RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU

Szczecin, 25.11.2026 r.



SPIS TREŚCI

RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU 3

1. DANE OGÓLNE 3
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ 3
3. BILANS 4
4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 6
5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 8
6. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 10

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU 13

POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU 30

RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU

1. DANE OGÓLNE

Emitent jest spółką akcyjną z siedzibą w Szczecinie. Krajem siedziby Emitenta jest Rzeczpospolita Polska. Emitent został utworzony i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego, w szczególności przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. Głównym miejscem prowadzenia działalności przez Emitenta jest jego siedziba.

Firma	MEGARON Spółka Akcyjna
Siedziba	Szczecin, Rzeczpospolita Polska
Województwo	Zachodniopomorskie
Adres siedziby	ul. Pyrzycka 3 e, f, 70-892 Szczecin
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Szczecinie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000301201
Przeważająca działalność wg PKD	2352Z

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

Piotr Sikora	Prezes Zarządu
Kasper Zaziemski	Członek Zarządu
Mariusz Sikora	Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Andrzej Malec	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Adam Krawiec	Członek Rady Nadzorczej
Artur Gibas	Członek Rady Nadzorczej

Zasady funkcjonowania Zarządu oraz Rady Nadzorczej regulują odpowiednio regulamin zarządu oraz regulamin rady nadzorczej - dokumenty dostępne są na stronie internetowej Emitenta (www.megaron.com.pl).

3. BILANS

Bilans - Aktywa	30.09.2026	30.06.2026	31.12.2025	30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	**17 879**	**18 333**	**18 928**	**19 423**
I. Wartości niematerialne i prawne	621	662	744	808
- wartość firmy	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 292	16 624	17 243	17 785
III. Należności długoterminowe	2	2	2	5
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	2	2	2	5
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych, w tym	-	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, w tym	-	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	963	1 045	939	826

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	517	598	631	610
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	446	447	308	216
B. AKTYWA OBROTOWE	**12 589**	**12 134**	**9 836**	**12 279**
I. Zapasy	4 478	5 647	4 201	4 583
II. Należności krótkoterminowe	6 875	5 678	5 160	6 894
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	6 875	5 678	5 160	6 894
III. Inwestycje krótkoterminowe	854	292	242	388
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	854	292	242	388
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	854	292	242	388
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	382	517	233	413
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	**-**	**-**	**-**	**-**
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	**-**	**-**	**-**	**-**
Aktywa razem	**30 468**	**30 467**	**28 764**	**31 702**

Bilans - Pasywa	30.09.2026	30.06.2026	31.12.2025	30.09.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**21 774**	**20 993**	**20 706**	**21 088**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	540	540	540	540
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 413	9 413	9 413	9 413
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	2	2	2	2
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	10 681	10 681	10 538	10 538
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	107	107
VI. Zysk (strata) netto	1 138	357	106	488
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**8 694**	**9 474**	**8 058**	**10 614**
I. Rezerwy na zobowiązania	2 315	2 707	2 124	2 789
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 490	1 222	1 174	1 179
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	338	376	184	278
- długoterminowa	65	67	37	33
- krótkoterminowa	273	310	147	244
3. Pozostałe rezerwy	487	1 109	766	1 332

- długoterminowe	-	766	766	766
- krótkoterminowe	487	343	-	565
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 110	5 486	4 835	6 692
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	4 852	5 115	4 634	6 348
4. Fundusze specjalne	257	370	201	344
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 270	1 281	1 099	1 133
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 270	1 281	1 099	1 133
- długoterminowe	992	1 004	1 027	862
- krótkoterminowe	278	278	71	271
Pasywa razem	**30 468**	**30 467**	**28 764**	**31 702**

Wartość księgowa	**21 774**	**20 993**	**20 706**	**21 088**
Liczba akcji	**2 700 000**	**2 700 000**	**2 700 000**	**2 700 000**
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	**8,06**	**7,78**	**7,67**	**7,81**
Rozwodniona liczba akcji	**2 700 000**	**2 700 000**	**2 700 000**	**2 700 000**
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	**8,06**	**7,78**	**7,67**	**7,81**

4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2025 - 30.09.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:	**9 937**	**30 287**	**10 308**	**31 481**
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 866	30 150	10 270	31 397
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	71	136	38	84
B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:	**5 030**	**15 203**	**5 469**	**16 563**
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-

I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	4 969	15 068	5 422	16 479
II. Wartość sprzedanych towarów	61	135	47	85
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	**4 907**	**15 084**	**4 839**	**14 917**
D. Koszty sprzedaży	**2 634**	**8 074**	**2 372**	**7 848**
E. Koszty ogólnego zarządu	**2 073**	**6 482**	**2 004**	**6 423**
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	**200**	**528**	**463**	**647**
G. Pozostałe przychody operacyjne	**1 105**	**1 474**	**85**	**500**
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	22	0	3
II. Dotacje	12	36	72	217
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	1 090	1 416	13	280
H. Pozostałe koszty operacyjne	**77**	**247**	**74**	**241**
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	1	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	77	246	73	241
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	**1 228**	**1 755**	**475**	**906**
J. Przychody finansowe	**-**	**-**	**-**	**24**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	**-**	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	**-**	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	**-**	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	**-**	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	**-**	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	**-**	-	-	24
- od jednostek powiązanych	**-**	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	**-**	-	-	-
- od jednostek powiązanych	**-**	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	**-**	-	-	-
V. Inne	**-**	-	-	-
K. Koszty finansowe	**12**	**51**	**50**	**244**
I. Odsetki, w tym:	12	39	43	195
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-

III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	-	12	7	49
V. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	**1 216**	**1 705**	**425**	**686**
M. Podatek dochodowy	**435**	**567**	**141**	**198**
część bieżąca	86	138	78	31
część odroczona	349	429	63	167
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**-**	**-**	**-**	**-**
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	**781**	**1 138**	**284**	**488**

Zysk (strata) netto (zannualizowany)	**756**	**756**	**57**	**57**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	**2 700 000**	**2 700 000**	**2 700 000**	**2 700 000**
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**0,29**	**0,42**	**0,11**	**0,18**
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	**2 700 000**	**2 700 000**	**2 700 000**	**2 700 000**
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	**0,29**	**0,42**	**0,11**	**0,18**

Zysk zannualizowany, inaczej uroczniony to zysk netto z czterech ostatnich kwartałów. W przypadku raportu za III kw., jest to zysk za trzy kwartały bieżącego roku oraz strata za IV kwartał roku poprzedniego.

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2025 - 30.09.2025
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**20 706**	**20 706**	**20 615**	**20 615**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	**-**	**-**	**-**	**-**
b) korekty błędów podstawowych	**-**	**-**	**-15**	**-15**
II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	**20 706**	**20 706**	**20 600**	**20 600**
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	**540**	**540**	**540**	**540**
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	**-**	**-**	**-**	**-**
a) zwiększenia (z tytułu)	**-**	**-**	**-**	**-**
- emisji akcji (wydania udziałów)	**-**	**-**	**-**	**-**
b) zmniejszenia (z tytułu)	**-**	**-**	**-**	**-**
- umorzenia akcji (udziałów)	**-**	**-**	**-**	**-**

1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	540	540	540	540
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	**9 413**	**9 413**	**9 413**	**9 413**
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	**-**	**-**	**-**	**-**
a) zwiększenia (z tytułu)	**-**	**-**	**-**	**-**
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	**-**	**-**	**-**	**-**
- z podziału zysku (ustawowo)	**-**	**-**	**-**	**-**
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	**-**	**-**	**-**	**-**
- zbycia środków trwałych	**-**	**-**	**-**	**-**
- z kapitału rezerwowego	**-**	**-**	**-**	**-**
b) zmniejszenie (z tytułu)	**-**	**-**	**-**	**-**
- pokrycia straty	**-**	**-**	**-**	**-**
- z tytułu różnicy między wartością nabycia a wartością nominalną	**-**	**-**	**-**	**-**
- koszty pozyskania kapitału	**-**	**-**	**-**	**-**
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 413	9 413	9 413	9 413
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**2**	**2**	**2**	**2**
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	**-**	**-**	**-**	**-**
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	**-**	**-**	**-**	**-**
a) zwiększenia (z tytułu)	**-**	**-**	**-**	**-**
b) zmniejszenia (z tytułu)	**-**	**-**	**-**	**-**
- zbycia środków trwałych	**-**	**-**	**-**	**-**
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2	2	2	2
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**10 538**	**10 538**	**9 580**	**9 580**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	143	143	958	958
a) zwiększenia (z tytułu)	**143**	**143**	**958**	**958**
- podziału wyniku finansowego	**143**	**143**	**958**	**958**
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	10 681	10 681	10 538	10 538
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**213**	**213**	**1 079**	**1 079**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	213	213	1 079	1 079
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-15	-15
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	213	213	1 065	1 065
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-

- zmian zasad rachunkowości	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	213	213	958	958
- podziału wyniku na kapitał rezerwowy	143	143	958	958
- podziału wyniku na kapitał zapasowy	-	-	-	-
- wypłata dywidendy na rzecz właścicieli	-	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-
- zmian zasad rachunkowości	-	-	-	-
- podział zysku na ZFŚS	70	70	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	107	107
6. Wynik netto	**1 138**	**1 138**	**488**	**488**
a) zysk netto	781	1 138	284	488
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
d) w przypadku sprawozdania za kwartał - wynik netto poprzednich kwartałów	357	-	204	-
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**21 774**	**21 774**	**21 088**	**21 088**
IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**21 774**	**21 774**	**21 088**	**21 088**

6. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2025 - 30.09.2025
I. Zysk (strata) netto	**781**	**1 138**	**284**	**488**
II. Korekty razem	**1 031**	**-50**	**-9**	**1 795**
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
2. Amortyzacja	398	1 179	618	1 862
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-

4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25	39	42	195
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-13	-41	-4	-7
6. Zmiana stanu rezerw	-393	190	115	841
7. Zmiana stanu zapasów	1 169	-277	133	-331
8. Zmiana stanu należności	-1 197	-1 715	-1 290	-1 509
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	836	437	438	1 261
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	206	138	-61	-502
11. Inne korekty	-	-	0	-15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**1 812**	**1 088**	**275**	**2 283**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	**13**	**41**	**4**	**7**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	**13**	41	4	7
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	**26**	**246**	**16**	**143**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26	246	16	143
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-13**	**-205**	**-13**	**-136**
C. Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**-**	**96**	**-**	**-**

1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	96	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	**1 238**	**367**	**370**	**2 440**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-		-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-		-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-		-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 201	-	93	1 417
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12	328	235	828
8. Odsetki	25	39	42	195
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**-1 238**	**-272**	**-371**	**-2 440**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	**562**	**612**	**-109**	**-293**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**562**	**612**	**-109**	**-293**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	**292**	**242**	**497**	**682**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym	**854**	**854**	**388**	**388**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	236	236	315	315

Szczecin, 25.11.2026 r.

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU

1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, INFORMACJA O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport za III kwartał 2026 roku został sporządzony zgodnie z następującymi przepisami:

- *Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości* (tekst jednolity Dz. U. 2026 r. poz. 522 z późniejszymi zmianami),
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r. poz. 755),*
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1750. z późniejszymi zmianami),*
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2020 r. poz. 2000 z późniejszymi zmianami).*

Raport sporządzono zgodnie z art. 45 ust. 1ga. Ustawy o rachunkowości w formacie, o którym mowa w rozporządzeniu Komisji (UE) 2019/815. Przy

sporządzaniu raportu przyjęto metody i zasady rachunkowości zgodne z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

Walutą sprawozdawczą i prezentacji niniejszych danych jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych o ile nie wskazano inaczej.

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Spółki dokonał oceny zdolności do kontynuacji działalności, biorąc pod uwagę dostępne informacje dotyczące przyszłości i nie zidentyfikował istotnych niepewności ani okoliczności, które mogłyby wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności. Szczegółowa lista zjawisk mogących wywrzeć negatywny wpływ na działalność Spółki po dniu bilansowym jak i działań służących przeciwdziałaniu tym zjawiskom wymieniona została w pkt. 4 i 23.
Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych przedstawiono w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za 2025. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie wprowadziła do nich żadnych innych istotnych zmian. Za nieistotną zmianę Spółka uznaje podwyższenie limitu wartości niskocennych ŚT/WNiP z dotychczasowej kwoty 1,0 tys. zł do 1,5 tys. zł. Zmiana ta ma znikomy wpływ na wynik finansowy i sumę bilansową.

2. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka dokonała przeglądu okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych będących w jej posiadaniu. Skutkiem tego przeglądu było wydłużenie tych okresów dla wybranych środków trwałych, co przełożyło się na:

- obniżenie wysokości odpisów amortyzacyjnych, a także
- obniżenie przychodów z tytułu otrzymanych w latach poprzednich dotacji na zakup środków trwałych za 2026 rok i lata kolejne.

Obniżenie wysokości odpisów amortyzacyjnych spowodowało na dzień 30 września 2026 roku:

- zwiększenie pozycji *L. Zysk (strata) brutto* o 639 tys. zł,
- zwiększenie pozycji *A. Aktywa trwałe* o 639 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2026 roku wartość tego wpływu szacowana jest na 852 tys. zł.

Obniżenie przychodów z tytułu dotacji spowodowało

- zmniejszenie pozycji *L. Zysk (strata) brutto* o 86 tys. zł,
- zwiększenie pozycji *IV. Rozliczenia międzyokresowe* o 86 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2026 roku wartość tego wpływu szacowana jest na 114 tys. zł.

Łączna wartość ww. zmian na pozycję L. Zysk (strata) brutto na dzień 30 września 2026 roku wynosi 553 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2026 roku wartość tego wpływu szacowana jest na 738 tys. zł.

Informacje na temat pozostałych zmian wielkości szacunkowych przedstawiają odpowiednio punkty od 6 do 9.

3. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

23 marca 2026 r. Spółka otrzymała zwrot podatku CIT za 2019 r. w wysokości 212 tys zł w ramach tzw. ulgi B + R (art. 18d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Spółka rozpoznała to zdarzenie w momencie otrzymania środków pieniężnych. Otrzymany zwrot z podatku został zaksięgowany na inne pozostałe przychody operacyjne. Jednocześnie planowane są działania mające na celu rozpoznanie możliwości skorzystania z ww. ulgi w kolejnych latach.

30 września 2026 r. Spółka zawarła ugodę sądową z dostawcą wadliwego surowca (firmą Nordkalk Sp. z o.o.), która szczegółowo została opisana w pkt. 12. Wartość uzyskanego w jej wyniku odszkodowania również ujęta została w innych pozostałych przychodach operacyjnych (jako suma rozwiązania rezerwy oraz części odpisu aktualizującego należność).

Poza sytuacjami opisanymi powyżej Spółka nie zidentyfikowała innych pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe i dla których możliwe jest precyzyjne określenie ich kwoty. Pozostałe czynniki i zdarzenia zostały opisane w punkcie 4.

4. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Począwszy od maja 2022 roku Spółka obserwuje istotne spowolnienie koniunktury na krajowym rynku nieruchomości, które bezpośrednio przyczynia się do spadku popytu na materiały budowlane i wykończeniowe. Czynniki te skutkują, m.in. istotnym obniżeniem rentowności Spółki. Po okresowym, częściowym ożywieniu koniunktury na rynku krajowym w III kwartale 2024 roku, przez cały 2025 rok oraz w 2026 roku Spółka ponownie odnotowała dalszy spadek zapotrzebowania na jej główne produkty. Jednocześnie przewiduje się, że niekorzystna sytuacja rynkowa będzie miała miejsce w kolejnych kwartałach.

5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Ze względu na fakt działalności Spółki w sektorze budownictwa, występuje zjawisko sezonowości sprzedaży związane z czynnikami atmosferycznymi. Produkty Spółki wykorzystywane są do prac prowadzonych wewnątrz budynków, dlatego sezonowość nie generuje jednak istotnego ryzyka. Najwyższe przychody ze sprzedaży Spółka realizuje w pierwszym i trzecim kwartale (tj. w szczycie sezonu budowlanego), natomiast najmniejsze uzyskuje w drugim i czwartym kwartale. Nie są to zbyt znaczące wahania i wynoszą maksymalnie kilka procent, co ma nieznaczny wpływ na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe w skali roku.

6. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie tworzyła ani nie odwracała odpisów aktualizujących wartość zapasów z tytułu wyceny do wartości netto możliwej do uzyskania.

7. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

Spółka rozwiązała utworzony w 2023 r. odpis aktualizujący wartość należności z tytułu odszkodowania za dostawę wadliwego surowca w kwocie wynikającej z zawartej ugody sądowej w wysokości 235 tys. zł (co zostało omówione w pkt. 12). Spółka nie dokonała ani nie odwracała żadnych innych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych jak również innych aktywów.

8. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Wyszczególnienie (wg tytułów w tys. zł)	30.09.2026	wykorzystanie (-)	rozwiązanie (-)	zwiększenie (+)	utworzenie (+)	31.12.2025
Rezerwa na odprawy emerytalne cz. długoterm.	**65**	1	-	30	-	**37**
Rezerwa na odprawy emerytalne cz. krótkoterm.	**46**	9	-	-	-	**55**
Rezerwa na niewykorzystane urlopy krótkoterminowa	**114**	110	-	141	-	**82**
Rezerwa na premie i nagrody krótkoterminowa	**113**	10	-	113	-	**10**
Rezerwa na przyszłe zobowiązania krótkoterminowe	**-**	-	-	-	-	**-**
Rezerwa na przyszłe zobowiązania długoterminowe	**-**	-	766	-	-	**766**
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe (naliczone zgodnie z zawartymi umowami rabaty)	**487**	255	-	-	741	**-**

Rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania długoterminowe (766 tys. zł) jest konsekwencją zawarcia ugody sądowej, która omówiona została w pkt. 12.

9. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

W związku z istnieniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wyszczególnienie (wg tytułów w tys. zł)	30.09.2026	31.12.2025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	517	631
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 490	1 174

10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała istotnych transakcji sprzedaży ani nabyć środków trwałych.

11. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 30.09.2026 Spółka nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

12. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

30 września 2026 zawarta została ugoda sądowa z dostawcą wadliwego surowca (firmą Nordkalk Sp. z o.o.), kończąca dwa spory sądowe: pierwszy z nich, z powództwa Emitenta opiewający na kwotę 802 tys, natomiast drugi, z powództwa przeciwko Emitentowi, na 766 tys. zł.

Wartość ustalonego odszkodowania na rzecz Megaron S.A., wyniosła łącznie 1 001 tys. zł, na co składało się:

- zobowiązanie do zapłaty na rzecz Megaron S.A. kwoty 235 tys. zł (co skutkowało rozwiązaniem części utworzonego w 2023 r. odpisu aktualizującego należność od dostawcy wadliwego surowca);
- uznanie skuteczności dokonanego przez Megaron S.A. potrącenia, w kwocie 766 tys. zł (co skutkowało rozwiązaniem utworzonej w 2023 r. rezerwy na przyszłe zobowiązania).

Jednocześnie Emitent zrzekł się swoich pozostałych roszczeń odszkodowawczych w ww. sprawie.

Żadne inne z postępowań sądowych bądź administracyjnych, w których stroną był lub jest Emitent nie dotyczy przedmiotu sporu, który miałby znaczącą wartość lub znaczący wpływ na działalność Spółki.

13. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie objętym raportem nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

14. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI

Spółka nie ma aktywów ani zobowiązań oprocentowanych wg stałej stopy procentowej, więc zmiana wartości stóp rynkowych nie wpływa na wartość godziwą aktywów/zobowiązań finansowych oprocentowanych. Wpływ zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności na pozostałe elementy wyników finansowych Spółki opisany został w pkt. 4.

15. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Wszelkie wymagalne zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów zostały spłacone. Pomimo faktu, że zgodnie z postanowieniami zawartych umów

kredytowych, Spółka nie spełnia niektórych wskazanych w nich kowenantów, co skutkować może wypowiedzeniem wybranych umów kredytowych a w konsekwencji utratą płynności, w opinii Emitenta ryzyko to jest niewielkie i nie jest traktowane jako zagrożenie kontynuacji działalności. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółce nie została ani podwyższona marża od kredytu (co wynika wprost z zawartych umów kredytowych i stanowi pierwszą sankcję z ww. tytułu), ani nie otrzymała żadnego komunikatu w tej sprawie.

Szczegółowa specyfikacja kowenantów przedstawia się następująco:

Nazwa instytucji finansowej	Kwota kredytu wg umowy	Rodzaj kredytu	Kowenant		
mBank S.A.	4 500	kredyt w rachunku bieżącym	**Miesięczne wpływy na rachunek**	**> 2 250 tys. zł (weryf. kwart.)**	2 526,34
			Marża zysku ze sprzedaży	**nie mniejsza niż 2,00% (weryf. kwart.)**	2,01%
			Wskaźnik płynności bieżący	**nie mniejszy niż 1,00 (weryf. kwart.)**	2,52
			Wskaźnik zadłużenia	**nie większy niż 65% (weryf. kwart.)**	41%
Erste Bank Polska S.A. (dawniej: Santander Bank Polska S.A.)	3 000	kredyt w rachunku bieżącym	**<u>Miesięczne wpływy na rachunek</u>**	**<u>> 1 000 tys. zł, prop. do stopnia zaangaż. banku (weryf. kwart.)</u>**	<u>1 147,60</u>
			Miesięczne transakcje wymiany walut	**> 70 tys. eur prop. do stopnia zaangaż. banku (weryf. kwart.)**	300,00
			Wskaźnik zadłużenia brutto do EBITDA	**nie wyższy niż 4,00 (weryf. roczna)**	n.d.
			Wskaźnik udziału kapitału	**nie niższy niż 30% (weryf. roczna)**	n.d.

Podkreślone zostały te kowenanty finansowe, których Spółka nie spełnia.

16. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI

Spółka nie posiada jednostek powiązanych, jak również nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

17. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU USTALANIA WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej jak również nie dokonywała zmiany sposobu ich wyceny.

18. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych będące następstwem zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

19. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

20. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE

W okresie objętym sprawozdaniem nie wypłacono, ani też nie zadeklarowano dywidendy.

21. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

W okresie po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

22. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2026	30.06.2026	31.12.2025	30.09.2025
I. Należności warunkowe	**-**	**240**	**221**	**201**
1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	240	221	201
- należności dochodzonych na drodze sądowej	-	-	-	-
- odsetek od należności dochodzonych na drodze sądowej	-	240	221	201
II. Zobowiązania warunkowe	**-**	**283**	**257**	**227**
1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	283	257	227
- zobowiązania skierowane na drogę sądową	-	-	-	-
- odsetki od zobowiązań skierowanych na drogę sądową	-	283	257	227

Na dzień bilansowy Spółka nie wykazywała zobowiązań jak i należności warunkowych. Wynika to z zawartej ugody sądowej kończącej dwa spory sądowe: jedno z powództwa Emitenta, a drugi z powództwa przeciwko Emitentowi. Szczegóły ugody zawarte zostały w pkt. 12.

Zgodnie z informacją zawartą w pkt. 3, spółka planuje działania mające na celu rozpoznanie możliwości skorzystania z ww. ulgi w kolejnych latach, jednak na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe ustalenie wysokości ulg możliwych do uzyskania za kolejne okresy.

23. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNĄĆ NA OCENĘ SYTUACJI FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

Informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej i wyniku finansowego wyszczególnione zostały w pkt. 2-4. Dodatkowo Spółka bierze pod uwagę możliwość ponownego wystąpienia zjawisk mogących wywrzeć negatywny wpływ na jej działalność po dniu bilansowym, w szczególności:

- ponowny wysoki poziom inflacji, mogący wpłynąć na wzrost kosztów podstawowej działalności gospodarczej i w konsekwencji na spadek rentowności, a także na ograniczenie popytu po stronie nabywców oferowanych przez Spółkę wyrobów gotowych;

- utrzymujące się kolejnych kwartałach dalsze spowolnienie na rynku nieruchomości i w sektorze budowlanym, które bezpośrednio przyczyni się do utrzymania dalszego niskiego popytu krajowego na materiały budowlane

i wykończeniowe. W opinii Spółki, spowolnienie to będzie występowało co najmniej do końca 2026 r.

- utrzymująca się niestabilna sytuacja międzynarodowa, mogąca w istotny sposób przyczynić się do zakłócenia możliwości eksportu produktów Spółki i ciągłości łańcuchów dostaw komponentów do ich produkcji,

- wzrost zadłużenia krótkoterminowego oraz pogarszanie się podstawowych wskaźników finansowych Spółki, a także nieprzestrzeganie niektórych kowenantów wyszczególnionych w umowach kredytowych Spółki (Zarząd ocenia ryzyko wypowiedzenia umów bankowych jako niewielkie).

W celu przeciwdziałania ww. zjawiskom Spółka przeprowadziła i planuje wprowadzić do końca 2026 i w 2027 roku niezbędne działania w poniższych obszarach:

- kontynuacja programu motywacyjnego „Specjalista" będącego najnowocześniejszym na rynku tego typu programem dla wykonawców. W poprzednich latach Program lojalnościowy Specjalista został znacząco rozbudowany. Do programu włączono kolejne produkty: Megaron Dv-21, Megaron Gv-15, Megaron Dv-20, ŚMIG A-11 oraz nowość ŚMIG C-50s. Rozszerzono również ofertę nagród o wysokiej jakości ubrania robocze z logo programu Specjalista oraz profesjonalne narzędzia, w tym specjalistyczne noże do gładzi. W dalszym ciągu Spółka planuje dalsze rozszerzanie programu "Specjalista", obejmując nim kolejne produkty z oferty oraz poszerzając katalog nagród dostępnych w programie,
- dalszy rozwój sprzedaży dekoracyjnych pap w płynie Megaron Uv-213 / Uv-715 / Uv-811 / Uv-903, kleju żelowego ŚMIG S-8 oraz Białej Gładzi Prosto Pod Wałek ŚMIG A-11. Spółka planuje zintensyfikować działania mające na celu wzrost udziału w rynku sprzedaży tego Asortymentu, a także pozyskać nowe miejsca odbioru,
- rozwój nowej grupy produktowej w segmencie produktów dekoracyjnych: Mikrocementu Microlite w trzech kolorach: Jasnoszary Milano MC-1, Perłowa Biel Palma MC-2 oraz Jasny Beż Cannes MC-3,
- rozbudowa oferty o produkty komplementarne, Szybkoschnącej Folii w płynie ŚMIG H-1 oraz Gruntu Sczepnego Śmig K-2, umożliwiające tworzenie kompletnych systemów montażowych zapewniających spójność technologiczną oraz objętych jednolitą gwarancją producenta,

- rozwój sprzedaży internetowej,
- uporządkowanie i ukierunkowanie komunikacji marketingowej skierowanej do Konsumentów oraz Wykonawców,
- koncentracja działań sprzedażowych na sieciach handlowych o najwyższym potencjale rozwojowym,
- optymalizacja składu receptur produkcji wybranych Asortymentów oraz poszukiwanie bardziej opłacalnych surowców do produkcji.

Dodatkowo, w celu zabezpieczenia płynności finansowej w 2026 r., Spółka zawarła w 2025 r. dwie umowy kredytów w rachunku bieżącym na łączną kwotę 7 500 tys. zł. Zarząd planuje, podobnie jak w ostatnich latach, ograniczenie poziomu inwestycji w zakup środków trwałych, w celu przeznaczenia ww. linii kredytowych na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

24. NOTY DO BILANSU

NOTA 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.09.2026	31.12.2025
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	280	346
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	341	398
- oprogramowanie komputerowe	293	344
d) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	621	744

Pełne ustalenie zakresu i wysokości kosztów działalności rozwojowej, w szczególności na potrzeby rozliczeń podatkowych, możliwe jest często dopiero po zakończeniu danego okresu sprawozdawczego, kiedy dostępna jest kompletna informacja o przebiegu i wynikach prowadzonych projektów, które realizowane są przez wiele lat. W konsekwencji ewidencja bilansowa, prowadzona na bieżąco w trakcie roku, może nie odzwierciedlać w pełni ostatecznego poziomu kosztów kwalifikowanych ustalanych dla celów podatkowych.

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2026	31.12.2025
a) środki trwałe, w tym:	16 176	17 147
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	687	687
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 493	7 745
- urządzenia techniczne i maszyny	6 741	7 033
- środki transportu	652	994
- inne środki trwałe	602	687
b) środki trwałe w budowie	116	96
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**16 292**	**17 243**

NOTA 3

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	30.09.2026	31.12.2025
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	6 251	4 536
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	6 251	4 536
b) inne, w tym od:	624	624
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	624	624
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym od:	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	-	-
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	**6 875**	**5 160**
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	815	1 617
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem	**7 690**	**6 777**

Rozwiązanie odpisu 802 tys.: w tym 235 tys. część uznanej należności i wpłaconej w terminie późniejszym przez kontrahenta oraz 567 tys. część należności umorzonej, w związku z zawartą ugodą -pozycja opisana w pkt. 12

NOTA 4

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.09.2026	31.12.2025
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- wobec jednostek zależnych	-	-
- wobec jednostki dominującej	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
- wobec jednostek współzależnych	-	-
- wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
- wobec innych jednostek	-	-

c) wobec pozostałych jednostek	-	-
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- wobec znaczącego inwestora	-	-
- wobec innych jednostek	-	-
-- kredyty i pożyczki	-	-
-- umowy leasingu finansowego	-	-
-- inne (wg rodzaju)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	**-**	**-**

NOTA 5

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2026	31.12.2025
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	**-**	**-**
- wobec jednostek zależnych	-	-
- wobec jednostki dominującej	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	**-**	**-**
- wobec jednostek współzależnych	-	-
- wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
- wobec innych jednostek	-	-
c) wobec pozostałych jednostek, w tym:	**4 852**	**4 634**
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- wobec znaczącego inwestora	-	-
- wobec innych jednostek	4 852	4 634
-- kredyty i pożyczki, w tym:	702	606
--- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
-- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-- z tytułu dywidend	-	-
-- inne zobowiązania finansowe, w tym:	-	328
--- z tytułu umów leasingu finansowego	-	328
-- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 331	2 181
--- do 12 miesięcy	2 331	2 181
--- powyżej 12 miesięcy	-	-
-- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
-- zobowiązania wekslowe	-	-
-- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych	1 100	799
-- z tytułu wynagrodzeń	516	540
-- inne (wg rodzaju)	204	179
--- rozrachunki z pracownikami (odroczenie wynagr.)	-	-
--- wpłaty PPK	4	4
--- pozostałe	200	175
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	**257**	**201**
- ZFŚS	257	201
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	5 110	4 835

Wartość kosztów niezakończonych prac rozwojowych dotyczących nowych jak i ulepszanych wyrobów zaprezentowano w aktywach w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

25. NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 6

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
- sprzedaż produktów, w tym:	30 150	31 397
- do jednostek powiązanych,	-	-
- do pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale,	-	-
- do pozostałych jednostek,	30 150	31 397
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	**30 150**	**31 397**
- sprzedaż towarów, w tym:	136	84
- do jednostek powiązanych,	-	-
- do pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
- do pozostałych jednostek,	136	84
Przychody netto ze sprzedaży towarów, razem	**136**	**84**

NOTA 7

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
a) amortyzacja	1 179	1 862
b) zużycie materiałów i energii	12 375	13 447
c) usługi obce	5 484	4 497
d) podatki i opłaty	389	432
e) wynagrodzenia	7 051	7 669
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 811	1 763
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	864	939
- delegacje, ubezpieczenie, reprezentacja i reklama	465	533
- pozostałe	399	406
Koszty według rodzaju, razem	**29 153**	**30 609**
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-471	-141
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Uzgodnienie kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym		
Koszty sprzedaży	8 074	7 848
Koszty ogólnego zarządu	6 482	6 423
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 068	16 479

NOTA 8

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
-na sprawy pracownicze	-	-
b) pozostałe, w tym:	1 416	280
-odszkodowania	159	71
-pozostała sprzedaż	3	5
-pozostałe przychody zw. z rozliczeniem konkursów	-	-
-pozostałe przychody różnice remanentowe zapasy	-	-
-uznanie reklamacji	-	-
-pozostałe przychody operacyjne	41	24
-odszkodowanie z tyt.dostarczenia wadliwego surowca	1 001	-
-korekta podatku CIT - ulga B+R	212	180
-odpis aktualizujący należność	-	-
Inne przychody operacyjne, razem	**1 416**	**280**

NOTA 9

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- na sprawy sądowe	-	-
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	246	241
-darowizny	18	18
-koszty sądowe	6	56
-straty w majątku obrotowym różnice remanentowe zapasy	51	52
-utylizacje	-	-
-odszkodowania, kary	33	22
-naprawy powypadkowe	82	59
-pozostałe	56	34
Inne koszty operacyjne, razem	**246**	**241**

NOTA 10

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
a) dodatnie różnice kursowe	-	-
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	-	-
-odsetki naliczone w latach poprzednich	-	-
-odsetki dot. odszkodowania z tyt.dostarczenia wadliwego surowca	-	-
-odpis aktualizujący należność	-	-
Inne przychody finansowe, razem	**-**	**-**

NOTA 11

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
a) ujemne różnice kursowe	9	8
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	3	41
- prowizje bankowe od kredytów	3	41
Inne koszty finansowe, razem	**12**	**49**

26. NOTY DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTA 12

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach a vista	854	388
Lokaty o terminie wymagalności do 3 miesięcy	-	-
Inne aktywa	-	-
Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, razem	**854**	**388**

NOTA 13

OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI A ZMIANAMI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
A.II.9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek:		
Zmiana bilansowa	179	433
Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	437	1 261
Różnica:		
- Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	328	828
- Przeznaczenie zysku za 2025 na ZFŚS	-70	-

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Piotr Sikora
Data: 2026.11.25 15:05:47 CET

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Kasper Zaziemski
Data: 2026.11.25 15:22:31 CET

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Mariusz Sikora
Data: 2026.11.25 11:14:29 CET

Mariusz Sikora – Członek Zarządu, osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Szczecin, 25.11.2026 r.