

**Raport okresowy
MERA SA
Za III kwartał 2025 r.**

1. Podstawowe informacje o Spółce:

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

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

Spółka działa na podstawie statutu oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Skład Zarządu:

Roland Steyer	- Prezes Zarządu
---------------	------------------

Skład Rady Nadzorczej:

Jacek Makarowski	- Przewodniczący Rady
Aneta Narejko	- Członek Rady
Aneta Kusiak-Guzik	- Członek Rady
Miłosz Świerk	- Członek Rady
Iwona Janeczek	- Członek Rady

Informacje o oddziałach i spółkach zależnych Emitenta

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

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

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

2. Kwartalne skrócone sprawozdania finansowe

Bilans sporządzony na dzień 30.09.2025 r.

AKTYWA		Stan na	Stan na	PASywa		Stan na	Stan na
		2024-09-30	2025-09-30			2024-09-30	2025-09-30
		PLN	PLN			PLN	PLN
A.	Aktywa trwałe	30 287 914,92	26 780 241,16	A.	Kapitał (fundusz) własny	39 637 304,31	39 641 663,48
I.	Wartości niematerialne i prawne	42 688,09	29 446,83	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 092 500,00	10 092 500,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	42 688,09	29 446,83	IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	35 981 339,29	29 464 367,75
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	22 820 738,07	20 098 797,04	VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	21 719 156,55	20 053 268,58	VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	16 812,57	16 812,57	VIII.	Zysk (strata) netto	-6 436 534,98	84 795,73
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 826 540,74	16 173 246,38	IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	3 491 540,64	3 635 359,71	B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 275 908,20	18 389 257,81
d)	środki transportu	328 924,76	155 954,02	I.	Rezerwy na zobowiązania	2 937 717,00	2 930 442,00
e)	inne środki trwałe	55 337,84	71 895,90	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 937 717,00	2 930 442,00
2.	Środki trwałe w budowie	1 101 581,52	45 528,46	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	–	długoterminowa	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	–	krótkoterminowa	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	–	długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	7 422 620,76	6 651 997,29	–	krótkoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	II.	Zobowiązania długoterminowe	10 105 036,37	9 820 440,57
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	7 422 620,76	6 651 997,29	2.	Wobec pozostałych jednostek	10 105 036,37	9 820 440,57
a)	w jednostkach powiązanych	7 037 501,76	6 267 769,29	a)	kredyty i pożyczki	5 046 436,85	4 625 186,69
–	udziały lub akcje	6 169 798,36	5 519 798,36	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 630 000,00	4 615 000,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	428 599,52	580 253,88
–	udzielone pożyczki	867 703,40	747 970,93	d)	inne	0,00	0,00

–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 233 154,83	5 638 375,24
b)	w pozostałych jednostkach	385 119,00	384 228,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	659 172,13	672 670,28
–	udziały lub akcje	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	659 172,13	672 670,28
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	–	do 12 miesięcy	659 172,13	672 670,28
–	udzielone pożyczki	385 119,00	384 228,00	–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	b)	inne	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2.	Wobec pozostałych jednostek	6 573 982,70	4 965 704,96
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 868,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	2 631 968,80	1 829 443,70
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 868,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	128 296,84	180 506,34
B.	Aktywa obrotowe	29 625 297,59	31 238 805,63	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 549 927,47	1 423 967,99
I.	Zapasy	1 733 166,41	3 273 694,27	–	do 12 miesięcy	1 549 927,47	1 423 967,99
1.	Materiały	323 529,73	669 026,17	–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 228 334,91	1 283 273,38	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	537 285,68	144 828,01
3.	Produkty gotowe	37 761,01	247 850,45	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
4.	Towary	143 540,76	152 643,90	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 348 315,23	1 059 586,88
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	920 900,37	h)	z tytułu wynagrodzeń	262 566,42	252 116,21
II.	Należności krótkoterminowe	6 141 013,55	6 993 527,52	i)	inne	115 622,26	75 255,83
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 177 405,03	1 214 403,82	3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 177 405,03	1 214 403,82	IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	1 177 405,03	1 214 403,82	1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	–	długoterminowe	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	4 963 608,52	5 779 123,70	–	krótkoterminowe	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 122 810,79	4 429 356,85				
–	do 12 miesięcy	4 122 810,79	4 429 356,85				
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	353 378,45	388 929,31				
c)	inne	487 419,28	960 837,54				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III.	Inwestycje krótkoterminowe	17 558 529,21	17 510 509,42				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 558 529,21	17 510 509,42				
a)	w jednostkach	242 164,65	160 930,15				
–	udziały lub akcje	0,00	0,00				

–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
–	udzielone pożyczki	242 164,65	160 930,15				
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
b)	w pozostałych jednostkach	16 504 578,95	16 811 103,62				
–	udziały lub akcje	15 960 506,39	16 282 779,39				
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00				
–	udzielone pożyczki	544 072,56	528 324,23				
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	811 785,61	538 475,65				
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	811 785,61	538 475,65				
–	inne środki pieniężne	0,00	0,00				
–	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 192 588,42	3 461 074,42				
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00				
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	11 874,50				
	Aktywa razem	59 913 212,51	58 030 921,29		Pasywa razem	59 913 212,51	58 030 921,29

Rachunek zysków i strat za III kwartał 2025 r.

	Wyszczególnienie	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2025	01.01-30.09.2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 627 819,05	11 420 893,10	4 696 254,50	13 459 542,72
–	od jednostek powiązanych	671 149,01	2 707 434,25	767 240,53	2 228 755,35
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 509 704,98	5 872 348,83	2 260 310,00	7 423 291,79
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-4 307 790,30	-3 442 882,31	604 775,29	935 143,34
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 870 699,49	3 870 699,49	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 555 204,88	5 120 727,09	1 831 169,21	5 101 107,59
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 093 505,27	12 866 050,41	4 298 735,14	13 387 517,72
I.	Amortyzacja	270 429,31	878 831,28	318 763,33	1 040 469,95
II.	Zużycie materiałów i energii	754 828,08	2 579 596,05	664 158,76	2 588 980,10
III.	Usługi obce	252 449,86	670 353,55	453 057,38	1 192 753,72
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	92 701,00	300 062,00	105 495,63	332 482,63
–	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 060 987,18	3 189 575,68	931 183,02	3 112 940,69
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	215 833,09	640 282,23	192 528,35	617 329,45
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	130 221,35	238 595,87	78 219,38	170 637,21
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 316 055,40	4 368 753,75	1 555 329,29	4 331 923,97
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-1 465 686,22	-1 445 157,31	397 519,36	72 025,00
D.	Pozostałe przychody operacyjne	702,39	293 114,17	377 492,71	1 845 880,96
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	228 749,99	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	27 518,60	0,00	0,00

III.	Inne przychody operacyjne	702,39	36 845,58	377 492,71	1 845 880,96
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 556 957,13	4 634 546,37	417 412,60	846 732,26
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-39 400,96	98 776,14
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	4 556 957,13	4 634 546,37	456 813,56	747 956,12
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-6 021 940,96	-5 786 589,51	357 599,47	1 071 173,70
G.	Przychody finansowe	30 132,53	697 452,26	-5 003,45	154 873,65
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	21 296,69	35 237,36	6 236,86	74 825,36
-	od jednostek powiązanych	21 296,69	35 237,36	6 236,86	74 825,36
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	549 045,80	0,00	748,00
V.	Inne	8 835,84	113 169,10	-11 240,31	79 300,29
H.	Koszty finansowe	415 875,53	1 290 487,73	334 552,83	1 110 479,62
I.	Odsetki, w tym:	323 289,24	895 928,46	245 292,21	805 116,20
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	30 000,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	92 586,29	364 559,27	89 260,62	305 363,42
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-6 407 683,96	-6 379 624,98	18 043,19	115 567,73
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-6 407 683,96	-6 379 624,98	18 043,19	115 567,73
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	4 209,00	11 224,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	42 058,00	56 910,00	1 536,00	19 548,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-6 449 741,96	-6 436 534,98	12 298,19	84 795,73

Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 30.09.2025 r.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	46 073 839,29	39 556 867,75
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	46 073 839,29	39 556 867,75
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 092 500,00	10 092 500,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 092 500,00	10 092 500,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-

a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- dopłata Mera S.A.	-	-
- dopłata II udziałowiec	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	35 920 615,60	35 981 339,29
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	60 723,69	-6 516 971,54
a) zwiększenie (z tytułu)	60 723,69	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	60 723,69	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- przeniesienie z kapitału a aktualizacji wyceny	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-6 516 971,54
- pokrycia straty	-	-6 516 971,54
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	-	-
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych - na niepodzielony wynik finansowy	-	-
- zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał rezerwowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- z funduszu z aktualizacji wyceny	-	-
-dopłat udziałowców na pokrycie strat	-	-
- dopłata do kapitału rezerwowego	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-przyszłych dopłat	-	-
6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowy	-	-
6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	60 723,69	-6 516 971,54
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu) kapitału z aktualizacji	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	60 723,69	-6 516 971,54
- zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-

7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	-6 436 534,98	84 795,73
a) zysk netto	-	84 795,73
b) strata netto	-6 436 534,98	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	39 637 304,31	39 641 663,48
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego	39 637 304,31	39 641 663,48
podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

Rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał i trzy kwartały 2025 r.

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.07- 30.09.2024	01.01- 30.09.2024	01.07- 30.09.2025	01.01- 30.09.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-6 449 741,96	-6 436 534,98	12 298,19	84 795,73
II. Korekty razem	5 656 855,60	6 062 796,79	300 069,74	94 421,29
1. Amortyzacja	270 429,31	878 831,28	318 763,33	1 040 469,95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4 855,55	-19 673,94	66 006,04	54 017,69
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29 262,16	35 237,36	6 236,86	74 825,36
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-563 240,00	56 910,00	0,00	18 012,00
6. Zmiana stanu zapasów	3 595 779,74	2 773 505,49	-356 026,44	-1 476 023,64
7. Zmiana stanu należności	974 885,14	1 063 157,76	-398 727,91	-614 646,58
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	697 423,31	263 560,46	-373 841,33	-679 937,22
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	825 234,78	1 348 885,24	53 948,44	664 200,17
10. Inne korekty	-168 063,29	-337 616,86	983 710,75	1 013 503,56
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-792 886,36	-373 738,19	312 367,93	179 217,02
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	80 744,80	3 943 885,42	747 858,73	1 057 193,42
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	0,00	2 601 250,00	726 404,07	901 404,07
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	80 744,80	1 342 635,42	21 454,66	155 789,35

a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	80 744,80	1 342 635,42	21 454,66	155 789,35
- zbycie aktywów finansowych	0,00	1 050 000,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	51 482,64	257 398,06	15 217,80	80 963,99
odsetki	29 262,16	35 237,36	6 236,86	74 825,36
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-1 118 574,97	2 226 736,73	422 621,72	858 604,73
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	611 425,03	950 404,73	422 621,72	757 699,22
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	1 276 332,00	0,00	100 905,51
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 276 332,00	0,00	100 905,51
- nabycie aktywów finansowych	0,00	1 000 000,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	276 332,00	0,00	100 905,51
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 199 319,77	1 717 148,69	325 237,01	198 588,69
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	75 000,00	650 000,00	0,00	212 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	75 000,00	650 000,00	0,00	212 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	539 844,93	1 831 239,76	469 984,05	1 152 486,55
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	186 636,77	862 226,82	129 570,50	307 594,25
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	15 000,00	15 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	29 918,92	73 084,48	116 356,60	177 618,41
8. Odsetki	323 289,24	895 928,46	209 056,95	652 273,89
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-464 844,93	- 1 181 239,76	-469 984,05	- 940 486,55
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-58 411,52	162 170,74	167 620,89	- 562 680,84
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-58 411,52	162 170,74	167 620,89	- 562 680,84
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0,00	649 614,87	0,00	1 101 156,49
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	-58 411,52	811 785,61	167 620,89	538 475,65
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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

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

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

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

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

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

- dla licencji na programy komputerowe oraz od praw autorskich - 2 lata
- dla pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 5 lat

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

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

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

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

W okresie objętym niniejszym raportem, tj. trzecim kwartale 2025r., emitent utrzymał tendencję wzrostową wyników operacyjnych, na co złożyły się przede wszystkim dwa czynniki.

Spółka osiągnęła wzrost sprzedaży w głównym segmencie działalności, w stosunku do drugiego kwartału 2025r., co przełożyło się na wyższą dynamikę przychodów. Wzrost ten był wynikiem zarówno rosnącego popytu, jak i efektywnych działań sprzedażowych oraz marketingowych.

Emitent zanotował również poprawę efektywności kosztowej, uzyskaną dzięki optymalizacji procesów operacyjnych i kontroli kosztów. Działania te pozwoliły na zwiększenie marż oraz ograniczenie wydatków operacyjnych.

Wskazane czynniki istotnie wpłynęły na osiągnięte wyniki finansowe w analizowanym okresie.

W kolejnych kwartałach Spółka będzie kontynuowała rozbudowywanie swoich kompetencji w zakresie produkcji schodów i balustrad stalowych.

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

Spółka nie publikowała prognoz na bieżące okresy rozrachunkowe.

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

Nie dotyczy Spółki.

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

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

8. Opis organizacji grupy kapitałowej.

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

Poniżej przedstawiono wybrane dane spółek zależnych.

Wybrane dane finansowe spółek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją.

Arktic-Treppentechnik GmbH

	01.01.2024- 30.09.2024	1.01.2025- 30.09.2025
Przychody z działalności operacyjnej	5 360 149,23	3 625 694,94
Koszty działalności operacyjnej	5 291 241,88	3 555 841,68
Zysk (strata) ze sprzedaży	68 907,35	69 853,27
Pozostałe przychody operacyjne	57 115,66	57 766,20
Pozostałe koszty operacyjne	118 244,12	115 915,60
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 778,89	11 703,87
Przychody finansowe	505,51	0,00
Koszty finansowe	4 005,26	13 035,20
Zysk z działalności gospodarczej	4 279,14	-1 331,34
Zysk (strata) brutto	4 279,14	-1 331,34
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	4 279,14	-1 331,34

Analiza pozycji bilansowych

	30.09.2024	30.09.2025
Aktywa trwałe	30 693,86	14 842,90
Wartości niematerialne i prawne	25,67	25,62
Rzeczowe aktywa trwałe	30 668,18	14 817,28
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe Aktywa	0,00	0
Aktywa obrotowe	1 485 797,02	1 483 992,29

Zapasy	181 376,24	272 227,14
Należności krótkoterminowe	1 104 030,22	1 020 219,51
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	924,46	353,11
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	199 466,10	191 192,54
Aktywa razem	1 516 490,87	1 498 835,19

	30.09.2024	30.09.2025
Kapitał (fundusz) własny	666 461,61	500 097,77
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 840 013,00	1 835 756,00
Kapitały rezerwowe	-1 177 807,55	-1 334 326,89
Zysk (strata) netto	4 256,16	-1 331,34
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	850 029,27	998 737,42
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	447 679,70	345 056,55
Kredyty i pożyczki	447 679,70	345 056,55
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	375 391,24	626 784,90
Kredyty i pożyczki	45 538,05	72 400,00
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	65 869,00	201 937,81

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania pozostałe	263 984,18	352 447,09
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	1 516 490,87	1 498 835,19

HST-Treppen GmbH

Analiza wyników

	1.01.2024- 30.09.2024	1.01.2025- 30.09.2025
Przychody z działalności operacyjnej	42 945,08	153 780,42
Koszty działalności operacyjnej	37 378,89	141 478,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 566,19	12 302,41
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	2 870,60	4 151,39
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 695,59	8 151,03
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Zysk z działalności gospodarczej	2 695,59	8 151,03
Zysk (strata) brutto	2 695,59	8 151,03
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	2 695,59	8 151,03

Analiza pozycji bilansowych

	30.09.2024	30.09.2025
Aktywa trwałe	227 734,47	227 207,59
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	227 734,47	227 207,59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe Aktywa	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	7 257,52	32 450,74
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 720,42	28 327,25
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 125,00	2 543,89
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 412,10	1 579,60
Aktywa razem	234 992,00	259 658,34

	30.09.2024	30.09.2025
Kapitał (fundusz) własny	-1 048 935,10	-1 060 766,37
Kapitał (fundusz) podstawowy	342 328,00	341 536,00
Kapitały rezerwowe	-1 393 944,21	-1 410 516,31
Zysk (strata) netto	2 681,11	8 213,94
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 283 927,10	1 320 424,71
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	519 616,46	492 799,09
Kredyty i pożyczki	519 616,46	492 799,09
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne	8 986,11	8 965,32
Zobowiązania krótkoterminowe razem	758 854,10	822 075,66
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	758 854,10	813 530,64
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania pozostałe	0,00	8 545,02
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	234 992,00	259 658,34

Multi PB

Analiza wyników

	1.01.2024- 30.09.2024	1.01.2025- 30.09.2025
Przychody z działalności operacyjnej	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	2 441,50	1 850,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 441,50	-1 850,00
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	350,00	350,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 791,50	-2 200,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Zysk z działalności gospodarczej	-2 791,50	-2 200,00
Zysk (strata) brutto	-2 791,50	-2 200,00
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-2 791,50	-2 200,00

Analiza pozycji bilansowych

	30.09.2024	30.09.2025
Aktywa trwałe	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe Aktywa	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	382 422,90	379 260,01
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	140 807,75	138 257,75
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	241 615,15	241 002,26
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa razem	382 422,90	379 260,01

	30.09.2024	30.09.2025
Kapitał (fundusz) własny	381 564,98	379 002,09
Kapitał (fundusz) podstawowy	635 000,00	635 000,00
Kapitały rezerwowe	-250 643,52	-253 797,91
Zysk (strata) netto	-2 791,50	-2 200,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	857,92	257,92
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem	857,92	257,92
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	857,92	257,92
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania pozostałe	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	382 422,90	379 260,01

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

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

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

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

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka zatrudniała 56 osób w przeliczeniu na pełne etaty.