



**Raport okresowy  
MERA SA  
Za I kwartał 2026 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:	<a href="mailto:office@mera.pl">office@mera.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.mera.pl">www.mera.pl</a>

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 na dzień sporządzenia raportu:**

Roland Steyer - Prezes Zarządu

### **Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu:**

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

## Informacje o oddziałach i spółkach zależnych Emitenta

<b>Pełna nazwa</b>	<b>HST Treppen GmbH</b>
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

<b>Pełna nazwa</b>	<b>Arktic Treppentechnik GmbH</b>
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

<b>Pełna nazwa</b>	<b>Multi PB</b>
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 31.03.2026

AKTYWA		Stan na	Stan na	PASYWA		Stan na	Stan na
		2025-03-31	2026-03-31			2025-03-31	2026-03-31
		PLN	PLN			PLN	PLN
A.	Aktywa trwałe	27 942 966,64	22.770.545,80	A.	Kapitał (fundusz) własny	40 086 121,51	39.447.278,49
I.	Wartości niematerialne i prawne	19 801,87	19.074,83	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	19 801,87	19.074,83	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	20 971 997,15	19.433.757,72	VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	20 533 631,93	19.189.874,48	VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 266 971,54	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	16 812,57	16.812,57	VIII.	Zysk (strata) netto	279 253,76	-109.589,26
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 630 795,23	15.646.236,49	IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	3 616 152,31	3.334.972,10	B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 426 675,17	18.211.560,20
d)	środki transportu	189 653,17	128.280,23	I.	Rezerwy na zobowiązania	2 869 300,00	2.813.520,00
e)	inne środki trwałe	80 218,65	63.573,09	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 869 300,00	2.813.520,00
2.	Środki trwałe w budowie	438 365,22	243.883,24	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	6 949 631,62	3.317.713,25	-	krótkoterminowe	0,00	
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	II.	Zobowiązania długoterminowe	9 738 884,70	9.417.643,14
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	6 949 631,62	3.317.713,25	2.	Wobec pozostałych jednostek	9 738 884,70	9.417.643,14
a)	w jednostkach powiązanych	6 573 080,62	2.931.667,25	a)	kredyty i pożyczki	4 725 514,30	4.452.968,08
-	udziały lub akcje	5 769 798,36	2.180.157,25	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 630 000,00	4.468.000,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	383 370,40	496.675,06

-	udzielone pożyczki	803 282,26	751.510,00	d)	inne	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 818 490,47	5.980.397,06
b)	w pozostałych jednostkach	376 551,00	386.046,00	1.	Wobec jednostek powiązanych	495 183,22	577.918,69
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	495 183,22	577.918,69
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	-	do 12 miesięcy	495 183,22	577.918,69
-	udzielone pożyczki	376 551,00	386.046,00	-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00		b)	inne	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2.	Wobec pozostałych jednostek	5 323 307,25	5.402.478,37
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 536,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	1 503 266,49	2.060.805,72
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 536,00	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	112 584,36	182.179,74
B.	Aktywa obrotowe	30 556 740,04	34.877.259,89	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 073 290,59	1.328.872,49
I.	Zapasy	2 227 373,15	3.015.431,98	-	do 12 miesięcy	2 073 290,59	1.328.872,49
1.	Materiały	521 960,48	510.859,56	-	powyżej 12 miesięcy	0,00	
2.	Półprodukty i produkty w toku	841 375,75	1.697.215,69	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	120 921,84	272.549,47
3.	Produkty gotowe	186 783,08	208.186,90	f)	zobowiązania wekslowe	0,00	100.000,00
4.	Towary	161 461,86	142.288,80	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 158 200,93	1.119.804,12
5.	Zaliczki na dostawy	515 791,98	456.881,03	h)	z tytułu wynagrodzeń	273 379,51	251.055,46
II.	Należności krótkoterminowe	6 738 043,50	7.238.048,97	i)	inne	81 663,53	87.211,37
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 230 208,82	1.065.846,60	3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 230 208,82	1.065.846,60	IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	1 230 208,82	1.065.846,60	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	5 507 834,68	6.172.202,37	-	krótkoterminowe	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 371 889,21	5.552.078,06				
-	do 12 miesięcy	4 371 889,21	5.552.078,06				
-	powyżej 12 miesięcy	0,00					
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	258 542,76	290.188,24				
c)	inne	877 402,71	329.936,07				
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00				
III.	Inwestycje krótkoterminowe	17 695 746,88	20.122.822,53				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 695 746,88	20.122.822,53				

a)	w jednostkach	259 387,39	19.010.955,90			
-	udziały lub akcje	0,00	18.770.955,90			
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
-	udzielone pożyczki	259 387,39	240.000,00			
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b)	w pozostałych jednostkach	16 938 891,26	505.516,83			
-	udziały lub akcje	16 283 154,29	1.793,00			
-	inne papiery wartościowe	0,00				
-	udzielone pożyczki	655 736,97	503.723,83			
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	497 468,23	606.349,80			
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	497 468,23	180.949,80			
-	inne środki pieniężne	0,00	425.400,00			
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 895 576,51	4.500.956,41			
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00			
D	Udziały (akcje) własne	13 090,00	11.033,00			
	<b>Aktywa razem</b>	<b>58 512 796,68</b>	<b>57.658.838,69</b>	<b>Pasywa razem</b>	<b>58 512 796,68</b>	<b>57.658.838,69</b>

## Rachunek zysków i strat za I kwartał 2026

	Wyszczególnienie	01.01-31.03.2025	01.01-31.03.2026
A.	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4.311.835,71</b>	<b>4.225.619,01</b>
-	od jednostek powiązanych	601.894,45	655.443,12
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2.682.494,01	2.001.672,71
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie –	163.140,44	616.031,35
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1.466.201,26	1.607.914,95
B.	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4.554.510,96</b>	<b>4.027.921,67</b>
I.	Amortyzacja	383.319,71	312.353,66
II.	Zużycie materiałów i energii	1.094.490,31	756.060,31
III.	Usługi obce	372.934,30	378.418,37
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	96.596,00	93.978,00
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1.096.249,56	940.396,81
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	217.205,72	183.819,71

VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	63.400,58	42.942,95
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1.230.314,78	1.319.951,86
C.	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>-242.675,25</b>	<b>197.697,34</b>
D.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>887.188,36</b>	<b>141,98</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	887.188,36	141,98
E.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>94.131,70</b>	<b>20.067,82</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	94.131,70	20.067,82
F.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>550.381,41</b>	<b>177.771,50</b>
G.	<b>Przychody finansowe</b>	<b>151.189,77</b>	<b>19.638,98</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	5.983,78	1.107,56
–	od jednostek powiązanych	5.983,78	1.107,56
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	145.205,99	18.531,42
H.	<b>Koszty finansowe</b>	<b>461.238,42</b>	<b>306.999,74</b>
I.	Odsetki, w tym:	323.687,02	220.430,04
–	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	137.551,40	86.569,70
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)</b>	<b>240.332,76</b>	<b>-109.589,26</b>
J.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)</b>	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	<b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>240.332,76</b>	<b>-109.589,26</b>
L.	<b>Podatek dochodowy</b>	4.209,00	0,00
M.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-43.130,00	0,00
N.	<b>Zysk (strata) netto (K–L–M)</b>	<b>279.253,76</b>	<b>-109.589,26</b>

### Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2026

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01-31.03.2025	01.01-31.03.2026
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>46.073.839,29</b>	<b>39.556.867,75</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>46.073.839,29</b>	<b>39.556.867,75</b>
1. Kapitał (fundusz) <b>podstawowy</b> na początek okresu	10.092.500,00	10.092.500,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
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	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- dopłata Mera S.A.	0,00	0,00
- dopłata II udziałowic	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) <b>zapasowy</b> na początek okresu	35.981.339,29	29.464.367,75
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	463.123,76	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	463.123,76	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- przeniesienie z kapitału a aktualizacji wyceny	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	35.981.339,29	29.464.367,75
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych - na niepodzielony wynik finansowy	0,00	0,00
- zmiana zasad polityki rachunkowości	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) <b>rezerwowe</b> na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z funduszu z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-dopłat udziałowców na pokrycie strat	0,00	0,00
- dopłata do kapitału rezerwowego	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

-przyszłych dopłat	0,00	0,00
6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowany	0,00	0,00
6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-6.266.971,54</b>	<b>-6.516.971,54</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu) kapitału z aktualizacji	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-6.266.971,54	-6.516.971,54
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-6.266.971,54	-6.516.971,54
- zmiana zasad polityki rachunkowości	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeznaczenie zysku na pokrycie straty	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-6.266.971,54	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6.266.971,54	0,00
<b>8. Wynik netto</b>	<b>279.253,76</b>	<b>(109.589,26)</b>
a) zysk netto	279.253,76	0,00
b) strata netto	0,00	-109.589,26
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>40.086.121,51</b>	<b>39.447.278,49</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>40.086.121,51</b>	<b>39.447.278,49</b>

### Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2026

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025	Za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	279.253,76	-109.589,26
II. Korekty razem	-231.323,07	234.040,73
1. Amortyzacja	383.319,71	312.353,66
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8.446,14	2.273,39

3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5.983,78	1.107,56
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-43.130,00	12.940,00
6. Zmiana stanu zapasów	-429.702,52	196.906,83
7. Zmiana stanu należności	-59.162,56	-450.048,24
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-105.722,80	-354.903,70
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1.162,08	1.162,08
10. Inne korekty	7.483,10	512.249,15
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>47.930,69</b>	<b>124.451,47</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	7.483,78	1.107,56
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	7.483,78	1.107,56
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	7.483,78	1.107,56
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1.500,00	0,00
odsetki	5.983,78	1.107,56
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	306.477,50	16.742,32
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	306.477,50	16.742,32
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 298.993,72</b>	<b>- 15.634,76</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	0,00	324.250,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	324.250,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	352.625,23	443.012,75
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	104.003,68	33.981,18
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	147.000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	30.470,43	41.601,53

8. Odsetki	218.151,12	220.430,04
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 352.625,23</b>	<b>- 118.762,75</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>- 603.688,26</b>	<b>- 9.946,04</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>- 603.688,26</b>	<b>- 9.946,04</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1.101.156,49</b>	<b>616.295,84</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>497.468,23</b>	<b>606.349,80</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

### 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 omawianym pierwszym kwartale 2026 r. Emitent kontynuował działalność operacyjną, utrzymując tendencję wzrostową wyników operacyjnych, co potwierdza skuteczność podejmowanych działań oraz stopniową stabilizację działalności Spółki.

Na wyniki finansowe nadal wpływały wysokie ceny energii oraz sezonowe spowolnienie związane z okresem zimowym. W związku z tym Emitent kontynuował działania zmierzające do optymalizacji kosztów produkcji oraz kosztów finansowych.

W kolejnych kwartałach Emitent, obok dotychczas prowadzonej działalności, będzie w dalszym ciągu rozwijał kompetencje w obszarze produkcji schodów i balustrad stalowych, dążąc do dalszego wzrostu oraz umacniania pozycji rynkowej.

#### **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.

#### Arctic-Treppentechnik GmbH

	1.01.2025-31.03.2025	1.01.2026-31.03.2026
Przychody z działalności operacyjnej	947 848,87	1.137.299,67
Koszty działalności operacyjnej	1 176 342,01	1.243.865,78
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	-228 493,13	-106.566,11
Pozostałe przychody operacyjne	18 896,59	15.869,97
Pozostałe koszty operacyjne	29 025,52	37.110,81
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	-238 622,07	-127.806,96
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	3 956,14	4.098,52
Zysk z działalności gospodarczej	-242 578,21	-131.905,49
<b>Zysk (strata) brutto</b>	-242 578,21	-131.905,49
Podatek dochodowy	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) netto</b>	-242 578,21	-131.905,49

#### Analiza pozycji bilansowych

	31.03.2025	31.03.2026
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>21 093,55</b>	<b>8.787,82</b>
Wartości niematerialne i prawne	25,10	25,74
Rzeczowe aktywa trwałe	21 068,45	8.762,09
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe Aktywa	0,00	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 142 301,47</b>	<b>1.120.214,21</b>
Zapasy	126 796,31	55.243,27
Należności krótkoterminowe	965 850,64	1.007.662,24
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	427,05
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 654,53	56.881,65
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 163 395,02</b>	<b>1.129.002,04</b>

	31.03.2025	31.03.2026
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>248 884,35</b>	<b>119.388,84</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 799 077,00	1.844.442,00
Kapitały rezerwowe	-1 307 666,61	-1.591.670,62
Zysk (strata) netto	-242 526,04	-133.382,54
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>914 510,67</b>	<b>1.009.613,19</b>
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>377 394,64</b>	<b>331.032,90</b>
Kredyty i pożyczki	377 394,64	331.032,90
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>518 288,48</b>	<b>655.747,56</b>
Kredyty i pożyczki	77 614,98	68.448,57
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	151 445,42	224.055,09
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania pozostałe	289 228,07	363.243,89
Rozliczenia międzyokresowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 163 395,02</b>	<b>1.129.002,04</b>

## HST-Treppen GmbH

### Analiza wyników

	1.01.2025-31.03.2025	1.01.2026-31.03.2026
Przychody z działalności operacyjnej	27 339,13	0,00
Koszty działalności operacyjnej	25 151,99	0,00
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	2 187,14	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	1 630,73	2.536,70
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	556,41	-2.536,70
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Zysk z działalności gospodarczej	556,41	-2.536,70
<b>Zysk (strata) brutto</b>	556,41	-2.536,70
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	556,41	-2.536,70

### Analiza pozycji bilansowych

	31.03.2025	31.03.2026
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>222 667,91</b>	<b>246.298,12</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	222 667,91	246.298,12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Pozostałe Aktywa	0,00	0,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 427,32</b>	<b>6.466,48</b>
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	3 615,60	4.998,70
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 259,45	832,96
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	552,27	634,83
<b>Aktywa razem</b>	<b>233 095,24</b>	<b>252.764,61</b>

	31.03.2025	31.03.2026
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-1 047 065,45</b>	<b>-1.075.647,30</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	334 712,00	343.152,00
Kapitały rezerwowe	-1 382 333,74	-1.416.234,20
Zysk (strata) netto	556,29	-2.565,10
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 280 160,69</b>	<b>1.328.411,91</b>
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	0,00	0,00
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>491 320,61</b>	<b>495.130,80</b>
Kredyty i pożyczki	491 320,61	495.130,80
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i inne	8 786,19	9.007,74
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>783 401,01</b>	<b>827.704,89</b>
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	779 317,19	827.704,89
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania pozostałe	4 083,82	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>233 095,24</b>	<b>252.764,61</b>

## Multi PB

### Analiza wyników

	01.01.2025-31.03.2025	01.01.2026-31.03.2026
Przychody z działalności operacyjnej	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	850,00	73,76
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-850,00</b>	<b>-73,76</b>
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-850,00</b>	<b>-73,76</b>
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	0,00	0,00
Zysk z działalności gospodarczej	-850,00	-73,76
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-850,00</b>	<b>-73,76</b>
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-850,00	-73,76

### Analiza pozycji bilansowych

	31.03.2025	31.03.2026
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>380 610,01</b>	<b>378.960,01</b>
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	139 607,75	137.957,75
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	241 002,26	241.002,26
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>380 610,01</b>	<b>378.960,01</b>

	31.03.2025	31.03.2026
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>380 352,09</b>	<b>378.444,17</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	635 000,00	635.000,00
Kapitały rezerwowe	-253 797,91	-256.482,07
Zysk (strata) netto	-850,00	-73,76
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>257,92</b>	<b>515,84</b>
Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	0,00	0,00
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>257,92</b>	<b>515,84</b>
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	257,92	515,84
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
<b>Pasywa razem</b>	<b>380 610,01</b>	<b>378.960,01</b>

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 49 osób w przeliczeniu na pełne etaty.