

Raport okresowy
MERA SA
Za III kwartał 2026 r.

1. Podstawowe informacje o Spółce:

Nazwa:	Mera S.A.
Siedziba:	ul. Sikorskiego 3, 49-340 Lewin Brzeski
Telefon:	+48 (0) 77 40 42 220
Fax:	+48 (0) 77 40 42 249
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	530554231
NIP:	747-15-57-823
KRS:	277483
Adres poczty elektronicznej:	office@mera.pl
Adres strony internetowej:	www.mera.pl

Mera S.A. z siedzibą w Lewinie Brzeskim przy ul. Sikorskiego 3 została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 marca 2007 r. pod numerem 0000277483.

Spółka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Skład Zarządu:

Roland Steyer	- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu:

Jacek Makarowski	- Przewodniczący Rady *do dnia 20.10.2026
Aneta Narejko	- Członek Rady
Aneta Kusiak-Guzik	- Członek Rady
Aneta Masłowska	- Członek Rady
Miłosz Świerk	- Członek Rady

Informacje o oddziałach i spółkach zależnych Emitenta

Pełna nazwa	**HST Treppen GmbH**
Nazwa skrócona	HST Treppen GmbH
Siedziba	Augustental 47, 24232 Schönkirchen
Forma prawna	GmbH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa niemieckiego
Kapitał zakładowy	80.000,00 EUR
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	97,5%
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	97,5%
Przedmiot działalności	Sprzedaż i montaż schodów każdego rodzaju

Pełna nazwa	**Arktic Treppentechnik GmbH**
Nazwa skrócona	Arktic Treppentechnik GmbH
Siedziba	Augustental 47, 24232 Schönkirchen
Forma prawna	GmbH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa niemieckiego
Kapitał zakładowy	430.000,00 EUR
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	98,5%
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	98,5%
Przedmiot działalności	Dystrybucja schodów i stopni

Pełna nazwa	**Multi PB**
Nazwa skrócona	Multi PB
Siedziba	Wrocław, Pakosławska 42/3
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	635.000,00 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	91%
Udział Emitenta w liczbie głosów na WZ	91%
Przedmiot działalności	Działalność w zakresie architektury

2. Kwartalne skrócone sprawozdania finansowe

Bilans sporządzony na dzień 30.09.2026 r.

AKTYWA		Stan na 2025-09-30 PLN	Stan na 2026-09-30 PLN	PASYWA		Stan na 2025-09-30 PLN	Stan na 2026-09-30 PLN
A.	Aktywa trwałe	26 780 241,16	22 146 210,74	A.	Kapitał (fundusz) własny	39 641 663,48	39 217 192,12
I.	Wartości niematerialne i prawne	29 446,83	9 562,22	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 092 500,00	10 092 500,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	29 446,83	9 562,22	IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	29 464 367,75	29 168 981,94
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	20 098 797,04	18 839 345,52	VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	20 053 268,58	18 595 462,28	VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	16 812,57	16 812,57	VIII.	Zysk (strata) netto	84 795,73	-44 289,82
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 173 246,38	15 400 959,64	IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	3 635 359,71	3 018 820,55	B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 389 257,81	18 369 498,62
d)	środki transportu	155 954,02	103 619,18	I.	Rezerwy na zobowiązania	2 930 442,00	2 902 861,00
e)	inne środki trwałe	71 895,90	55 250,34	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 930 442,00	2 902 861,00
2.	Środki trwałe w budowie	45 528,46	243 883,24	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	–	długoterminowa	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	–	krótkoterminowa	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	–	długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	6 651 997,29	3 297 303,00	–	krótkoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	II.	Zobowiązania długoterminowe	9 820 440,57	9 303 809,30
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	6 651 997,29	3 297 303,00	2.	Wobec pozostałych jednostek	9 820 440,57	9 303 809,30
a)	w jednostkach powiązanych	6 267 769,29	2 904 255,00	a)	kredyty i pożyczki	4 625 186,69	4 316 127,17
–	udziały lub akcje	5 519 798,36	2 180 157,25	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 615 000,00	4 580 000,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	580 253,88	407 682,13
–	udzielone pożyczki	747 970,93	724 097,75	d)	inne	0,00	0,00

–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 638 375,24	6 162 828,32
b)	w pozostałych jednostkach	384 228,00	393 048,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	672 670,28	17 000,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	672 670,28	17 000,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	–	do 12 miesięcy	672 670,28	17 000,00
–	udzielone pożyczki	384 228,00	393 048,00	–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2.	Wobec pozostałych jednostek	4 965 704,96	6 145 828,32
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	1 829 443,70	1 893 381,32
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	180 506,34	185 484,07
B.	Aktywa obrotowe	31 238 805,63	35 429 447,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 423 967,99	1 747 050,97
I.	Zapasy	3 273 694,27	3 098 113,18	–	do 12 miesięcy	1 423 967,99	1 747 050,97
1.	Materiały	669 026,17	200 580,15	–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 283 273,38	1 929 729,88	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	144 828,01	234 163,87
3.	Produkty gotowe	247 850,45	199 198,52	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	100 000,00
4.	Towary	152 643,90	549 164,10	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 059 586,88	1 683 928,69
5.	Zaliczki na dostawy	920 900,37	219 440,53	h)	z tytułu wynagrodzeń	252 116,21	241 234,12
II.	Należności krótkoterminowe	6 993 527,52	5 717 759,10	i)	inne	75 255,83	60 585,28
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 214 403,82	1 071 761,11	3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 214 403,82	1 071 761,11	IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	1 214 403,82	1 071 761,11	1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	–	długoterminowe	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	5 779 123,70	4 645 997,99	–	krótkoterminowe	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 429 356,85	4 067 256,74				
–	do 12 miesięcy	4 429 356,85	4 067 256,74				
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	388 929,31	273 304,10				
c)	inne	960 837,54	305 437,15				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III.	Inwestycje krótkoterminowe	17 510 509,42	20 165 631,83				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 510 509,42	20 165 631,83				
a)	w jednostkach	160 930,15	19 020 955,90				
–	udziały lub akcje	0,00	18 770 955,90				

–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
–	udzielone pożyczki	160 930,15	250 000,00				
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
b)	w pozostałych jednostkach	16 811 103,62	647 418,95				
–	udziały lub akcje	16 282 779,39	1 793,00				
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
–	udzielone pożyczki	528 324,23	645 625,95				
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	538 475,65	497 256,98				
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	538 475,65	190 356,98				
–	inne środki pieniężne	0,00	306 900,00				
–	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 461 074,42	6 447 942,89				
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00				
D.	Udziały (akcje) własne	11 874,50	11 033,00				
	Aktywa razem	**58 030 921,29**	**57 586 690,74**		**Pasywa razem**	**58 030 921,29**	**57 586 690,74**

Rachunek zysków i strat za III kwartał 2026 r.

	Wyszczególnienie	**01.07-30.09.2025**	**01.01-30.09.2025**	**01.07-30.09.2026**	**01.01-30.09.2026**
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	4 696 254,50	13 459 542,72	5 437 454,42	14 238 648,32
–	od jednostek powiązanych	767 240,53	2 228 755,35	929 111,21	2 437 834,53
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 260 310,00	7 423 291,79	4 217 882,73	8 582 108,57
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	604 775,29	935 143,34	-841 330,61	-37 205,41
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 831 169,21	5 101 107,59	2 060 902,30	5 693 745,16
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	4 298 735,14	13 387 517,72	4 964 056,49	13 330 419,07
I.	Amortyzacja	318 763,33	1 040 469,95	314 646,01	943 390,05
II.	Zużycie materiałów i energii	664 158,76	2 588 980,10	1 057 811,68	2 472 972,69
III.	Usługi obce	453 057,38	1 192 753,72	610 518,82	1 290 532,73
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	105 495,63	332 482,63	122 032,26	309 957,26
–	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	931 183,02	3 112 940,69	1 009 609,98	2 928 518,46
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	192 528,35	617 329,45	184 448,21	563 820,92
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	78 219,38	170 637,21	26 857,75	96 945,97
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 555 329,29	4 331 923,97	1 638 131,78	4 724 280,99
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)**	397 519,36	72 025,00	473 397,93	908 229,25
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	377 492,71	1 845 880,96	7 091,98	7 298,87
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00

III.	Inne przychody operacyjne	377 492,71	1 845 880,96	7 091,98	7 298,87
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	417 412,60	846 732,26	26 158,56	67 820,01
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-39 400,96	98 776,14	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	456 813,56	747 956,12	26 158,56	67 820,01
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)**	357 599,47	1 071 173,70	454 331,35	847 708,11
G.	**Przychody finansowe**	-5 003,45	154 873,65	136 686,71	185 953,50
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	6 236,86	74 825,36	50 000,00	51 107,56
–	od jednostek powiązanych	6 236,86	74 825,36	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	748,00	0,00	0,00
V.	Inne	-11 240,31	79 300,29	86 686,71	134 845,94
H.	**Koszty finansowe**	334 552,83	1 110 479,62	450 612,46	1 071 799,43
I.	Odsetki, w tym:	245 292,21	805 116,20	306 380,09	764 834,77
–	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	89 260,62	305 363,42	144 232,37	306 964,66
I.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)**	18 043,19	115 567,73	140 405,60	-38 137,82
J.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)**	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	**Zysk (strata) brutto (I+/–J)**	18 043,19	115 567,73	140 405,60	-38 137,82
L.	**Podatek dochodowy**	4 209,00	11 224,00	0,00	6 152,00
M.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	1 536,00	19 548,00	0,00	0,00
N.	**Zysk (strata) netto (K–L–M)**	12 298,19	84 795,73	140 405,60	-44 289,82

Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.09.2026 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.-30.09.2025	01.01.-30.09.2026
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**39 556 867,75**	**39 556 867,75**
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**39 556 867,75**	**39 556 867,75**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 092 500,00	10 092 500,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 092 500,00	10 092 500,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-

a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- dopłata Mera S.A.	-	-
- dopłata II udziałowiec	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	35 981 339,29	29 464 367,75
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-6 516 971,54	-295 385,81
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- przeniesienie z kapitału a aktualizacji wyceny	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-6 516 971,54	-295 385,81
- pokrycia straty	-6 516 971,54	-295 385,81
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	-	29 168 981,94
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych - na niepodzielony wynik finansowy	-	-
- zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał rezerwowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- z funduszu z aktualizacji wyceny	-	-
-dopłat udziałowców na pokrycie strat	-	-
- dopłata do kapitału rezerwowego	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-przyszłych dopłat	-	-
6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowy	-	-
6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. **Zysk (strata)** z lat ubiegłych na początek okresu	-6 516 971,54	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu) kapitału z aktualizacji	0,00	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-6 516 971,54	-
- zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-

7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	84 795,73	-44 289,82
a) zysk netto	84 795,73	-
b) strata netto	-	-44 289,82
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**39 641 663,48**	**39 217 192,12**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego	**39 641 663,48**	**39 217 192,12**
podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał i trzy kwartały 2026 r.

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.07-30.09.2025	01.01-30.09.2025	01.07-30.09.2026	01.01-30.09.2026
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	12 298,19	84 795,73	140 405,59	-44 289,83
II. Korekty razem	300 069,74	94 421,29	133 792,02	918 577,48
1. Amortyzacja	318 763,33	1 040 469,95	314 646,01	943 390,05
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	66 006,04	54 017,69	1 518,10	3 134,03
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 236,86	74 825,36	50 000,00	51 107,56
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	18 012,00	89 341,00	89 341,00
6. Zmiana stanu zapasów	-356 026,44	-1 476 023,64	-282 013,71	114 225,63
7. Zmiana stanu należności	-398 727,91	-614 646,58	1 426 320,91	1 217 283,67
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	-373 841,33	-679 937,22	432 292,08	-8 352,39
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	53 948,44	664 200,17	-1 948 148,56	-1 945 824,40
10. Inne korekty	983 710,75	1 013 503,56	49 836,19	454 272,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**312 367,93**	**179 217,02**	**274 197,61**	**874 287,65**
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	747 858,73	1 057 193,42	50 000,00	51 107,56
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	726 404,07	901 404,07	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	21 454,66	155 789,35	50 000,00	51 107,56

a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	21 454,66	155 789,35	50 000,00	51 107,56
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	15 217,80	80 963,99	0,00	0,00
odsetki	6 236,86	74 825,36	50 000,00	51 107,56
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	422 621,72	858 604,73	69 096,48	161 289,46
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	422 621,72	757 699,22	20 000,00	36 742,32
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	100 905,51	49 096,48	124 547,14
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	100 905,51	49 096,48	124 547,14
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	100 905,51	49 096,48	124 547,14
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**325 237,01**	**198 588,69**	**-19 096,48**	**- 110 181,90**
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	212 000,00	118 500,00	327 961,98
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	212 000,00	0,00	209 461,98
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	118 500,00	118 500,00
II. Wydatki	469 984,05	1 152 486,55	422 269,84	1 211 106,60
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	129 570,50	307 594,25	72 387,88	283 981,70
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	15 000,00	15 000,00	0,00	35 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	116 356,60	177 618,41	43 501,87	127 290,13
8. Odsetki	209 056,95	652 273,89	306 380,09	764 834,77
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**-469 984,05**	**- 940 486,55**	**-303 769,84**	**- 883 144,62**
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	**167 620,89**	**- 562 680,84**	**-48 668,71**	**- 119 038,87**
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	**167 620,89**	**- 562 680,84**	**-48 668,71**	**- 119 038,87**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	**0,00**	**1 101 156,49**	**0,00**	**616 295,84**
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	**167 620,89**	**538 475,65**	**-48 668,71**	**497 256,97**
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Rzeczowy majątek trwały wycenia się i amortyzuje w oparciu o następujące zasady: Do środków trwałych zalicza się te składniki majątku, których przewidywany okres ekonomicznej użyteczności przekracza jeden rok, a cena nabycia nowego składnika przekracza 1 500,00 PLN. Niskocenne składniki majątku o wartości początkowej nie przekraczającej 1 500,00 PLN traktowane są jako materiały i odpisywane w koszty w dacie zakupu. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych o wartości przekraczającej 1 500,00 PLN dokonywane są metodą liniową, począwszy od miesiąca przyjęcia do użytkowania przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w Wykazie stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, mając na uwadze okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Dla celów podatkowych środki trwałe o wartości przekraczającej 1 500,00 PLN, a nie przekraczającej 10 000,00 PLN są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Natomiast w przypadku tych składników majątku trwałego, których wartość początkowa przekracza 10 000,00 PLN przy ustalaniu okresu amortyzacji uwzględnia się stawki amortyzacyjne określone w Wykazie stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, mając na uwadze okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Środki te umarzane są metodą liniową.

Ewidencja ilościowa i wartościowa środków trwałych pozwala na ustalenie stanu ich posiadania.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest według w/w zasad, z tym, że dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej przekraczającej 1 500,00 PLN stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie w przedziale 10,0-50,0%, przy uwzględnieniu określonego czasokresu ich użytkowania.

Dla celów podatkowych, przy wartości początkowej przekraczającej 10 000,00 PLN, okres amortyzacji wynosi nie krócej niż:

- dla licencji na programy komputerowe oraz od praw autorskich - 2 lata

- dla pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 5 lat

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. W przypadku aktualizacji środków trwałych – w wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności i zobowiązania wycenione są z zachowaniem zasady ostrożności wyceny w kwocie wymaganej lub wymagającej zapłaty. Środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.

Stany i rozchody towarów zakupionych w kraju wycenia się wg cen zakupu. Cena zakupu towarów pochodzących z importu, powiększona jest o koszty cła, akcyzy oraz pozostałe koszty związane z nabyciem towarów, w szczególności koszty transportu. W obu przypadkach rozchód towarów odbywa się przy zastosowaniu zasady FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki.

W trzecim kwartale 2026 r. Emitent konsekwentnie realizował przyjętą strategię rozwoju. W analizowanym okresie Spółka odnotowała wzrost sprzedaży, któremu towarzyszył wzrost osiąganych dochodów. Uzyskane rezultaty wskazują na pozytywne efekty podejmowanych działań handlowych i operacyjnych oraz potwierdzają utrzymujący się potencjał rozwojowy Spółki.

Równolegle Emitent kontynuował działania ukierunkowane na ograniczanie kosztów produkcji oraz kosztów finansowych. Podejmowane inicjatywy mają na celu poprawę efektywności gospodarowania zasobami, zwiększenie rentowności prowadzonej działalności oraz utrzymanie stabilnej sytuacji finansowej. Spółka będzie dążyć do dalszego wzmacniania kompetencji w zakresie produkcji schodów i balustrad stalowych.

5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Spółka nie publikowała prognoz na bieżące okresy rozrachunkowe.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz harmonogram ich realizacji.

Nie dotyczy Spółki.

7. Informacje na temat aktywności Emitenta w podejmowaniu w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W omawianym okresie Spółka nie wprowadzała rozwiązań o szczególnie innowacyjnym charakterze.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej.

Spółka tworzy grupę kapitałową ale nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z przyjętymi regulacjami w Polityce Rachunkowości Spółki odnośnie progów istotności oraz zapisami RachU z art. 58 ust. 1.

Poniżej przedstawiono wybrane dane spółek zależnych.

Wybrane dane finansowe spółek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją.

Arktic-Treppentechnik GmbH

	01.01.2025-30.09.2025	1.01.2026-30.09.2026
Przychody z działalności operacyjnej	3 625 694,94	4 328 272,49
Koszty działalności operacyjnej	3 555 841,68	4 459 177,32

Zysk (strata) ze sprzedaży	69 853,27	-130 904,83
Pozostałe przychody operacyjne	57 766,20	48 005,16
Pozostałe koszty operacyjne	115 915,60	109 814,53
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 703,87	-192 714,19
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	13 035,20	15 025,24
Zysk z działalności gospodarczej	-1 331,34	-207 739,43
Zysk (strata) brutto	-1 331,34	-207 739,43
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-1 331,34	-207 739,43

Analiza pozycji bilansowych

	30.09.2025	30.09.2026
Aktywa trwałe	**14 842,90**	**7 554,64**
Wartości niematerialne i prawne	25,62	26,20
Rzeczowe aktywa trwałe	14 817,28	7 528,44
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe Aktywa	0,00	0
Aktywa obrotowe	**1 483 992,29**	**1 234 752,87**
Zapasy	272 227,14	30 042,06
Należności krótkoterminowe	1 020 219,51	1 158 021,99
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	353,11	223,34
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191 192,54	46 465,48
Aktywa razem	**1 498 835,19**	**1 242 307,51**

	30.09.2025	30.09.2026
Kapitał (fundusz) własny	**500 097,77**	**45 384,20**
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 835 756,00	1 877 896,00
Kapitały rezerwowe	-1 334 326,89	-1 620 539,92
Zysk (strata) netto	-1 331,34	-211 971,88
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**998 737,42**	**1 196 923,31**
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	0,00	**0,00**
Zobowiązania długoterminowe razem	**345 056,55**	**320 668,82**
Kredyty i pożyczki	345 056,55	320 668,82
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**626 784,90**	**848 741,13**
Kredyty i pożyczki	72 400,00	88 655,16
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	201 937,81	164 304,20
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania pozostałe	352 447,09	595 781,77
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	**0,00**
Pasywa razem	**1 498 835,19**	**1 242 307,51**

HST-Treppen GmbH

Analiza wyników

	1.01.2025-30.09.2025	1.01.2026-30.09.2026
Przychody z działalności operacyjnej	153 780,42	57 951,20
Koszty działalności operacyjnej	141 478,00	55 053,73
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 302,41	2 897,47
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	4 151,39	4 415,59
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 151,03	-1 518,12
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Zysk z działalności gospodarczej	8 151,03	-1 518,12
Zysk (strata) brutto	8 151,03	-1 518,12
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	8 151,03	-1 518,12

Analiza pozycji bilansowych

	30.09.2025	30.09.2026
Aktywa trwałe	**227 207,59**	**250 765,41**
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	227 207,59	250 765,41
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe Aktywa	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	**32 450,74**	**7 538,79**
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	28 327,25	3 831,43

Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 543,89	1 960,48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 579,60	1 746,88
Aktywa razem	**259 658,34**	**258 304,20**

	30.09.2025	30.09.2026
Kapitał (fundusz) własny	**-1 060 766,37**	**-1 094 094,53**
Kapitał (fundusz) podstawowy	341 536,00	349 376,00
Kapitały rezerwowe	-1 410 516,31	-1 441 921,48
Zysk (strata) netto	8 213,94	-1 549,05
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**1 320 424,71**	**1 352 398,73**
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	**492 799,09**	**495 376,96**
Kredyty i pożyczki	492 799,09	495 376,96
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne	8 965,32	9 171,12
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**822 075,66**	**851 344,41**
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	813 530,64	851 344,41
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania pozostałe	8 545,02	0,00

Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	**259 658,34**	**258 304,20**

Multi PB

Analiza wyników

	1.01.2025-30.09.2025	1.01.2026-30.09.2026
Przychody z działalności operacyjnej	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	1 850,00	907,92
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 850,00	-907,92
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	350,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 200,00	-907,92
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Zysk z działalności gospodarczej	-2 200,00	-907,92
Zysk (strata) brutto	-2 200,00	-907,92
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-2 200,00	-907,92

Analiza pozycji bilansowych

	30.09.2025	30.09.2026
Aktywa trwałe	**0,00**	**0,00**
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe Aktywa	0,00	0,00

Aktywa obrotowe	**379 260,01**	**377 610,01**
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	138 257,75	136 607,75
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	241 002,26	241 002,26
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa razem	**379 260,01**	**377 610,01**

	30.09.2025	30.09.2026
Kapitał (fundusz) własny	**379 002,09**	**377 610,01**
Kapitał (fundusz) podstawowy	635 000,00	635 000,00
Kapitały rezerwowe	-253 797,91	-256 482,07
Zysk (strata) netto	-2 200,00	-907,92
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**257,92**	**0,00**
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	**0,00**	**0,00**
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	**257,92**	**0,00**
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	257,92	0,00

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania pozostałe	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	**0,00**
Pasywa razem	**379 260,01**	**377 610,01**

Dane finansowe spółek zależnych są nieistotne zgodnie z art. 58 ust. 1. oraz zapisami przyjętej Polityki Rachunkowości Spółki pkt 2.6.

9. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. (według publicznie dostępnych informacji)

Imię i nazwisko	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Edward Traka	5 047 500	10 095 000	50,01%	66,68%
T5 Spółka z o.o.	2 275 792	2 275 792	22,55%	15,03%
Pozostali	2 769 208	2 769 208	27,44%	18,29%
Suma	10 092 500	15 140 000	100%	100%

10. Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka zatrudniała 49 osób w przeliczeniu na pełne etaty.