

# **RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU**

**Szczecin, 27.05.2025 r.**

## **SPIS TREŚCI**

|                                                                              |           |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Raport okresowy za I kwartał 2025 roku</b>                                | <b>3</b>  |
| 1. Bilans                                                                    | 4         |
| 2. Rachunek zysków i strat                                                   | 7         |
| 3. Zestawienie zmian w kapitale własnym                                      | 9         |
| 4. Rachunek przepływów pieniężnych                                           | 11        |
| <b>Informacja dodatkowa do raportu okresowego<br/>za I kwartał 2025 roku</b> | <b>13</b> |
| <b>Pozostałe informacje do raportu okresowego za<br/>I kwartał 2025 roku</b> | <b>29</b> |

# RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2025 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<br>Szczecin                                              |
| <i>Sąd Rejestrowy</i>           | Sąd Rejonowy w Szczecinie<br>XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| <i>Numer KRS</i>                | 0000301201                                                                           |
| <i>Przeważająca działalność</i> |                                                                                      |
| <i>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 |
| 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](http://www.megaron.com.pl)).

### 3. BILANS

| Bilans - Aktywa                                                                   | 31.03.2025    | 31.12.2024    | 31.03.2024    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                                           | <b>20 508</b> | <b>21 056</b> | <b>22 796</b> |
| I. Wartości niematerialne i prawne                                                | 945           | 1 013         | 737           |
| -wartość firmy                                                                    | -             | -             | -             |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                                                        | 18 829        | 19 354        | 21 124        |
| III. Należności długoterminowe                                                    | 7             | -             | 10            |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                       | -             | -             | -             |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -             | -             | -             |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                       | 7             | -             | 10            |
| 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                                                 | 727           | 688           | 925           |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                           | 566           | 527           | 412           |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                           | 161           | 162           | 513           |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                                                    | <b>12 949</b> | <b>10 598</b> | <b>15 177</b> |
| I. Zapasy                                                                                    | 3 914         | 4 252         | 4 510         |
| II. Należności krótkoterminowe                                                               | 8 200         | 5 390         | 9 784         |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                       | -             | -             | -             |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -             | -             | -             |
| 3. Należności od pozostałych jednostek                                                       | 8 200         | 5 390         | 9 784         |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                                                              | 188           | 682           | 262           |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                          | 188           | 682           | 262           |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                 | -             | -             | -             |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                 | -             | -             | -             |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                  | 188           | 682           | 262           |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                           | -             | -             | -             |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                               | 646           | 275           | 621           |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                     | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>                                                             | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                          | <b>33 457</b> | <b>31 654</b> | <b>37 974</b> |

| <b>Bilans - Pasywa</b>                               | <b>31.03.2025</b> | <b>31.12.2024</b> | <b>31.03.2024</b> |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                   | <b>21 057</b>     | <b>20 615</b>     | <b>19 896</b>     |
| 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:  | 9 580             | 9 580             | 10 345            |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                     | 1 079             | 121               | -747              |
| VI. Zysk (strata) netto                              | 443               | 958               | 343               |

VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)

|                                                                                      |               |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                      | -             | -             | -             |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                     | <b>12 400</b> | <b>11 040</b> | <b>18 077</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                                           | 2 461         | 1 948         | 2 310         |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  | 1 096         | 929           | 936           |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                       | 406           | 252           | 286           |
| - długoterminowa                                                                     | 44            | 44            | 50            |
| - krótkoterminowa                                                                    | 362           | 208           | 237           |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                 | 959           | 766           | 1 088         |
| - długoterminowe                                                                     | 766           | 766           | 766           |
| - krótkoterminowe                                                                    | 193           | -             | 321           |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                      | 164           | 333           | 1 885         |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                       | -             | -             | -             |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -             | -             | -             |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                       | 164           | 333           | 1 885         |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                    | 8 497         | 7 344         | 12 220        |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                       | -             | -             | -             |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -             | -             | -             |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                       | 8 065         | 7 133         | 11 799        |
| 4. Fundusze specjalne                                                                | 432           | 210           | 421           |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                                       | 1 278         | 1 415         | 1 662         |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                              | -             | -             | -             |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                   | 1 278         | 1 415         | 1 662         |
| - długoterminowe                                                                     | 988           | 1 061         | 1 228         |
| - krótkoterminowe                                                                    | 289           | 355           | 435           |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                  | <b>33 457</b> | <b>31 654</b> | <b>37 974</b> |

|                                                           |                  |                  |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Wartość księgowa</b>                                   | <b>21 057</b>    | <b>20 615</b>    | <b>19 896</b>    |
| <b>Liczba akcji</b>                                       | <b>2 700 000</b> | <b>2 700 000</b> | <b>2 700 000</b> |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>             | <b>7,80</b>      | <b>7,64</b>      | <b>7,37</b>      |
| <b>Rozwodniona liczba akcji</b>                           | <b>2 700 000</b> | <b>2 700 000</b> | <b>2 700 000</b> |
| <b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b> | <b>7,80</b>      | <b>7,64</b>      | <b>7,37</b>      |

#### 4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Rachunek zysków i strat                                            | 01.01.2025<br>31.03.2025 | 01.01.2024<br>31.12.2024 | 01.01.2024<br>31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:</b> | <b>12 029</b>            | <b>46 886</b>            | <b>13 270</b>            |
| - od jednostek powiązanych                                         | -                        | -                        | -                        |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                          | 12 007                   | 46 797                   | 13 242                   |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów                           | 22                       | 89                       | 28                       |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:</b>           | <b>6 179</b>             | <b>23 938</b>            | <b>6 910</b>             |
| - od jednostek powiązanych                                         | -                        | -                        | -                        |
| I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów                        | 6 161                    | 23 858                   | 6 884                    |
| II. Wartość sprzedanych towarów                                    | 18                       | 79                       | 25                       |
| <b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>                  | <b>5 850</b>             | <b>22 948</b>            | <b>6 360</b>             |
| <b>D. Koszty sprzedaży</b>                                         | <b>3 062</b>             | <b>12 736</b>            | <b>3 202</b>             |
| <b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>                                  | <b>2 306</b>             | <b>8 767</b>             | <b>2 509</b>             |
| <b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>                       | <b>482</b>               | <b>1 445</b>             | <b>649</b>               |
| <b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>                           | <b>304</b>               | <b>578</b>               | <b>85</b>                |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                  | 1                        | 41                       | -                        |
| II. Dotacje                                                        | 72                       | 289                      | 81                       |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                  | -                        | 96                       | -                        |
| IV. Inne przychody operacyjne                                      | 230                      | 152                      | 3                        |
| <b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>                              | <b>90</b>                | <b>476</b>               | <b>62</b>                |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                | -                        | -                        | -                        |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                   | -                        | 159                      | -                        |
| III. Inne koszty operacyjne                                        | 90                       | 317                      | 62                       |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>         | <b>696</b>               | <b>1 548</b>             | <b>672</b>               |
| <b>J. Przychody finansowe</b>                                      | <b>24</b>                | <b>251</b>               | <b>-</b>                 |
| 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         | 5            | -          |
| - od jednostek powiązanych                                                                   | -          | -            | -          |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                      | -          | -            | -          |
| - od jednostek powiązanych                                                                   | -          | -            | -          |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                                | -          | -            | -          |
| V. Inne                                                                                      | -          | 247          | -          |
| <b>K. Koszty finansowe</b>                                                                   | <b>151</b> | <b>570</b>   | <b>210</b> |
| I. Odsetki, w tym:                                                                           | 88         | 468          | 166        |
| - dla jednostek powiązanych                                                                  | -          | -            | -          |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                     | -          | -            | -          |
| - w jednostkach powiązanych                                                                  | -          | -            | -          |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                               | -          | -            | -          |
| IV. Inne                                                                                     | 62         | 103          | 44         |
| V. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | -          | -            | -          |
| <b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>                                                       | <b>570</b> | <b>1 228</b> | <b>462</b> |
| <b>M. Podatek dochodowy</b>                                                                  | <b>127</b> | <b>271</b>   | <b>119</b> |
| część bieżąca                                                                                | -          | 273          | -          |
| część odroczone                                                                              | 127        | -2           | 119        |
| <b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                      | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>   |
| <b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>                                                        | <b>443</b> | <b>958</b>   | <b>343</b> |

|                                                               |                  |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Zysk (strata) netto (zannualizowany)</b>                   | <b>1 058</b>     | <b>958</b>       | <b>-560</b>      |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>                   | <b>2 700 000</b> | <b>2 700 000</b> | <b>2 700 000</b> |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>             | <b>0,16</b>      | <b>0,35</b>      | <b>0,13</b>      |
| <b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>       | <b>2 700 000</b> | <b>2 700 000</b> | <b>2 700 000</b> |
| <b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b> | <b>0,16</b>      | <b>0,35</b>      | <b>0,13</b>      |

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                                                       | 01.01.2025<br>31.03.2025 | 01.01.2024<br>31.12.2024 | 01.01.2024<br>31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                           | <b>20 615</b>            | <b>19 535</b>            | <b>19 535</b>            |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        | -                        | -                        | -                        |
| b) korekty błędów podstawowych                                                             | -                        | 121                      | -                        |
| <b>II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>20 615</b>            | <b>19 657</b>            | <b>19 535</b>            |
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>                                             | <b>540</b>               | <b>540</b>               | <b>540</b>               |
| 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                      |
| <b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                              | <b>9 413</b>             | <b>9 413</b>             | <b>9 413</b>             |
| 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                    |
| <b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                 | <b>2</b>                 | <b>2</b>                 | <b>2</b>                 |
| - 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                        |
| <b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                  | <b>9 580</b>             | <b>10 345</b>            | <b>10 345</b>            |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                              | -                        | -765                     | -                        |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  | -                        | -                        | -                        |
| - podziału wyniku finansowego                                                              | -                        | -                        | -                        |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 | -                        | 765                      | -                        |
| - wypłaty dywidendy                                                                        | -                        | -                        | -                        |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych                                                          | -                        | 765                      | -                        |

|                                                                                            |               |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                         | 9 580         | 9 580         | 10 345        |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                 | <b>1 079</b>  | <b>-765</b>   | <b>-747</b>   |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                               | 1 079         | -             | -             |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        | -             | -             | -             |
| b) korekty błędów podstawowych                                                             | -             | -             | -             |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych     | 1 079         | -             | -             |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  | -             | -             | -             |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                                           | -             | -             | -             |
| - zmian zasad rachunkowości                                                                | -             | -             | -             |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 | -             | -             | -             |
| - podziału wyniku na kapitał rezerwowy                                                     | -             | -             | -             |
| - 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                                                 | 1 079         | -             | -             |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                             | -             | 765           | 747           |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        | -             | -             | -             |
| b) korekty błędów podstawowych                                                             | -             | 121           | -             |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych    | -             | 765           | 747           |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  | -             | -             | -             |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                         | -             | -             | -             |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 | -             | 765           | -             |
| - pokrycie straty z kapitału rezerwowego                                                   | -             | 765           | -             |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                               | -             | 121           | 747           |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                        | 1 079         | -121          | -747          |
| <b>6. Wynik netto</b>                                                                      | <b>443</b>    | <b>958</b>    | <b>343</b>    |
| a) zysk netto                                                                              | 443           | 958           | 343           |
| b) strata netto                                                                            | -             | -             | -             |
| c) odpisy z zysku                                                                          | -             | -             | -             |
| d) w przypadku sprawozdania za kwartał - wynik netto poprzednich kwartałów                 | -             | -             | -             |
| <b>III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>                                          | <b>21 057</b> | <b>20 615</b> | <b>19 896</b> |
| <b>IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>21 057</b> | <b>20 615</b> | <b>19 896</b> |

## 6. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                  | 01.01.2025<br>31.03.2025 | 01.01.2024<br>31.12.2024 | 01.01.2024<br>31.03.2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>               |                          |                          |                          |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                    | <b>443</b>               | <b>958</b>               | <b>343</b>               |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                         | <b>-304</b>              | <b>2 626</b>             | <b>-2 048</b>            |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | -                        | -                        | -                        |
| 2. Amortyzacja                                                                   | 629                      | 2 713                    | 668                      |
| 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                      | -                        | -                        | -                        |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                       | 88                       | 468                      | 166                      |
| 5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                    | -1                       | -40                      | -                        |
| 6. Zmiana stanu rezerw                                                           | 513                      | 235                      | 598                      |
| 7. Zmiana stanu zapasów                                                          | 338                      | 574                      | 316                      |
| 8. Zmiana stanu należności                                                       | -2 817                   | -724                     | -5 128                   |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów    | 1 493                    | -216                     | 1 879                    |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | -547                     | -505                     | -563                     |
| 11. Inne korekty                                                                 | -                        | 121                      | 18                       |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>        | <b>138</b>               | <b>3 583</b>             | <b>-1 705</b>            |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>             |                          |                          |                          |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                 | <b>1</b>                 | <b>74</b>                | <b>-</b>                 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 1                        | 74                       | -                        |
| 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                                                      | -                        | -                        | -                        |
| <b>II. Wydatki</b>                                                               | <b>36</b>                | <b>337</b>               | <b>30</b>                |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 36                       | 337                      | 30                       |

|                                                                                                              |             |               |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|--------------|
| 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                                                                                 | -           | -             | -            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>-35</b>  | <b>-263</b>   | <b>-30</b>   |
| <b>C. Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                             |             |               |              |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>87</b>   | <b>-</b>      | <b>2 228</b> |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -           | -             | -            |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 87          | -             | 2 228        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | -           | -             | -            |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | -           | -             | -            |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>683</b>  | <b>3 008</b>  | <b>600</b>   |
| 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                                                                                | 279         | 1 060         | 28           |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | -           | -             | -            |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | -           | -             | -            |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 316         | 1 480         | 406          |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 88          | 468           | 166          |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | -           | -             | -            |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>-597</b> | <b>-3 008</b> | <b>1 628</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>                                        | <b>-493</b> | <b>313</b>    | <b>-107</b>  |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>                                                  | <b>-493</b> | <b>313</b>    | <b>-107</b>  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 | -           | -             | -            |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>682</b>  | <b>369</b>    | <b>369</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym</b>                                                 | <b>188</b>  | <b>682</b>    | <b>262</b>   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     | 160         | 267           | 191          |

Szczecin, 27.05.2025 r.

## **INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU**



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

Raport za I kwartał 2025 roku został sporządzony zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2023 r. poz.120 z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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 2018 roku poz. 757 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 roku poz. 2000 wraz ze zmianami).

Raport sporządzono zgodnie z art. 45 ust. 1ga. Ustawy o rachunkowości w formie, 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.

Raport został sporządzony przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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 2024. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym za 2024, Spółka zmieniła sposób prezentacji środków trwałych zakwalifikowanych do grupy 8 klasyfikacji środków trwałych - w poprzednich okresach część ujętych w tej grupie środków trwałych prezentowano jako maszyny i urządzenia. Począwszy od roku 2024 uznano, kierując się względami praktycznymi i wymogami kontroli wewnętrznej, że wszystkie środki trwałe zakwalifikowane do grupy 8 KŚT będą prezentowane w pozycji "inne środki trwałe". Wobec tej zmiany skorygowano dane porównawcze w zakresie dodatkowych not objaśniających dotyczących środków trwałych. Zestawienie i objaśnienie różnic zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie wprowadziła do nich żadnych innych istotnych zmian.

## **2. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH**

Informację na temat zmian wielkości szacunkowych przedstawiają odpowiednio punkty od 6 do 9. Jednocześnie w okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie dokonała zmiany przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, a w konsekwencji, stawek amortyzacyjnych.

## **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**

27 marca 2025 r. spółka otrzymała zwrot podatku CIT za 2018 r. w wysokości 180 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, w I kwartale 2025 roku Spółka ponownie odnotowała 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**

| <b>Wyszczególnienie (wg tytułów w tys. zł)</b> | <b>31.03.202<br/>5</b> | <b>wykorzystanie (-)</b> | <b>rozwiązanie (-)</b> | <b>zwiększenie (+)</b> | <b>utworzenie (+)</b> | <b>31.12.202<br/>4</b> |
|------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| Rezerwa na odprawy emerytalne cz. długoterm.   | <b>44</b>              | -                        | -                      | -                      | -                     | <b>44</b>              |
| Rezerwa na odprawy emerytalne cz. krótkoterm.  | <b>19</b>              | -                        | -                      | -                      | -                     | <b>19</b>              |

|                                                                                  |            |     |   |     |     |            |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|-----|---|-----|-----|------------|
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy krótkoterminowa                                | <b>271</b> | -   | - | 154 | -   | <b>118</b> |
| Rezerwa na premie i nagrody krótkoterminowa                                      | <b>72</b>  | -   | - | -   | -   | <b>72</b>  |
| Rezerwa na przyszłe zobowiązania krótkoterminowe                                 | -          | -   | - | -   | -   | -          |
| Rezerwa na przyszłe zobowiązania długoterminowe                                  | <b>766</b> | -   | - | -   | -   | <b>766</b> |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe (naliczone zgodnie z zawartymi umowami rabaty) | <b>193</b> | 258 | - | -   | 451 | -          |

Rezerwa na przyszłe zobowiązania długoterminowe (766 tys. zł) została utworzona w związku z sporami sądowymi, w których Spółka występuje jako strona pozwana.

## 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)          | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------------------|------------|------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 566        | 527        |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 096      | 929        |

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

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

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

Na dzień 31.03.2025 Spółka posiada następujące istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych:

- zobowiązania z tytułu umów leasingowych: 1 175 tys. zł.

## **12. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

W dniu 31.03.2019 r. Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Szczecinie, Wydział VIII Gospodarczy, pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym od Sodexo Benefits and Rewards Services Polska sp. z o.o. kwoty 2 893 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi tytułem zwrotu niewykorzystanych środków pieniężnych w programie motywacyjnym. Kwota ta została ujęta w kosztach w latach 2011-2016. W dniu 21.04.2022 r. Sąd pierwszej instancji oddalił w całości powództwo i zasądził od Spółki zwrot kosztów postępowania na rzecz pozwanego. 06.07.2022 r. Spółka złożyła do Sądu Apelacyjnego w Szczecinie apelację od wyroku zaskarżając ten wyrok w części, tj. w zakresie powództwa o zapłatę 1 094 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Sąd Apelacyjny w Szczecinie nie wydał orzeczenia w tej sprawie.

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 i została wyznaczona pierwsza rozprawa. Szczegóły tego zdarzenia zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

## **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. W umowie o MultiLinie z Santander Bank Polska S.A. z 13 lutego 2025 r. zawarty jest wymóg obniżenia limitu finansowania obrotowego w drugim finansującym banku do łącznej kwoty nie wyższej niż 4 500 tys. zł. W przeciwnym wypadku limit kredytowy zostanie obniżony do 1 000 tys. zł.

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 znikome i nie jest traktowane jako zagrożenie kontynuacji działalności.

## **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                                  | 31.03.2025   | 31.12.2024   | 31.03.2024   |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>I. Należności warunkowe</b>                         | <b>1 842</b> | <b>1 790</b> | <b>1 561</b> |
| 1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)                 | 1 842        | 1 790        | 1 561        |
| - należności dochodzonych na drodze sądowej            | 1 094        | 1 094        | 1 094        |
| - odsetek od należności dochodzonych na drodze sądowej | 748          | 696          | 467          |
| <b>II. Zobowiązania warunkowe</b>                      | <b>168</b>   | <b>138</b>   | -            |
| 1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)                 | 168          | 138          | -            |
| - zobowiązania skierowane na drogę sądową              | -            | -            | -            |
| - odsetki od zobowiązań skierowanych na drogę sądową   | 168          | 138          | -            |

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.

## 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 ponowne 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 w kolejnych kwartałach;
- 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 lub nieprzedłużenia tych kończących się w 2025 r. jako znikome).

## 24. NOTY DO BILANSU

### Nota 1 : RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE                                  | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|
| a) środki trwałe, w tym:                                | 18 295     | 18 820     |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 687        | 687        |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 8 033      | 8 129      |
| - urządzenia techniczne i maszyny                       | 7 372      | 7 634      |
| - środki transportu                                     | 1 365      | 1 481      |
| - inne środki trwałe                                    | 837        | 888        |
| b) środki trwałe w budowie                              | 535        | 535        |

|                                        |               |               |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie | -             | -             |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>   | <b>18 829</b> | <b>19 354</b> |

## NOTA 2 : NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

| <b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK</b>               | <b>31.03.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:                                    | 7 827             | 4 827             |
| - wspólnika jednostki współzależnej                                      | -                 | -                 |
| - znaczącego inwestora                                                   | -                 | -                 |
| - innych jednostek                                                       | 7 827             | 4 827             |
| b) inne, w tym od:                                                       | 373               | 562               |
| - wspólnika jednostki współzależnej                                      | -                 | -                 |
| - znaczącego inwestora                                                   | -                 | -                 |
| - innych jednostek                                                       | 373               | 562               |
| c) dochodzone na drodze sądowej, w tym od:                               | -                 | -                 |
| - wspólnika jednostki współzależnej                                      | -                 | -                 |
| - znaczącego inwestora                                                   | -                 | -                 |
| - innych jednostek                                                       | -                 | -                 |
| <b>Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem</b>  | <b>8 200</b>      | <b>5 390</b>      |
| d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek      | 1 617             | 1 617             |
| <b>Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem</b> | <b>9 817</b>      | <b>7 007</b>      |

## NOTA 3 : ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

| <b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>                                                         | <b>31.03.2025</b> | <b>31.12.2024</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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                                                             | 164               | 333               |
| - wobec wspólnika jednostki współzależnej                                                  | -                 | -                 |
| - wobec znaczącego inwestora                                                               | -                 | -                 |
| - wobec innych jednostek                                                                   | 164               | 333               |

|                                           |            |            |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| -- kredyty i pożyczki                     | -          | -          |
| -- umowy leasingu finansowego             | 164        | 333        |
| -- inne (wg rodzaju)                      | -          | -          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b> | <b>164</b> | <b>333</b> |

#### NOTA 4 : ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE                                                               | 31.03.2025 | 13.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 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:                                                     | 8 065      | 7 133      |
| - wobec wspólnika jednostki współzależnej                                                  | -          | -          |
| - wobec znaczącego inwestora                                                               | -          | -          |
| - wobec innych jednostek                                                                   | 8 065      | 7 133      |
| -- kredyty i pożyczki, w tym:                                                              | 2 357      | 2 550      |
| --- długoterminowe w okresie spłaty                                                        | -          | -          |
| -- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                         | -          | -          |
| -- z tytułu dywidend                                                                       | -          | -          |
| -- inne zobowiązania finansowe, w tym:                                                     | 1 011      | 1 158      |
| --- z tytułu umów leasingu finansowego                                                     | -          | -          |
| -- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                        | 3 160      | 1 988      |
| --- do 12 miesięcy                                                                         | 3 160      | 1 988      |
| --- powyżej 12 miesięcy                                                                    | -          | -          |
| -- zaliczki otrzymane na dostawy                                                           | -          | -          |
| -- zobowiązania wekslowe                                                                   | -          | -          |
| -- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych                  | 822        | 691        |
| -- z tytułu wynagrodzeń                                                                    | 632        | 627        |
| -- inne (wg rodzaju)                                                                       | 82         | 120        |
| --- rozrachunki z pracownikami (odroczenie wynagr.)                                        | -          | -          |
| --- wpłaty PPK                                                                             | 2          | 2          |

|                                            |              |              |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| --- pozostałe                              | 80           | 118          |
| d) fundusze specjalne (wg tytułów)         | 432          | 210          |
| - ZFŚS                                     | 432          | 210          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b> | <b>8 497</b> | <b>7 344</b> |

Wartość nakładów poniesionych na ulepszenie systemu ERP zaprezentowano w aktywach w pozycji wartości niematerialne i prawne.

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 ZE SPRZEDAŻY

| <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA<br/>RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b> | <b>01.01.2025<br/>31.03.2025</b> | <b>01.01.2024<br/>31.03.2024</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| - sprzedaż produktów, w tym:                                                                  | 12 007                           | 13 242                           |
| - od jednostek powiązanych,                                                                   | -                                | -                                |
| - od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale,               | -                                | -                                |
| - od pozostałych jednostek,                                                                   | 12 007                           | 13 242                           |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>                                          | <b>12 007</b>                    | <b>13 242</b>                    |
| - sprzedaż towarów, w tym:                                                                    | 22                               | 28                               |
| - od jednostek powiązanych,                                                                   | -                                | -                                |
| - od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:        | -                                | -                                |
| - od pozostałych jednostek,                                                                   | 22                               | 28                               |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów, razem</b>                                            | <b>22</b>                        | <b>28</b>                        |

### NOTA 6 : KOSZTY RODZAJOWE

| <b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>                  | <b>01.01.2025<br/>31.03.2025</b> | <b>01.01.2024<br/>31.03.2024</b> |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| a) amortyzacja                                | 629                              | 668                              |
| b) zużycie materiałów i energii               | 4775                             | 5 546                            |
| c) usługi obce                                | 1849                             | 2 027                            |
| d) podatki i opłaty                           | 144                              | 141                              |
| e) wynagrodzenia                              | 2571                             | 2 775                            |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 762                              | 869                              |

|                                                                  |               |               |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)                         | 349           | 245           |
| - delegacje, ubezpieczenie, reprezentacja i reklama              | 205           | 229           |
| - pozostałe                                                      | 144           | 16            |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>                              | <b>11 079</b> | <b>12 271</b> |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych     | -450          | -324          |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki         | -             | -             |
| <b>Uzgodnienie kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym</b> |               |               |
| Koszty sprzedaży                                                 | 3 062         | 3 202         |
| Koszty ogólnego zarządu                                          | 2 306         | 2 509         |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                          | 6 161         | 6 884         |

## NOTA 7 : INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

| INNE PRZYCHODY OPERACYJNE                         | 01.01.2025<br>31.03.2025 | 01.01.2024<br>31.03.2024 |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>           | -                        | -                        |
| -na sprawy pracownicze                            | -                        | -                        |
| <b>b )pozostałe, w tym:</b>                       | <b>230</b>               | <b>3</b>                 |
| -pozostała sprzedaż                               | 2                        | 1                        |
| -pozostałe przychody zw. z rozliczeniem konkursów | -                        | -                        |
| -pozostałe przychody różnice remanentowe zapasy   | -                        | -                        |
| -odszkodowania                                    | 43                       | 79                       |
| -odpis aktualizujący należność                    | -                        | -79                      |
| -korekta podatku CIT z tyt. uligi B + R           | 180                      | -                        |
| -pozostałe przychody operacyjne                   | 5                        | 2                        |
| <b>Inne przychody operacyjne, razem</b>           | <b>230</b>               | <b>3</b>                 |

## NOTA 8 : INNE KOSZTY OPERACYJNE

| INNE KOSZTY OPERACYJNE                                 | 01.01.2025<br>31.03.2025 | 01.01.2024<br>31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>a) utworzone rezerwy (z tytułu)</b>                 | -                        | -                        |
| - na sprawy sądowe                                     | -                        | -                        |
| a) utworzone rezerwy (z tytułu)                        | -                        | -                        |
| <b>b) pozostałe, w tym:</b>                            | <b>90</b>                | <b>62</b>                |
| -darowizny                                             | 6                        | 6                        |
| -koszty sądowe                                         | 1                        | -                        |
| -straty w majątku obrotowym różnice remanentowe zapasy | 28                       | 13                       |
| -utyлизację                                            | -                        | -                        |
| -odszkodowania, kary                                   | 1                        | 31                       |
| -naprawy powypadkowe                                   | 32                       | -                        |
| -pozostałe                                             | 22                       | 12                       |
| <b>Inne koszty operacyjne, razem</b>                   | <b>90</b>                | <b>62</b>                |

## NOTA 9 : INNE PRZYCHODY FINANSOWE

| INNE PRZYCHODY FINANSOWE                                         | 01.01.2025<br>31.03.2025 | 01.01.2024<br>31.03.2024 |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 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                                   | -                        | -                        |
| <b>Inne przychody finansowe, razem</b>                           | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |

## NOTA 10 : INNE KOSZTY FINANSOWE

| INNE KOSZTY FINANSOWE               | 01.01.2025<br>31.03.2025 | 01.01.2024<br>31.03.2024 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| a) ujemne różnice kursowe           | 38                       | 21                       |
| b) utworzone rezerwy (z tytułu)     | -                        | -                        |
| c) pozostałe, w tym:                | 24                       | 23                       |
| - prowizje bankowe od kredytów      | 24                       | 23                       |
| <b>Inne koszty finansowe, razem</b> | <b>62</b>                | <b>44</b>                |

## 26. NOTY DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

### NOTA 11

| STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU<br>ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH    | 01.01.2025<br>31.03.2025 | 01.01.2024<br>31.03.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Środki pieniężne w kasie                                                       | -                        | -                        |
| Środki pieniężne na rachunkach a vista                                         | 188                      | 262                      |
| Lokaty o terminie wymagalności do 3 miesięcy                                   | -                        | -                        |
| Inne aktywa                                                                    | -                        | -                        |
| <b>Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych,<br/>razem</b> | <b>188</b>               | <b>262</b>               |

### NOTA 12

| OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI<br>NIEKTÓRYCH POZYCJI A ZMIANAMI WYKAZANYMI W RACHUNKU<br>PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 01.01.2025<br>31.03.2025 | 01.01.2024<br>31.03.2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów<br/>i pożyczek:</b>                                            |                          |                          |
| <b>Zmiana bilansowa</b>                                                                                                           | <b>1 177</b>             | <b>1 473</b>             |
| <b>Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych</b>                                                                          | <b>1 493</b>             | <b>1 879</b>             |
| <b>Różnica</b>                                                                                                                    | <b>316</b>               | <b>406</b>               |

|                                                          |             |              |
|----------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| - Zmiana stanu zobowiązań leasingowych                   | 316         | 406          |
| <b>Zmiana kredytów i pożyczek:</b>                       |             |              |
| <b>Zmiana bilansowa</b>                                  | <b>-192</b> | <b>2 200</b> |
| <b>Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych</b> | <b>87</b>   | <b>2 228</b> |
| <b>Różnica</b>                                           | <b>279</b>  | <b>28</b>    |
| - Spłata kredytów i pożyczek                             | <b>279</b>  | <b>28</b>    |

Szczecin, 27.05.2025 r.