

POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2025 ROKU



27. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	kwartał(y) narastając o/ okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	kwartał(y) narastając o/ okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	kwartał(y) narastając o/ okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	kwartał(y) narastając o/ okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
	w tys. zł		w tys. EUR	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	31 481	36 941	7 431	8 587
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	906	2 085	214	485
III. Zysk (strata) brutto	686	1 878	162	437
IV. Zysk (strata) netto	488	1 388	115	323
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 283	2 083	539	484
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-136	-204	-32	-47
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 440	-1 429	-576	-332
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-293	449	-69	104
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	31 702	31 654	7 426	7 408
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10 614	11 040	2 486	2 584
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	0	333	0	78
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 692	7 344	1 568	1 719
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 088	20 615	4 940	4 824
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	540	540	126	126
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,18	0,51	0,04	0,12
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,18	0,51	0,04	0,12

zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,81	7,76	1,83	1,66
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,81	7,76	1,83	1,66
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

28. KURSY EURO PRZYJĘTE DO PRZELICZANIA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Do przeliczenia prezentowanych w raporcie okresowym wybranych danych finansowych dotyczących pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przyjęto średnią arytmetyczną średnich kursów EURO z tabel NBP na ostatni dzień miesiąca w okresie od stycznia do września, który wyniósł 4,3480 dla 2024 roku oraz 4,2365 dla 2025 roku.

Do przeliczenia wybranych danych dotyczących pozycji bilansu przyjęto kurs EURO z tabeli NBP:

30.09.2024	4,2791
31.12.2024	4,2730
30.09.2025	4,2692

29. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY SPRAWOZDANIE, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

Przychody ze sprzedaży po trzech kwartałach 2025 r wyniosły 31 481 tys. zł, co stanowi spadek o 14,8 % w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, w którym to przychody ze sprzedaży wyniosły 36 941 tys. zł. Spowodowane było to przede wszystkim:

- spadkiem w pierwszych trzech kwartałach popytu na krajowym rynku materiałów budowlanych i wykończeniowych,

- osłabieniem kursu EUR do PLN, co przyczyniło się do spadku wartości sprzedaży eksportowej,
- zmianą modelu współpracy z jednym z kluczowych kontrahentów eksportowych oraz przejściem na model eksportu pośredniego, co przełożyło się na spadek przychodów z usług transportowych.

Jednocześnie, w celu ograniczenia spadku rentowności, spółka rekompensowała ww. negatywne zjawiska obniżeniem kosztów działalności operacyjnej, w szczególności kosztów wynagrodzeń.

30. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe oprócz tych wymienionych w pkt 4.

31. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, nie wystąpiły też żadne z wymienionych powyżej zmian.

32. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2025.

33. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA SPRAWOZDANIA WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami poniżej wykazuje się akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji Emitenta	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udział ogólniej liczbie głosów na WZ
Piotr Sikora	1 151 821	42,66%	2 106 821	43,89%
Andrzej Zdanowski	575 000	21,30%	1 025 000	21,35%
Mariusz Sikora	247 299	9,16%	447 299	9,32%
Kasper Zaziemski	166 110	6,15%	331 110	6,90%
Kajetan Zaziemski	165 000	6,11%	330 000	6,88%
Kornel Zaziemski	165 000	6,11%	330 000	6,88%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności.

34. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA SPRAWOZDANIA, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD

PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Akcjonariusz	Funkcja	Stan posiadania na dzień przekazania raportu		Stan posiadania na dzień 25.09.2025	
		Ilość	% udział w kapitale zakładowym	Ilość	% udział w kapitale zakładowym
Piotr Sikora	Prezes Zarządu	1 151 821	42,66%	1 151 821	42,66%
Mariusz Sikora	Członek Zarządu	247 299	9,16 %	247 299	9,16 %
Kasper Zaziemski	Członek Zarządu	166 110	6,15%	166 110	6,15%

Wyżej wymienione osoby nadzorujące i zarządzające nie posiadają opcji na akcje Spółki.

35. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ, ZE WSKAZANIEM PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA

Informację o istotnych sprawach sądowych przedstawiono w pkt 12.

36. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI, PRZY CZYM INFORMACJE DOTYCZĄCE POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI MOGĄ BYĆ ZGRUPOWANE WEDŁUG RODZAJU, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY INFORMACJE NA TEMAT POSZCZEGÓLNYCH TRANSAKCJI SĄ NIEZBĘDNE DO ROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY EMITENTA

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

37. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W raportowanym okresie Spółka nie udzieliła poręczeń kredytów, pożyczek i gwarancji, a także nie występują żadne aktywne poręczenia kredytów, pożyczek i gwarancji udzielonych w latach poprzednich.

38. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Spółka spodziewa się krótkotrwałego wzrostu poziomu zadłużenia krótkoterminowego oraz znaczącego wykorzystania przyznanych jej linii kredytowych na przełomie I i II kwartału 2026 roku. Wpływ na to mają niższe, w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, przychody za III kwartał 2025, cyklicznie niższe przychody za IV kwartał (co wynika z sezonowości sprzedaży - patrz punkt 5) oraz rozliczane na koniec roku rabaty posprzedażowe (patrz punkt 8). Na dzień, na który zostało sporządzone niniejsze sprawozdanie, Emitent posiada następujące źródła finansowania bieżącego, służące zabezpieczeniu płynności Spółki w w.w. sytuacji:

Instrument	Waluta wykorzystania	Wykorzystanie	Wartość limitu	Termin zapadalności
Kredyt na rachunku bieżącym w Santander Bank Polska S.A.	EUR lub PLN	405	3 000	15.02.2027

39. WYKAZ CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W ocenie Spółki wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie kolejnego kwartału mogą mieć czynniki opisane w pkt 4 i 23.

40. SZANSE I ZAGROŻENIA DLA EMITENTA

Szanse:

- poszerzenie Asortymentu oferowanych produktów,
- możliwość łatwego zwiększenia produkcji,
- rozwój sprzedaży eksportowej,
- rozwój sprzedaży wdrożonych w poprzednich okresach Asortymentów: jasnoszarej gładzi polimerowej Finisz Dv-21, kleju cementowego C2TES1 S-8 Contact Max oraz dekoracyjnych pap w płynie Megaron Uv-213 / Uv-715 / Uv-811 / Uv-903 oraz Supermocnej masy szpachlowej Śmig C-50s,
- rozwój programu motywacyjnego Specjalista mającego na celu promowanie sprzedaży Kleju cementowego C2TES1 S-8 Contact Max, Gotowej gładzi polimerowej Megaron Dv-21 17 kg, Białej Gładzi prosto pod wałek ŚMIG A-11 oraz Supermocnej masy szpachlowej ŚMIG C-50s 5kg, Białej gładzi polimerowej Megaron Super Finisz Dv-20 oraz Gładzi gipsowo-polimerowej PROFESSIONAL Megaron Gv-15,

Zagrożenia:

- przedłużająca się niestabilna sytuacja polityczna, wpływająca bezpośrednio na spowolnienie gospodarcze i koniunkturę w sektorze budowlanym,

- dalsze utrzymujące się spowolnienie koniunktury w sektorze nieruchomości, które przekłada się na spadek popytu na materiały wykończeniowe i materiały budowlane,
- utrzymujący się względnie wysoki poziom stóp procentowych,
- kurs PLN/EUR wpływający na obniżenie poziomu przychodów ze sprzedaży eksportowej,
- zerowa lub ujemna rentowność Spółki, wzrost zadłużenia krótkoterminowego oraz pogarszanie się podstawowych wskaźników finansowych, a także nieprzestrzeganie kowenantów wyszczególnionych w umowach kredytowych Spółki,
- wypowiedzenie umów kredytowych przez banki finansujące, co skutkować może utratą płynności przez Spółkę,
- wzmożona konkurencja na rynku w zakresie ustalania poziomu cen materiałów i usług budowlanych,
- czasowy wzrost zadłużenia krótkoterminowego oraz wysoki poziom wykorzystania finansowania na rachunkach bieżących.

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu

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

Szczecin, 26.11.2025 r.