

RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU

Szczecin, 26.05.2026 r.



SPIIS TREŚCI

RAPORT OKRESOWY ZA I 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 I KWARTAŁ 2026 ROKU	13
POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU	30

RAPORT OKRESOWY ZA I 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.

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

Piotr Sikora	Prezes 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	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	18 538	18 928	20 508
I. Wartości niematerialne i prawne	703	744	945
- wartość firmy	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 933	17 243	18 829
III. Należności długoterminowe	9	2	7
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	9	2	7
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	894	939	727
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	587	631	566
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	307	308	161
B. AKTYWA OBROTOWE	12 762	9 836	12 949
I. Zapasy	4 125	4 201	3 914
II. Należności krótkoterminowe	7 512	5 160	8 200
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	7 512	5 160	8 200
III. Inwestycje krótkoterminowe	576	242	188
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	576	242	188
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	576	242	188
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	549	233	646
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-
Aktywa razem	31 300	28 764	33 457

Bilans - Pasywa	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	21 028	20 706	21 057
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	540	540	540
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 413	9 413	9 413
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	2	2	2
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	10 538	10 538	9 580
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	213	107	1 079
VI. Zysk (strata) netto	322	106	443
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 272	8 058	12 400
I. Rezerwy na zobowiązania	2 491	2 124	2 461
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 204	1 174	1 096

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	358	184	406
- długoterminowa	63	37	44
- krótkoterminowa	295	147	362
3. Pozostałe rezerwy	928	766	959
- długoterminowe	766	766	766
- krótkoterminowe	162	-	193
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-	164
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-	164
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 492	4 835	8 497
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	6 095	4 634	8 065
4. Fundusze specjalne	397	201	432
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 290	1 099	1 278
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 290	1 099	1 278
- długoterminowe	1 016	1 027	988
- krótkoterminowe	274	71	289
Pasywa razem	31 300	28 764	33 457

Wartość księgowa	21 028	20 706	21 057
Liczba akcji	2 700 000	2 700 000	2 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,79	7,67	7,80
Rozwodniona liczba akcji	2 700 000	2 700 000	2 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,79	7,67	7,80

4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2025- 31.03.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:	10 512	39 953	12 029
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 481	39 844	12 007

II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	31	108	22
B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:	5 357	21 565	6 179
- od jednostek powiązanych	-	-	-
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	5 321	21 459	6 161
II. Wartość sprzedanych towarów	37	106	18
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	5 154	18 387	5 850
D. Koszty sprzedaży	2 596	9 809	3 062
E. Koszty ogólnego zarządu	2 321	8 366	2 306
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	237	212	482
G. Pozostałe przychody operacyjne	297	679	304
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	38	1
II. Dotacje	12	275	72
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	23	-
IV. Inne przychody operacyjne	285	343	230
H. Pozostałe koszty operacyjne	120	439	90
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	21	-
III. Inne koszty operacyjne	120	419	90
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	415	452	696
J. Przychody finansowe	-	28	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:	-	28	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	18	279	151
I. Odsetki, w tym:	14	218	88

- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
IV. Inne	4	61	62
V. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	396	200	570
M. Podatek dochodowy	74	94	127
część bieżąca	-	-47	-
część odroczone	74	141	127
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	322	106	443

Zysk (strata) netto (zannualizowany)	-14	106	1 058
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 700 000	2 700 000	2 700 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,12	0,04	0,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 700 000	2 700 000	2 700 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,12	0,04	0,16

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

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2025- 31.03.2025
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	20 706	20 615	20 615
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	107	-
II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	20 706	20 615	20 615
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	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
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	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
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	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
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	10 538	9 580	9 580
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	958	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	958	-
- podziału wyniku finansowego	-	958	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	10 538	10 538	9 580
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	213	1 079	1 079
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	213	1 079	1 079
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-15	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	213	1 065	1 079
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-

- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
- zmian zasad rachunkowości	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	958	-
- podziału wyniku na kapitał rezerwowy	-	958	-
- podziału wyniku na kapitał zapasowy	-	-	-
- wypłata dywidendy na rzecz właścicieli	-	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-
- zmian zasad rachunkowości	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	213	107	1 079
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	213	107	1 079
6. Wynik netto	322	106	443
a) zysk netto	322	106	443
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
d) w przypadku sprawozdania za kwartał - wynik netto poprzednich kwartałów	-	-	-
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	21 028	20 706	21 057
IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 028	20 706	21 057

6. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2025- 31.03.2025
I. Zysk (strata) netto	322	106	443
II. Korekty razem	108	2 967	-304
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
2. Amortyzacja	390	2 491	629
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14	218	88

5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-69	-1
6. Zmiana stanu rezerw	366	177	513
7. Zmiana stanu zapasów	76	51	338
8. Zmiana stanu należności	-2 358	227	-2 817
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 701	265	1 493
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-80	-380	-547
11. Inne korekty	-	-15	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	430	3 073	138
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	-	69	1
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	69	1
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	38	256	36
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38	256	36
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)	-38	-187	-35
C. Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	-	-	87
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	87

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-
II. Wydatki	180	3 325	683
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	-	1 943	279
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	166	1 163	316
8. Odsetki	14	218	88
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-58	-3 325	-597
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	334	-439	-493
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	334	-439	-493
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	242	682	682
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym	576	242	188
- o ograniczonej możliwości dysponowania	161	168	160

Szczecin, 26.05.2026

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU



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

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

- *Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2023 r. poz.120 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 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277 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.

2. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2025 r. 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 za 2026 r. i lata kolejne. 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.

Poza sytuacją opisaną 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 I kwartale 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 osiągnięte 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 nie dokonała ani nie odwracała 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

Rezerwa na przyszłe zobowiązania długoterminowe (766 tys. zł) dotyczy sporów sądowych, w których Spółka występuje jako strona pozwana.

Wyszczególnienie (wg tytułów w tys. zł)	31.03.2026	wykorzystanie (-)	rozwiązanie (-)	zwiększenie (+)	utworzenie (+)	31.12.2025
Rezerwa na odprawy emerytalne cz. długoterm.	63	-	-	26	-	37
Rezerwa na odprawy emerytalne cz. krótkoterm.	55	-	-	-	-	55
Rezerwa na niewykorzystane urlopy krótkoterminowa	205	-	-	123	-	82
Rezerwa na premie i nagrody krótkoterminowa	36	-	-	-	26	10
Rezerwa na przyszłe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-
Rezerwa na przyszłe zobowiązania długoterminowe	766	-	-	-	-	766
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe (naliczone zgodnie z zawartymi umowami rabaty)	162	101	-	-	263	-

9. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO 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)	31.03.2026	31.12.2025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	587	631
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 204	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 31.03.2026 Spółka posiada następujące istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych:

- zobowiązania z tytułu umów leasingowych: 162 tys. zł.

12. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W 2024 Spółka weszła w dwa spory sądowe z dostawcą wadliwego surowca do produkcji wyrobów gotowych. Pierwszy z nich, z powództwa Emitenta opiewa na kwotę 802 tys, natomiast drugi, z powództwa przeciwko Emitentowi, na 766 tys. zł. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania obie sprawy zostały przekazane do wspólnego rozpoznania. Szczegóły tego zdarzenia zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Sąd Okręgowy w Szczecinie nie wydał orzeczenia w tej 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. 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.)	2 428
			Marża zysku ze sprzedaży	nie mniejsza niż 2,00% (weryf. kwart.)	2,26%
			Wskaźnik płynności bieżący	nie mniejszy niż 1,00 (weryf. kwart.)	2,00
			Wskaźnik zadłużenia	nie większy niż 65% (weryf. kwart.)	49%
Erste Bank Polska S.A. (dawniej: Santander Bank Polska S.A.)	3 000	kredyt w rachunku bieżącym	Miesięczne wpływy na rachunek	> 1 000 tys. zł, prop. do stopnia zaangaż. banku (weryf. kwart.)	<u>1 291</u>
			Miesięczne transakcje wymiany walut	> 70 tys. eur prop. do stopnia zaangaż. banku (weryf. kwart.)	<u>31</u>
			Wskaźnik	nie wyższy niż	n.d.

	zadłużenia brutto do EBITDA	4,00 (weryf. roczna)	
	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 powiązаныmi 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 WPŁYNAĆ 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	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
I. Należności warunkowe	240	221	1 842
1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	240	221	1 842
- należności dochodzonych na drodze sądowej	-	-	1 094
- odsetek od należności dochodzonych na drodze sądowej	240	221	748
II. Zobowiązania warunkowe	283	257	168
1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	283	257	168
- zobowiązania skierowane na drogę sądową	-	-	-
- odsetki od zobowiązań skierowanych na drogę sądową	283	257	168

W okresie objętym raportem finansowym nastąpiła zmiana należności warunkowych:

- zwiększenie części dotyczącej odsetek od należności dochodzonych na drodze sądowej.

W okresie objętym raportem finansowym nastąpiła zmiana zobowiązań warunkowych:

- zwiększenie części dotyczącej odsetek od rezerw na spór sądowy z dostawcą.

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.

W dniu 31.07.2025 Sąd Apelacyjny w Szczecinie oddalił apelację Emitenta od wyroku w pozwie o zapłatę wobec Sodexo Benefits and Rewards Services Polska sp. z o.o. (obecnie Pluxee Polska Sp. z o.o.), wobec czego łączna wartość należności warunkowych w kwocie 1 094 tys. zł. wraz z odsetkami wykazana została jako nienależna.

23. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ 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 4. Dodatkowo Spółka bierze pod uwagę możliwość ponownego wystąpienia zjawisk mogących wywrzeć negatywny wpływ na jego 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 III kwartału 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 niezbędne działania w poniższych obszarach:

- kontynuacja programu motywacyjnego „Specjalista” będącym 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 wysokiej klasy noże do gładzi. W 2026 r. 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 w 2026 r., a także pozyskać nowe miejsca odbioru,

- rozwój nowej grupy produktowej w segmencie produktów dekoracyjnych, opartych na innowacyjnych technologiach upraszczających aplikację i zwiększających dostępność tych rozwiązań dla segmentu DIY,

- rozbudowa oferty o produkty komplementarne, 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,
- analiza alternatywnych form zabezpieczenia należności spółki takich jak faktoring.

Dodatkowo, w celu zabezpieczenia płynności finansowej w 2026 r., Spółka zawarła w 2025 r. dwie umowy kredytów na 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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2026	31.12.2025
a) środki trwałe, w tym:	16 864	17 147
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	687	687
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 661	7 745
- urządzenia techniczne i maszyny	6 973	7 033
- środki transportu	884	994
- inne środki trwałe	659	687
b) środki trwałe w budowie	69	96
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	16 933	17 243

NOTA 2

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	31.03.2026	31.12.2025
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	6 968	4 536
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	6 968	4 536
b) inne, w tym od:	544	624
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	544	624
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym od:	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	-	-

Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	7 512	5 160
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	1 617	1 617
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem	9 129	6 777

NOTA 3

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.03.2026	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 4

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.03.2026	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:	6 095	4 634
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- wobec znaczącego inwestora	-	-
- wobec innych jednostek	6 095	4 634
-- kredyty i pożyczki, w tym:	728	606
--- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
-- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-- z tytułu dywidend	-	-
-- inne zobowiązania finansowe, w tym:	162	328
--- z tytułu umów leasingu finansowego	162	328
-- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 457	2 181
--- do 12 miesięcy	3 457	2 181

--- powyżej 12 miesięcy	-	-
-- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
-- zobowiązania wekslowe	-	-
-- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych	1 048	799
-- z tytułu wynagrodzeń	563	540
-- inne (wg rodzaju)	136	179
--- rozrachunki z pracownikami (odroczenie wynagr.)	-	-
--- wpłaty PPK	3	4
--- pozostałe	133	175
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	397	201
- ZFŚS	397	201
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	6 492	4 835

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

25. NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I START

NOTA 5

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
- sprzedaż produktów, w tym:	10 481	12 007
- od jednostek powiązanych,	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale,	-	-
- od pozostałych jednostek,	10 481	12 007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	10 481	12 007
- sprzedaż towarów, w tym:	31	22
- od jednostek powiązanych,	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
- od pozostałych jednostek,	31	22
Przychody netto ze sprzedaży towarów, razem	31	22

NOTA 6

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
a) amortyzacja	390	629
b) zużycie materiałów i energii	4 418	4 775
c) usługi obce	1 706	1 849
d) podatki i opłaty	133	144
e) wynagrodzenia	2 365	2 571

f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	774	762
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	289	349
- delegacje, ubezpieczenie, reprezentacja i reklama	159	205
- pozostałe	130	144
Koszty według rodzaju, razem	10 075	11 079
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-163	-450
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Uzgodnienie kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym		
Koszty sprzedaży	2 596	3 062
Koszty ogólnego zarządu	2 321	2 306
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 321	6 161

NOTA 7

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
-na sprawy pracownicze	-	-
b) pozostałe, w tym:	285	230
-odszkodowania	69	43
-pozostała sprzedaż	1	2
-pozostałe przychody zw. z rozliczeniem konkursów	-	-
-pozostałe przychody różnice remanentowe zapasy	-	-
-uznanie reklamacji	-	-
-pozostałe przychody operacyjne	3	5
-odszkodowanie z tyt.dostarczenia wadliwego surowca	-	-
-korekta podatku CIT - ulga B+R	212	180
-odpis aktualizujący należność	-	-
Inne przychody operacyjne, razem	285	230

NOTA 8

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- na sprawy sądowe	-	-
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	120	90
-darowizny	6	6
-koszty sądowe	0	1
-straty w majątku obrotowym różnice remanentowe zapasy	4	28
-utyliczacje	-	-
-odszkodowania, kary	20	1
-naprawy powypadkowe	61	32
-pozostałe	29	22

NOTA 9

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
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 10

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
a) ujemne różnice kursowe	3	38
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	1	24
- prowizje bankowe od kredytów	1	24
Inne koszty finansowe, razem	4	62

26. NOTY DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**NOTA 11**

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach a vista	576	188
Lokaty o terminie wymagalności do 3 miesięcy	-	-
Inne aktywa	-	-
Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, razem	576	188

NOTA 12

OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI A ZMIANAMI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
A.II.9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek:		
Zmiana bilansowa	1 535	1 177
Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	1 701	1 493
Różnica:	167	316
- Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	167	316
C.I.2 Kredyty i pożyczki:		
Zmiana bilansowa	0	-192

Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	0	87
Różnica:	0	279
- Spłata zobowiązań kredytowych	0	279

Szczecin, 26.05.2026 r.