39	25 165,39	22 163,98	22 163,98
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 120,90	2 120,90	2 120,90	2 120,90
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 038,14	-	4 060,80	-
VI. Zysk (strata) netto	1 283,84	3 208,35	-115,69	4 049,45
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. KAPITAŁY MINIEJSZOŚCI	-	-	-	-
C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 681,33	13 575,46	10 234,89	11 784,75
I. Rezerwy na zobowiązania	2 876,31	3 073,08	1 457,33	2 625,71
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80,57	31,40	89,28	60,30
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	678,35	678,35	643,55	643,55
- długoterminowa	78,70	78,70	24,16	75,80
- krótkoterminowa	599,65	599,65	619,39	567,75
3. Pozostałe rezerwy	2 117,39	2 363,33	724,50	1 921,85
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	2 117,39	2 363,33	724,50	1 921,85
II. Zobowiązania długoterminowe	551,56	653,02	198,90	221,74
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	551,56	653,02	198,90	221,74
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	551,56	653,02	198,90	221,74
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 256,99	8 104,92	7 423,15	7 343,72
1. Wobec jednostek powiązanych	291,65	-	-	53,62
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	7 459,26	7 539,41	6 944,47	6 777,36
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	533,98	494,48	231,76	241,19
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 207,98	3 160,51	3 337,73	3 140,57
- do 12 miesięcy	3 207,98	3 160,51	3 337,73	3 140,57
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 984,98	2 463,46	1 900,49	1 987,17
h) z tytułu wynagrodzeń	1 670,92	1 347,16	1 387,93	1 313,46
i) inne	61,39	73,81	86,55	94,96
4. Fundusze specjalne	506,09	565,50	478,69	512,74
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 996,46	1 744,45	1 155,51	1 593,58
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 996,46	1 744,45	1 155,51	1 593,58
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	1 996,46	1 744,45	1 155,51	1 593,58
PASYWA RAZEM (suma poz. A, B i C)	45 988,29	44 768,80	39 163,58	40 817,79

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 31.03.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 31.03.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	18 349,25	17 198,74
- od jednostek powiązanych	861,01	1 351,42
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 349,25	17 198,74
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	17 139,96	16 583,53
I. Amortyzacja	211,92	212,50
II. Zużycie materiałów i energii	153,74	119,37
III. Usługi obce	9 286,38	9 135,63
IV. Podatki i opłaty, w tym:	96,50	91,76
V. Wynagrodzenia	5 867,65	5 484,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	1 327,50	1 313,25
- emerytalne	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	196,27	226,90
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 209,28	615,20
D. Pozostałe przychody operacyjne	3,22	5,20
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1,68	4,49
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	1,54	0,71
E. Pozostałe koszty operacyjne	95,82	123,38
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	123,29
III. Inne koszty operacyjne	95,82	0,09
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 116,69	497,02
G. Przychody finansowe	632,29	142,43
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
II. Odsetki, w tym:	106,23	82,33
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7,82	60,10
V. Inne	518,24	-
H. Koszty finansowe	60,32	467,31
I. Odsetki, w tym:	21,29	9,71
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	39,03	457,61
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 688,66	172,13
J. Podatek dochodowy	404,82	287,83
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (straty) mniejszości	-	-
M. Zysk (strata) netto (I-J-K-L)	1 283,84	- 115,69

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie wartości rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w tys. zł.

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 31.03.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 31.03.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 283,84	-115,69
II. Korekty razem	-306,40	-637,27
1. Zysk (strata) mniejszości	-	-
2. Amortyzacja	211,92	212,50
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	259,37	-107,94
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	52,49	5,04
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1,68	-4,49
6. Zmiana stanu rezerw	-389,52	-1 247,40
7. Zmiana stanu zapasów	-	-
8. Zmiana stanu należności	-966,91	925,44
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	112,39	55,84
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	409,15	-476,58
11. Inne korekty	6,39	0,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	977,44	-752,97
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1,68	4,49
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1,68	4,49
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	49,44	99,82
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	49,44	17,84
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	3,24
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	78,74
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-47,77	-95,33
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	122,26	162,46
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	61,95	92,00
8. Odsetki	60,31	65,14
9. Inne wydatki finansowe	-	5,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-122,26	-162,46
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	807,41	-1 010,76
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	576,87	-878,88
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-230,53	-131,88
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 322,52	16 646,50
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	23 129,93	15 635,74
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	500,08

JEDNOSTKOWY ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2026 – 31.03.2026	Dane za okres 01.01.2025 – 31.03.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	29 033,04	29 022,50
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	29 033,04	29 022,50
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	698,70	698,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	698,70	698,70
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	25 165,39	22 163,98
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	25 165,39	22 163,98
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 120,90	2 120,90
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 120,90	2 120,90
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 038,14	4 060,80
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 038,14	4 060,80
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 038,14	4 060,80
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 038,14	4 060,80
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	1 283,84	- 115,69
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	32 306,96	28 928,69
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

Podsumowanie skonsolidowanych wyników finansowych uzyskanych przez MakoLab S.A. w raportowanym kwartale ilustruje tabela 3.

		Q1.2026	Q1.2025	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	19 201	18 189	6%
- w tym zagraniczna	tys. euro	3 254	2 970	10%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	17 793	17 064	4%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	1 408	1 125	25%
EBITDA	tys. zł	1 535	1 219	26%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	1 315	1 006	31%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	586	-318	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	1 902	688	176%
Zysk (strata) netto	tys. zł	1 387	136	916%

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

Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych uzyskanych przez MakoLab S.A. w raportowanym kwartale ilustruje tabela 4.

		Q1.2026	Q1.2025	Zmiana
Całkowita sprzedaż	tys. zł	18 349	17 199	7%
- w tym zagraniczna	tys. euro	3 254	2 970	10%
Koszty działalności operacyjnej	tys. zł	17 140	16 584	3%
Wynik na sprzedaży	tys. zł	1 209	615	97%
EBITDA	tys. zł	1 329	710	87%
Wynik z działalności operacyjnej	tys. zł	1 117	497	125%
Wynik na działalności finansowej	tys. zł	572	-325	-
Zysk (strata) brutto	tys. zł	1 689	172	881%
Zysk (strata) netto	tys. zł	1 284	-116	-

Tab. 4. Jednostkowe wyniki finansowe uzyskane przez MakoLab S.A. w raportowanym kwartale.

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

W I-szym kwartale 2026 r. Grupa MakoLab uzyskała skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży na poziomie 19 201 tys. zł, większe o 6% od wartości skonsolidowanych przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego. Eksport, który w raportowanym okresie, wygenerował 72% wartości skonsolidowanej sprzedaży, zwiększył się w ujęciu rok do roku (r/r) o 11%. Sprzedaż krajowa, stanowiąca 28% wartości

MakoLab

skonsolidowanej sprzedaży zmniejszyła się o 7% r/r. Około 91% wartości skonsolidowanej sprzedaży zostało zrealizowane przez jednostkę dominującą (MakoLab S.A.), w tym całość eksportu.

Wzrost wartości skonsolidowanych przychodów eksportowych w ujęciu r/r jest rezultatem rozwoju sprzedaży projektów w obszarach pojazdów połączonych („connected vehicles”) oraz systemów biznesowych do dużych klientów korporacyjnych Spółki, przede wszystkim z branży lotniczej i finansowej. Ponadto Spółka zanotowała wzrost sprzedaży w obszarze usług centrum danych.

Spadek wartości skonsolidowanych przychodów na rynku krajowym wynika przede wszystkim ze zmniejszenia się w ujęciu r/r sprzedaży w spółce zależnej (MakoLab Consulting Sp. z o.o.). Grupa częściowo skompensowała zmniejszenie przychodów w tym segmencie rynku wzrostem sprzedaży w obszarze systemów biznesowych dla klientów z branży finansowej oraz nieruchomości komercyjnych.

W raportowanym kwartale skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy MakoLab wyniosły 17 793 tys. zł. Były one o 4% większe od wartości kosztów operacyjnych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najistotniejszą część kosztów działalności operacyjnej stanowią koszty zatrudnienia. Składają się na nie koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych dla umów o pracę oraz koszty usług obcych dla umów cywilnoprawnych o świadczenie usług (tzw. B2B). Około 93% skonsolidowanych kosztów operacyjnych zostało poniesionych przez jednostkę dominującą.

Wynik finansowy Grupy powiększa zysk na działalności finansowej (586 tys. zł), na którą składają się głównie różnice kursowe z wyceny pozycji walutowych.

Ostatecznie na poziomie skonsolidowanego wyniku z działalności operacyjnej Grupa zanotowała w I kwartale 2026 r. zysk z działalności operacyjnej 1 315 tys. zł (wobec zysku 1 006 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego). Skonsolidowany wynik EBITDA wyniósł odpowiednio 1 535 tys. zł (wobec zysku 1 219 tys. zł w analogicznym okresie 2025 r.), a zysk netto 1 387 tys. zł (wobec zysku 136 tys. zł w I kwartale 2025 r.). Na poziomie jednostkowego wyniku netto MakoLab S.A. zanotowała w raportowanym okresie zysk 1 284 tys. zł (wobec straty 116 tys. zł w I kwartale 2025 r.).

AKTYWNOŚCI PODEJMOWANE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W I-sym kwartale 2026 r. Zarząd MakoLab S.A. koncentrował się na kluczowej inicjatywie związanej z przygotowaniem strategii biznesowej Spółki. Proces ten został zainicjowany pracami nad zmianą operacyjnego modelu działania. W ramach realizowanych działań do Spółki dołączył Pan Dariusz Głazewski, obejmując stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Jego odpowiedzialność koncentruje się na opracowaniu nowej strategii, a także przygotowaniu Spółki do potencjalnych procesów akwizycyjnych oraz dalszej konsolidacji działalności Grupy MakoLab S.A.

Ponadto w raportowanym kwartale MakoLab S.A. kontynuowała prace ukierunkowane na dalsze wdrażanie oraz komercjalizację usług opartych na zastosowaniu narzędzi sztucznej inteligencji, o których informowała w poprzednich raportach kwartalnych.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostkami powiązanymi kapitałowo z MakoLab S.A. na dzień 31.03.2026 r. pozostawały:

1. Spółki zależne:
 - MakoLab Consulting sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, w której MakoLab S.A. posiada 60% udziałów i 60% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. Spółka świadczy usługi doradcze z zakresu zarządzania

MakoLab

strategicznego, zarządzania zmianą, zarządzania projektami, optymalizacji procesów oraz zarządzania dużymi zbiorami danych.

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

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

Wybrane dane finansowe spółek zależnych MakoLab S.A. nieobjętych konsolidacją w raportowanym kwartale przedstawia tabela 5 (na kolejnej stronie).

MakoLab

Wartości wyrażone są w tys. zł.

Nazwa jednostki	MakoLab UK Ltd.	MakoLab USA Inc.	MakoLab DE GmbH
% udziałów MakoLab S.A.	100%	100%	100%
Przychody netto ze sprzedaży	-	27,41	160,85
Wynik finansowy okresu	- 4,78	- 66,34	5,69
Wartość aktywów trwałych	-	-	-
Wartość aktywów obrotowych	286,23	11,75	184,37
Kapitał własny, w tym:	- 468,58	11,75	110,52
Kapitał podstawowy	0,49	37,41	53,62
Kapitał zapasowy	-	-	-
Kapitał rezerwowy	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Wynik lat ubiegłych	- 464,30	40,68	51,21
Wynik finansowy	- 4,78	- 66,34	5,69
Zobowiązania i rezerwy	754,82	-	73,85
Suma bilansowa	286,23	11,75	184,37

Tab. 5. Wybrane dane finansowe spółek powiązanych z MakoLab S.A. w I kwartale 2026 r.

PLANY I PROGNOZY

Zarząd Spółki podtrzymuje dotychczasową decyzję o nieprzedstawianiu prognoz finansowych.

Łódź, dnia 14 maja 2026 r.

Mirosław Sopek

Prezes Zarządu

Piotr Adamkiewicz

Wiceprezes
Zarządu

Marek Wodzisławski

Wiceprezes
Zarządu

Piotr Ignaczak

Wiceprezes
Zarządu

Dariusz Głazewski

Wiceprezes
Zarządu