

RAPORT BIEŻĄCY NR 4/2026

z dnia 02 czerwca 2026r.

Temat: Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Megaron S.A. na dzień 29 czerwca 2026r.

Zarząd Spółki MEGARON S.A. z siedzibą w Szczecinie, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Szczecina-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000301201, działając na podstawie art. 399 § 1 w związku z art. 402¹ i 402² Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 3 Statutu Spółki, zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MEGARON S.A.

I. Data, godzina i miejsce Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbędzie się w dniu **29 czerwca 2026r. (poniedziałek) o godz. 11:00** w siedzibie Megaron S.A. przy ul. Pyrzyckiej 3 e,f w Szczecinie.

Porządek obrad:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego MEGARON S.A. za okres od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.
6. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2025 rok.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2025 rok.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Megaron S.A. za 2025 rok.
9. Podjęcie uchwały w sprawie przekazania zysku za 2025 rok.
10. Podjęcie uchwały w sprawie przekazania niepodzielonego zysku z lat ubiegłych.
11. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2025 roku.
12. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2025 roku.
13. Wolne wnioski.
14. Zamknięcie obrad.

II. Opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu.

A.

Prawo Akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą (5%) kapitału zakładowego MEGARON S.A. mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden (21) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia, tj. nie później niż dnia **8 czerwca 2026r.** Żądanie

powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej, na adres: walnezgromadzenie@megaron.com.pl. Do żądania składanego zarówno w postaci elektronicznej, jak i pisemnej należy dołączyć kopię świadectwa depozytowego oraz właściwe dokumenty identyfikujące Akcjonariusza, o których mowa w pkt C.

B.

Prawo Akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał.

Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą (5%) kapitału zakładowego MEGARON S.A. mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad zgromadzenia lub spraw, które mają zostać do niego wprowadzone. Do żądania składanego zarówno w postaci elektronicznej, jak i pisemnej, należy dołączyć właściwe dokumenty identyfikujące Akcjonariusza, o których mowa w pkt. C

Każdy z Akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw objętych porządkiem obrad.

C.

Sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika.

Akcjonariusz MEGARON S.A. może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa, a statut oraz odpowiednie przepisy prawne na to pozwalają. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu udzielane jest na piśmie lub w postaci elektronicznej. Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu poprzez Pełnomocnika udostępniony jest od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.megaron.com.pl w zakładce *Relacje Inwestorskie/Walne Zgromadzenia*.

Akcjonariusze zawiadamiają Spółkę o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej przy wykorzystaniu adresu e-mail: walnezgromadzenie@megaron.com.pl. W zawiadomieniu o udzieleniu pełnomocnictwa Akcjonariusz podaje swój numer telefonu oraz adres e-mail, a także numer telefonu i adres e-mail pełnomocnika, za pośrednictwem których Spółka będzie mogła komunikować się z Akcjonariuszem i pełnomocnikiem. Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa powinno również zawierać zakres pełnomocnictwa, tj. wskazywać liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu oraz datę walnego zgromadzenia, na którym prawa te będą wykonywane. Wraz z zawiadomieniem o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, Akcjonariusz przesyła do Spółki tekst pełnomocnictwa.

W celu identyfikacji Akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, zawiadomienie wysyłane do Spółki o udzieleniu takiego pełnomocnictwa powinno zawierać w załączniku:

- w przypadku Akcjonariusza będącego osobą fizyczną – skan jego dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości Akcjonariusza,
- w przypadku Akcjonariusza będącego osobą prawną – skan odpisu z KRS potwierdzający uprawnienia do reprezentacji danego Akcjonariusza.

Spółka może dodatkowo podjąć odpowiednie dalsze działania służące identyfikacji osoby reprezentującej Akcjonariusza/y kontaktującego/ych się w ten sposób ze Spółką oraz weryfikacji jego/ich prawa do wykonywania w/w uprawnień. Weryfikacja może polegać, w szczególności, na zwrotnym zapytaniu w formie telefonicznej lub elektronicznej do Akcjonariusza i Pełnomocnika, na przykład w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa. Spółka zastrzega, że brak ustosunkowania się i

współpracy Akcjonariusza lub Pełnomocnika podczas weryfikacji traktowany będzie jako brak możliwości weryfikacji, a tym samym stanowić będzie podstawę do odmowy dokonania przez Zarząd stosownego ogłoszenia.

W przypadku, gdy Akcjonariusz udzielił pełnomocnictwa w formie pisemnej, Pełnomocnik obowiązany jest okazać przy sporządzeniu listy obecności oryginał pełnomocnictwa (lub jego kopię poświadczoną za zgodność z oryginałem), odpis z rejestru, w którym Akcjonariusz jest zarejestrowany lub innego dokumentu potwierdzającego umocowanie osób działających w imieniu takiego Akcjonariusza oraz dokument pozwalający na identyfikację pełnomocnika. W przypadku, gdy którykolwiek z wymienionych powyżej dokumentów sporządzony jest w języku innym niż język polski, pełnomocnik obowiązany jest dołączyć do nich tłumaczenie na język polski sporządzone przez tłumacza przysięgłego.

D.

Możliwość i sposób uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zarząd postanowił, że w Walnym Zgromadzeniu nie będzie można wziąć udziału przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

E.

Sposób wypowiedzania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zarząd postanowił, że w Walnym Zgromadzeniu nie będzie można wziąć udziału przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

F.

Sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zarząd postanowił, że w Walnym Zgromadzeniu nie będzie można wziąć udziału przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

G.

Prawo Akcjonariusza do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Pytania Akcjonariuszy dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia mogą zostać przesłane do Spółki w postaci elektronicznej na adres e-mail: walnezgromadzenie@megaron.com.pl. Zarząd odpowie na pytania akcjonariuszy niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 dni od daty otrzymania przez Spółkę pytania.

III. Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, przypadającym zgodnie z treścią art. 406¹ k.s.h. na szesnaście (16) dni przed datą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jest dzień **13 czerwca 2026r.**

IV. Informacja o prawie uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące Akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w tym zgromadzeniu.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia (tj. nie wcześniej niż w dniu **30 maja 2025r.**) i nie

później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa (tj. nie później niż w dniu **15 czerwca 2026r.**), podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w zgromadzeniu.

Listę uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustali na podstawie wykazu sporządzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych sporządza przedmiotowy wykaz na podstawie wykazów przekazanych nie później niż na dwanaście (12) dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 407 § 1 k.s.h. lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu zostanie wyłożona w siedzibie Spółki w Szczecinie przy ul. Pyrzyckiej 3 e, f, w godzinach od 7:30 do 15:30, na trzy (3) dni powszednie przed Walnym Zgromadzeniem, tj. w dniach **24 - 26 czerwca 2026r.** Lista Akcjonariuszy zostanie sporządzona przez Spółkę w oparciu o wykaz sporządzony i udostępniony Spółce przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zgodnie z art. 406³ § 8 k.s.h. Akcjonariusz MEGARON S.A. może żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Żądanie takie powinno zostać przesłane do Spółki na adres: walnezgromadzenie@megaron.com.pl

V. Dokumenty i informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 407 § 2 k.s.h. Akcjonariusz Spółki ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia (7 dni) przed Walnym Zgromadzeniem.

Zgodnie z art. 402³ § 1 k.s.h. tekst dokumentacji, która ma zostać przedstawiona podczas Walnego Zgromadzenia wraz z projektami uchwał oraz inne informacje dotyczące tego zgromadzenia, będą dostępne od dnia jego zwołania na stronie internetowej Spółki www.megaron.com.pl w zakładce *Relacje Inwestorskie/Walne Zgromadzenia*.

VI. Adres strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Wszelkie informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia udostępnione będą na stronie internetowej Spółki www.megaron.com.pl

VII. Rejestracja obecności na Walnym Zgromadzeniu.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu będą mogły dokonać formalności rejestracyjnych w dniu obrad zgromadzenia, od godz. 8:00 w sekretariacie siedziby Spółki.

VIII. Komunikacja Akcjonariuszy ze Spółką.

Z uwzględnieniem ograniczeń przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, Akcjonariusze Spółki mogą kontaktować się ze Spółką za pomocą środków komunikacji elektronicznej, w szczególności mogą zgłaszać wnioski, żądania, zadawać pytania oraz przysyłać zawiadomienia i dokumenty.

Komunikacja Akcjonariuszy ze Spółką w formie elektronicznej odbywa się przy wykorzystaniu adresu e-mail: walnezgromadzenie@megaron.com.pl

Ryzyko związane z użyciem przez Akcjonariusza MEGARON S.A. elektronicznej formy komunikacji ze Spółką leży po stronie Akcjonariusza.

W przypadku, gdy Akcjonariusz przesyła drogą elektroniczną dokumenty, które w oryginale sporządzone zostały w języku innym niż język polski, obowiązany jest on dołączyć do nich tłumaczenie na język polski sporządzone przez tłumacza przysięgłego.

Wszelkie dokumenty przesyłane przez Akcjonariusza do Spółki, jak również przez Spółkę do Akcjonariusza drogą elektroniczną, powinny być sporządzone w formie pliku PDF.

Podstawa prawna:

§ 20 ust. 1 pkt 1 i 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 06 czerwca 2025r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w związku z art. 402¹ i art. 402² Kodeksu spółek handlowych.

*Biuro Zarządu
Megaron S.A.*

Szczecin, dnia 02 czerwca 2026r.

**INFORMACJA O OGÓLNEJ LICZBIE AKCJI W SPÓŁCE
I LICZBIE GŁOSÓW Z TYCH AKCJI W DNIU OGŁOSZENIA**

Na dzień **02 czerwca 2026r.**, tj. na dzień publikacji ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MEGARON S.A. z siedzibą w Szczecinie, ogólna liczba akcji w Spółce wynosi **2.700.000** akcji, a ogólna liczba głosów z tych akcji wynosi **4.800.000** głosów, przy czym akcje serii A w liczbie **2.100.000** są uprzywilejowane co do prawa głosu w ten sposób, że na każdą z akcji przypadają dwa głosy.

**UCHWAŁA Nr 1/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 409 § 1 zd. pierwsze Kodeksu spółek handlowych oraz § 4 ust. 3 i 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia postanawia:

1. powołać na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pana/Panią
.....
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

Uzasadnienie:

uchwała o charakterze porządkowym

**UCHWAŁA Nr 2/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Megaron S.A. za okres od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.
6. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2025 rok.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2025 rok.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Megaron S.A. za 2025 rok.
9. Podjęcie uchwały w sprawie przekazania zysku za 2025 rok.
10. Podjęcie uchwały w sprawie przekazania niepodzielonego zysku z lat ubiegłych.
11. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2025 roku.
12. Podjęcie uchwał w przedmiocie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2025 roku.
13. Wolne wnioski.
14. Zamknięcie obrad.

2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

Uzasadnienie:

uchwała o charakterze porządkowym

UCHWAŁA Nr 3/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki postanawia:

1. zatwierdzić, po uprzednim rozpatrzeniu i zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej, sprawozdanie finansowe Megaron S.A. za okres od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, składające się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025r., zamykającego się po stronie aktywów i pasywów kwotą 28 763 717,05 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów siedemset sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset siedemnaście złotych, 05/100),
 - c) rachunku zysków i strat za ww. okres, zamykającego się zyskiem netto w wysokości 106 012,07 zł (sto sześć tysięcy dwanaście złotych, 07/100),
 - d) rachunku przepływów pieniężnych za ww. okres wykazującym zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 439 183,84 zł (czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy sto osiemdziesiąt trzy złote, 84/100),
 - e) zestawienia zmian w kapitale własnym za ww. okres wykazującym zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 91 452,07 zł (dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt dwa złote, 07/100),
 - f) noty objaśniającej i informacji dodatkowej.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest zobowiązane do rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki. Sprawozdanie finansowe Megaron S.A. za rok obrotowy 2025 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym ustawą o rachunkowości oraz poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie zostało przyjęte przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza, działając w ramach swoich kompetencji, dokonała jego oceny i uchwałą nr 5/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. stwierdziła, że zostało ono sporządzone zgodnie z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

**UCHWAŁA Nr 4/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2025**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki postanawia:

1. zatwierdzić, po uprzednim rozpatrzeniu i zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2025 rok.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku podlega rozpatrzeniu i zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za ww. okres zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, przyjęte przez Zarząd oraz poddane ocenie Rady Nadzorczej w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym. Rada Nadzorcza uchwałą nr 4/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. pozytywnie oceniła Sprawozdanie Zarządu i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

UCHWAŁA Nr 5/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2025 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie § 16 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki postanawia:

1. zatwierdzić sprawozdanie Rady Nadzorczej za 2025 rok, które zawiera:
 - a) wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2025 rok,
 - b) wyniki oceny sprawozdania finansowego Megaron S.A. za 2025 rok,
 - c) wyniki oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2025 rok,
 - d) wyniki oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału niepodzielonego zysku z lat ubiegłych,
 - e) ocenę sytuacji Spółki uwzględniającą system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
 - f) ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych,
 - g) ocenę sposobu sporządzenia lub przekazywania Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych,
 - h) informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych,
 - i) samoocenę pracy Rady Nadzorczej za 2025 rok.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 382 § 3 oraz § 3¹ Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza sporządza i przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności, obejmujące w szczególności ocenę sprawozdań finansowych, sprawozdania Zarządu oraz wniosku dotyczącego podziału zysku lub pokrycia straty. Sprawozdanie Rady Nadzorczej Megaron S.A. za rok obrotowy 2025 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zasadami ładu korporacyjnego, w tym Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021. Rada Nadzorcza uchwałą nr 11/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. przyjęła sprawozdanie i przedłożyła je Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu celem zatwierdzenia.

**UCHWAŁA Nr 6/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.**

**w sprawie zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej
Megaron S.A. za 2025 rok**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 §2¹ Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 90g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych postanawia:

1. pozytywnie zaopiniować sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Megaron S.A. za 2025 rok.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2¹ Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 90g ust. 6 ustawy o ofercie publicznej Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie wymogów formalnych. Rada Nadzorcza uchwałą nr 01/05/2026/RN-T z dnia 22 maja 2026r. przyjęła sprawozdanie i przedłożyła je Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu. Uchwała ma charakter doradczy.

**UCHWAŁA Nr 7/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie przekazania zysku za 2025 rok**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit. d) Statutu Spółki postanawia:

1. przekazać zatwierdzony zysk netto osiągnięty w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku w wysokości 106 012,07 zł (sto sześć tysięcy dwanaście złotych, 07/100) na kapitał rezerwowy, którym Zarząd może dysponować na cele wypłaty dywidendy.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku albo pokrycia straty.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025 wykazuje zysk netto w wysokości 106 012,07 zł. Zarząd Spółki przedstawił propozycję przeznaczenia zysku na kapitał rezerwowy, który może być wykorzystany w przyszłości na cele związane z wypłatą dywidendy. Proponowany sposób podziału zysku ma na celu zapewnienie elastyczności w zarządzaniu środkami finansowymi Spółki oraz umożliwienie podejmowania decyzji w zakresie ewentualnej wypłaty dywidendy w przyszłości, z uwzględnieniem sytuacji finansowej Spółki oraz jej potrzeb. Rada Nadzorcza uchwałą nr 6/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. dokonała oceny wniosku Zarządu i zarekomendowała jego przyjęcie.

UCHWAŁA Nr 8/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie przekazania niepodzielonego zysku z lat ubiegłych

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit. d) Statutu Spółki postanawia:

1. niepodzielony zysk netto z lat ubiegłych w wysokości 106 681,64 zł (sto sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt jeden złotych, 64/100) przekazać na kapitał rezerwowy, którym Zarząd może dysponować na cele wypłaty dywidendy.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty. Przedmiotem niniejszej uchwały jest określenie sposobu rozdysponowania niepodzielonego zysku netto z lat ubiegłych w wysokości 106 681,64 zł. Zarząd Spółki przedstawił propozycję przeznaczenia wskazanej kwoty na kapitał rezerwowy, który może zostać wykorzystany na cele związane z wypłatą dywidendy. Proponowany sposób podziału zysku z lat ubiegłych ma na celu zapewnienie elastyczności w zarządzaniu środkami finansowymi Spółki oraz umożliwienie podejmowania decyzji w zakresie ewentualnej wypłaty dywidendy w przyszłości, z uwzględnieniem sytuacji finansowej Spółki oraz jej potrzeb. Rada Nadzorcza uchwałą nr 7/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. zarekomendowała przyjęcie wniosku Zarządu.

**UCHWAŁA Nr 9/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 26 czerwca 2026r.
w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium
z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit. e) Statutu Spółki postanawia:

1. udzielić absolutorium Panu Piotrowi Sikorze z wykonywania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w danym roku obrotowym. Podstawę oceny wykonywania obowiązków przez Prezesa Zarządu w roku obrotowym 2025 stanowią w szczególności sprawozdanie finansowe Spółki za ten okres, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmujące ocenę tych dokumentów, a także ocenę działalności Zarządu oraz sytuacji Spółki. Rada Nadzorcza, działając w ramach swoich kompetencji, dokonała oceny wykonywania obowiązków przez Prezesa Zarządu w analizowanym okresie. Uwzględniając wyniki powyższej oceny, Rada Nadzorcza uchwałą nr 8/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Piotrowi Sikorze absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym 2025.

UCHWAŁA Nr 10/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium
z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit. e) Statutu Spółki postanawia:

1. udzielić absolutorium Panu Kasprowi Zaziemskiemu z wykonywania przez niego obowiązków Członka Zarządu w okresie od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w danym roku obrotowym. Podstawę oceny wykonywania obowiązków przez Członka Zarządu w roku obrotowym 2025 stanowią w szczególności sprawozdanie finansowe Spółki za ten okres, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmujące ocenę tych dokumentów, a także ocenę działalności Zarządu oraz sytuacji Spółki. Rada Nadzorcza, działając w ramach swoich kompetencji, dokonała oceny wykonywania obowiązków przez Członka Zarządu w analizowanym okresie. Uwzględniając wyniki powyższej oceny, Rada Nadzorcza uchwałą nr 9/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Kasprowi Zaziemskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu w roku obrotowym 2025.

**UCHWAŁA Nr 11/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium
z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit. e) Statutu Spółki postanawia:

1. udzielić absolutorium Mariuszowi Sikorze z wykonywania przez niego obowiązków Członka Zarządu w okresie od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w danym roku obrotowym. Podstawę oceny wykonywania obowiązków przez Członka Zarządu w roku obrotowym 2025 stanowią w szczególności sprawozdanie finansowe Spółki za ten okres, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmujące ocenę tych dokumentów, a także ocenę działalności Zarządu oraz sytuacji Spółki. Rada Nadzorcza, działając w ramach swoich kompetencji, dokonała oceny wykonywania obowiązków przez Członka Zarządu w analizowanym okresie. Uwzględniając wyniki powyższej oceny, Rada Nadzorcza uchwałą nr 10/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Mariuszowi Sikorze absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu w roku obrotowym 2025.

UCHWAŁA Nr 12/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit e) Statutu Spółki postanawia:

1. udzielić Panu Andrzejowi Malcowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w danym roku obrotowym. Podstawę oceny wykonywania obowiązków przez Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025 stanowi w szczególności sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmujące ocenę sytuacji Spółki, wyników jej działalności oraz funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance, a także zakres i sposób sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza, działając kolegialnie, dokonała oceny wykonywania obowiązków przez swoich członków, w tym Pana Andrzeja Malca, w analizowanym okresie, w szczególności w zakresie sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki, przestrzegania przepisów prawa, Statutu Spółki oraz zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021. Uwzględniając wyniki powyższej oceny, Rada Nadzorcza uchwałą nr 13/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Andrzejowi Malcowi absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025.

UCHWAŁA Nr 13/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit e) Statutu Spółki postanawia:

1. udzielić Pani Iwonie Kowalczyk absolutorium z wykonywania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w danym roku obrotowym. Podstawę oceny wykonywania obowiązków przez Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025 stanowi w szczególności sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmujące ocenę sytuacji Spółki, wyników jej działalności oraz funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance, a także zakres i sposób sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza, działając kolegialnie, dokonała oceny wykonywania obowiązków przez swoich członków, w tym Panią Iwonę Kowalczyk w analizowanym okresie, w szczególności w zakresie sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki, przestrzegania przepisów prawa, Statutu Spółki oraz zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021. Uwzględniając wyniki powyższej oceny, Rada Nadzorcza uchwałą nr 14/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Pani Iwonie Kowalczyk absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025.

UCHWAŁA Nr 14/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit e) Statutu Spółki postanawia:

1. udzielić Panu Arkadiuszowi Mielczarkowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w danym roku obrotowym. Podstawę oceny wykonywania obowiązków przez Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025 stanowi w szczególności sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmujące ocenę sytuacji Spółki, wyników jej działalności oraz funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance, a także zakres i sposób sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza, działając kolegialnie, dokonała oceny wykonywania obowiązków przez swoich członków, w tym Pana Arkadiusza Mielczarkę, w analizowanym okresie, w szczególności w zakresie sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki, przestrzegania przepisów prawa, Statutu Spółki oraz zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021. Uwzględniając wyniki powyższej oceny, Rada Nadzorcza uchwałą nr 17/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Arkadiuszowi Mielczarkowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025.

UCHWAŁA Nr 15/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit e) Statutu Spółki postanawia:

1. udzielić Panu Adamowi Krawcowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w danym roku obrotowym. Podstawę oceny wykonywania obowiązków przez Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025 stanowi w szczególności sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmujące ocenę sytuacji Spółki, wyników jej działalności oraz funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance, a także zakres i sposób sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza, działając kolegialnie, dokonała oceny wykonywania obowiązków przez swoich członków, w tym Pana Adama Krawca, w analizowanym okresie, w szczególności w zakresie sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki, przestrzegania przepisów prawa, Statutu Spółki oraz zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021. Uwzględniając wyniki powyższej oceny, Rada Nadzorcza uchwałą nr 16/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Adamowi Krawcowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025.

UCHWAŁA Nr 16/2026
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Megaron S.A. w Szczecinie
z dnia 29 czerwca 2026r.
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: "MEGARON" spółka akcyjna z siedzibą w Szczecinie na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 1 lit e) Statutu Spółki postanawia:

1. udzielić Panu Arturowi Gibasowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

Uzasadnienie:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w danym roku obrotowym. Podstawę oceny wykonywania obowiązków przez Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025 stanowi w szczególności sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmujące ocenę sytuacji Spółki, wyników jej działalności oraz funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance, a także zakres i sposób sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza, działając kolegialnie, dokonała oceny wykonywania obowiązków przez swoich członków, w tym Pana Artura Gibasa, w analizowanym okresie, w szczególności w zakresie sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki, przestrzegania przepisów prawa, Statutu Spółki oraz zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021. Uwzględniając wyniki powyższej oceny, Rada Nadzorcza uchwałą nr 15/05/2026/RN-P z dnia 29 maja 2026r. zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Arturowi Gibasowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025.

**FORMULARZ POZWALAJĄCY NA WYKONYWANIE PRAWA GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA NA
ZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU MEGARON S.A.
W DNIU 29 CZERWCA 2026r.**

Niniejszy formularz dotyczy wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy MEGARON S.A. zwołanym na dzień 29 czerwca 2026r. i stanowi materiał pomocniczy do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, zgodnie z art. 402³ § 1 pkt 5 i § 3 Kodeksu spółek handlowych.

I. DANE AKCJONARIUSZA:

Imię i nazwisko/nazwa Akcjonariusza:.....

Adres:.....

PESEL/REGON/KRS:.....

Tel. adres e-mail:.....

I. DANE PEŁNOMOCNIKA:

1)

Imię i nazwisko/nazwa Pełnomocnika:.....

Adres:.....

PESEL/REGON/KRS:.....

Tel. adres e-mail:.....

2)

Imię i nazwisko osoby reprezentującej Pełnomocnika:.....

Adres:.....

PESEL/REGON/KRS:.....

Tel. adres e-mail:.....

.....
data, miejscowość

.....
podpis Akcjonariusza

UCHWAŁA NR 1/2026
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

UCHWAŁA NR 2/2026
w sprawie przyjęcia porządku obrad

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

UCHWAŁA NR 3/2026
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

UCHWAŁA NR 4/2026
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2025

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

UCHWAŁA NR 5/2026 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej jako organu Spółki z działalności w 2025r. wraz ze sprawozdaniem z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego		
☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:		

UCHWAŁA NR 6/2026 w sprawie zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Megaron S.A. za 2025 rok		
☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:		

UCHWAŁA NR 7/2026 w sprawie przekazania zysku za 2025 rok		
☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:		

UCHWAŁA NR 8/2026 w sprawie przekazania niepodzielonego zysku z lat ubiegłych		
☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:		

UCHWAŁA NR 9/2026
w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu absolutorium
z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

UCHWAŁA NR 10/2026
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu absolutorium
z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

UCHWAŁA NR 11/2026
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu absolutorium
z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

UCHWAŁA NR 12/2026
w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej absolutorium
z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

UCHWAŁA NR 13/2026
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium
z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

UCHWAŁA NR 14/2026
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium
z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

UCHWAŁA NR 15/2026
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium
z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

UCHWAŁA NR 16/2026
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium
z wykonywania przez niego obowiązków w 2025r.

☐ Za	☐ Przeciw ☐ Zgłoszenie sprzeciwu	☐ Wstrzymuję się
Liczba głosów	Liczba głosów	Liczba głosów
<i>Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:</i>		

Załącznik do
Uchwały Rady Nadzorczej
Nr1./05/2026/RN-P
z dnia 29.05.2026 r.

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ MEGARON S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2025**

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 oraz § 3¹ ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej: „**Kodeks spółek handlowych**”), a także punktu 2.11. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, wprowadzonych uchwałą nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 r. (dalej: „**Dobre Praktyki**”) oraz § 21 ust. 2 lit. c, d, f, g w związku z § 16 ust. 1 lit. c Statutu MEGARON S.A. z siedzibą w Szczecinie (dalej: „**Spółka**” lub „**MEGARON S.A.**”), Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu niniejsze sprawozdanie za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku.

A. INFORMACJE ZGODNIE Z WYMOGAMI ART. 382 § 3¹ KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH

A.1. Wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym

Dokonując oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025, Rada oparła się na treści tych dokumentów, na sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego, na innych informacjach uzyskanych od niezależnego biegłego rewidenta, na rekomendacji Komitetu Audytu w sprawie dokonania pozytywnej oceny wskazanych sprawozdań, a także na informacjach uzyskiwanych systematycznie od członków Zarządu na posiedzeniach Rady.

Po zapoznaniu się ze wskazanymi wyżej dokumentami i informacjami, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025 są zgodne z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym, a w szczególności dane zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki rzetelnie i jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

W związku z powyższą oceną, Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.

A.2. Wyniki oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku

Zgodnie z Notą 30 zawartą w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2025, Zarząd Spółki proponuje, aby zysk za rok 2025 w całości przeznaczony został na podwyższenie kapitału rezerwowego.



Ponadto, Zarząd Spółki zaproponował, aby zysk niepodzielony z lat ubiegłych w całości przeznaczony został na podwyższenie kapitału rezerwowego, z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy.

Po zapoznaniu się ze wskazaną wyżej propozycją Zarządu, a także po zapoznaniu się ze wskazanymi w punkcie A.1. dokumentami i informacjami, Rada Nadzorcza ocenia, że wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok 2025 jest zasadny.

W związku z powyższą oceną, Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o przyjęcie, aby zysk za rok 2025 w całości przeznaczony został na podwyższenie kapitału rezerwowego, zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Ponadto, Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o przyjęcie, aby zysk niepodzielony z lat ubiegłych w całości przeznaczony został na podwyższenie kapitału rezerwowego, z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, zgodnie z wnioskiem Zarządu.

A.3. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego

A.3.1. Ocena sytuacji Spółki

W roku 2025, Spółka podejmowała szereg działań omówionych w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za 2025 rok, mających na celu dostosowanie działalności Spółki do nadal pogorszonej koniunktury i zapewnienie jej bezpiecznego funkcjonowania we wszystkich obszarach, w tym utrzymanie zasobów oraz zdolności operacyjnej.

Po zapoznaniu się ze wskazanymi w punkcie A.1. dokumentami i informacjami, Rada Nadzorcza ocenia, że działania Zarządu były adekwatne do pogorszonej koniunktury, a Spółka zachowuje zdolność do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości i daje uzasadnione oczekiwania, co do generowania zysków w przyszłości.

W związku z powyższą oceną, a także w związku z ocenami zamieszczonymi niżej w punktach od A.3.2. do A.3.5. włącznie, Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2025.

A.3.2. Adekwatność i skuteczność kontroli wewnętrznej

Zgodnie z punktem 3.1. Dobrych Praktyk, spółka giełdowa winna utrzymywać skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (*compliance*), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, za działanie których odpowiada Zarząd. Natomiast, zgodnie z punktem 3.2. Dobrych Praktyk, spółka giełdowa winna wyodrębnić w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności. Ze względu na rozmiar Spółki, Zarząd podjął decyzję o niewyodrębnianiu w strukturze Spółki jednostek odpowiedzialnych za

zadania poszczególnych wskazanych wyżej systemów lub funkcji. Funkcje te wypełniane są przez Zarząd Spółki, w tym poprzez delegację odpowiednich uprawnień i odpowiedzialności.

Oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej Rada dokonała głównie w oparciu o informacje uzyskiwane systematycznie od członków Zarządu na posiedzeniach Rady oraz w oparciu o działania Komitetu Audytu.

Zgodnie z uzyskanymi informacjami, istotne mechanizmy kontrolne, w tym w zakresie raportowania i działalności operacyjnej, wyznaczane są przede wszystkim przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, a w części przez regulacje wewnętrzne Spółki (np. politykę rachunkowości). Zachowując odpowiedzialność za całokształt kontroli wewnętrznej, Zarząd Spółki deleguje szereg uprawnień i obowiązków w tym zakresie na poszczególne osoby zatrudnione w Spółce.

Po zapoznaniu się ze wskazanymi wyżej informacjami, Rada Nadzorcza ocenia, iż system kontroli wewnętrznej można uznać za skuteczny i adekwatny do rozmiaru Spółki. Niemniej, Rada Nadzorcza zamierza zachęcać Zarząd do zwiększenia formalizacji tego systemu, w celu zapewnienia lepszej kontroli jego działania.

A.3.3. Adekwatność i skuteczność zarządzania ryzykiem

Kierując się przywołanymi wyżej w punkcie A.3.2. wskazówkami Dobrych Praktyk, Zarząd podjął decyzję o niewyodrębnianiu, ze względu na rozmiar Spółki, w jej strukturze jednostki odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem. Funkcje te wypełniane są przez Zarząd Spółki, w tym poprzez delegację odpowiednich uprawnień i odpowiedzialności.

Oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem Rada dokonała głównie w oparciu o informacje uzyskiwane systematycznie od członków Zarządu na posiedzeniach Rady oraz w oparciu o działania Komitetu Audytu.

Zgodnie z uzyskanymi informacjami, Zarząd Spółki na bieżąco analizuje otoczenie rynkowe i czynniki ryzyka, na które narażona jest Spółka. Analiza taka prowadzona jest zarówno pod kątem oceny prawdopodobieństwa wystąpienia danego ryzyka, jak i skali jego potencjalnego wpływu na sytuację Spółki. Wyniki tej analizy są okresowo omawiane na posiedzeniach Zarządu, a także przedstawiane na posiedzeniach Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki deleguje niektóre uprawnienia i obowiązki w zakresie zarządzania ryzykiem na poszczególne osoby zatrudnione w Spółce.

Po zapoznaniu się ze wskazanymi wyżej informacjami, Rada Nadzorcza ocenia, iż system zarządzania ryzykiem można uznać za skuteczny i adekwatny do rozmiaru Spółki. Niemniej, Rada Nadzorcza zamierza zachęcać Zarząd do zwiększenia zarówno formalizacji, jak i parametryzacji tego systemu, w celu zapewnienia lepszej kontroli jego działania.

A.3.4. Adekwatność i skuteczność zapewniania zgodności działalności z normami i praktykami

Kierując się przywołanymi wyżej w punkcie A.3.2. wskazówkami Dobrych Praktyk, Zarząd podjął decyzję o niewyodrębnianiu, ze względu na rozmiar Spółki, w jej strukturze jednostki odpowiedzialnej za *compliance*. Funkcje te wypełniane są przez Zarząd Spółki, w tym poprzez delegację odpowiednich uprawnień oraz odpowiedzialności.

Oceny adekwatności i skuteczności systemu *compliance* Rada dokonała głównie w oparciu o informacje uzyskiwane systematycznie od członków Zarządu na posiedzeniach Rady oraz w oparciu o działania Komitetu Audytu.

Zgodnie z uzyskanymi informacjami, Zarząd Spółki na bieżąco analizuje zgodność działalności Spółki z normami i praktykami. Wyniki tej analizy są okresowo omawiane na posiedzeniach Zarządu, a także przedstawiane na posiedzeniach Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki deleguje niektóre uprawnienia i obowiązki w zakresie *compliance* na poszczególne osoby zatrudnione w Spółce, a ponadto systematycznie korzysta z zewnętrznej obsługi prawnej.

Po zapoznaniu się ze wskazanymi wyżej informacjami, Rada Nadzorcza ocenia, iż system *compliance* można uznać za skuteczny i adekwatny do rozmiaru Spółki. Niemniej, Rada Nadzorcza zamierza zachęcać Zarząd do zwiększenia formalizacji tego systemu, w celu zapewnienia lepszej kontroli jego działania.

A.3.5. Adekwatność i skuteczność audytu wewnętrznego

Kierując się przywołanymi wyżej w punkcie A.3.2. wskazówkami Dobrych Praktyk, Zarząd podjął decyzję o niewyodrębnianiu, ze względu na rozmiar Spółki, w jej strukturze jednostki odpowiedzialnej za funkcje audytu wewnętrznego. Funkcje te wypełniane są przez Zarząd Spółki, w tym poprzez delegację odpowiednich uprawnień i odpowiedzialności.

Oceny adekwatności i skuteczności funkcji audytu wewnętrznego Rada dokonała głównie w oparciu o informacje uzyskiwane systematycznie od członków Zarządu na posiedzeniach Rady oraz w oparciu o działania Komitetu Audytu.

Zgodnie z uzyskanymi informacjami, funkcje audytu wewnętrznego realizowane są przede wszystkim przez służby finansowe, które systematycznie analizują dane finansowe dotyczące poszczególnych komórek organizacyjnych. Zarząd Spółki na bieżąco zapoznaje się z wynikami tej analizy, a także podejmuje inne stosowne działania *ad hoc* w zakresie audytu wewnętrznego. O aktywnościach w tym zakresie, Zarząd okresowo informuje Radę Nadzorczą.

Po zapoznaniu się ze wskazanymi wyżej informacjami, Rada Nadzorcza ocenia, iż funkcje audytu wewnętrznego można uznać za wypełniane w sposób skuteczny i adekwatny do rozmiaru Spółki. Biorąc pod uwagę zarówno funkcje wypełniane przez niezależnego biegłego rewidenta związane z badaniami i przeglądami sprawozdań finansowych Spółki, jak i funkcje nadzorcze wykonywane przez Radę Nadzorczą, w tym Komitet Audytu, a ponadto biorąc pod uwagę rozmiar Spółki i profil jej działalności, w ocenie Rady Nadzorczej obecnie nie jest

zasadne wyodrębnianie w strukturze Spółki jednostki odpowiedzialnej za funkcje audytu wewnętrznego. Niemniej, taka ocena powinna być okresowo weryfikowana.

A.4. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych

Rada Nadzorcza ocenia, iż Zarząd w pełni wywiązuje się z obowiązków, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych.

A.5. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych

Rada Nadzorcza ocenia, iż Zarząd w pełni wywiązuje się z obowiązków Zarządu, o których mowa w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

A.6. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych

W roku 2025, Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie określonym w art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych.

B. INFORMACJE ZGODNIE Z WYMOGAMI PUNKTU 2.11 DOBRYCH PRAKTYK

B.1. Informacje na temat składu Rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków Rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności

B.1.1. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza MEGARON S.A. powoływana jest na trzy lata na wspólną kadencję. W dniu 28 czerwca 2021 r. powołana została przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Rada Nadzorcza szóstej kadencji, która to kadencja zakończyła się z dniem 31 grudnia 2024 r. W dniu 26 czerwca 2024 r. powołana została przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Rada Nadzorcza siódmej kadencji.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

- 1) Andrzej Malec - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Iwona Kowalczyk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Arkadiusz Mielczarek - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- 4) Adam Krawiec - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Artur Gibas - Członek Rady Nadzorczej.

B.1.2. Skład Komitetu Audytu

W okresie sprawozdawczym, jedynym komitetem Rady Nadzorczej był Komitet Audytu.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Komitet Audytu pracował w następującym składzie:

- 1) Adam Krawiec - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Iwona Kowalczyk - Członek Komitetu Audytu,
- 3) Artur Gibas - Członek Komitetu Audytu.

B.1.3. Informacja o niezależności

Zgodnie z punktem 2.3. Dobrych Praktyk, przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej winno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: „**Ustawa o biegłych rewidentach**”), a także winno nie mieć rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce. Ustawa o biegłych rewidentach określa, w art. 129 ust. 3, wymagania niezależności dla członków rad nadzorczych będących członkami komitetu audytu (dalej: „**Definicja niezależności**”).

Na podstawie informacji własnych oraz informacji uzyskanych od członków Rady Nadzorczej, Spółka przyjęła, iż Definicję niezależności spełniali w roku 2025 następujący członkowie Rady Nadzorczej:

- 1) Arkadiusz Mielczarek,
- 2) Andrzej Malec,
- 3) Adam Krawiec,
- 4) Artur Gibas.

B.1.4. Informacja o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

Na podstawie oświadczeń członków Rady Nadzorczej, Spółka przyjęła, iż warunek braku istotnych powiązań spełniali w roku 2025 wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wymienieni w punkcie B.1.1.

B.1.5 Informacja na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście różnorodności

Spółka nie stosuje zasady określonej w punkcie 2.1. Dobrych Praktyk dotyczącej zasady różnorodności.

Niemniej, łącznie członkowie Rady Nadzorczej posiadają zarówno wiedzę oraz umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, jak i wiedzę oraz umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

B.2. Podsumowanie działalności Rady i jej komitetów

B.2.1. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki i pracą Zarządu, w zakresie przewidzianym przez przepisy prawa i statut Spółki, w szczególności poprzez:

- 1) analizowanie informacji i materiałów uzyskiwanych systematycznie od Zarządu i pracowników Spółki, zarówno na posiedzeniach Rady Nadzorczej, jak i między posiedzeniami,
- 2) analizowanie informacji i materiałów uzyskiwanych od niezależnego biegłego rewidenta w związku z badaniem i przeglądem sprawozdań finansowych Spółki, zarówno na posiedzeniach Rady Nadzorczej, jak i między posiedzeniami,
- 3) podejmowanie uchwał w zakresie wymaganym przez prawo, jak i w innych sprawach,
- 4) kierowanie wniosków do Zarządu,
- 5) działania Komitetu Audytu wypełniające zadania określone w art. 130 ust. 1 Ustawy o biegłych rewidentach.

Rada Nadzorcza odbyła w okresie sprawozdawczym 5 posiedzeń. Posiedzenia te zwoływane były w trybie określonym przez Regulamin Rady Nadzorczej. Przed posiedzeniami, członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali materiały na posiedzenia, przygotowywane przez Spółkę lub członków Rady. Z przebiegu posiedzeń Rady sporządzane były protokoły. Materiały posiedzeń, w tym uchwały podjęte przez Radę i wspomniane protokoły, a także inne dokumenty związane z posiedzeniami, przechowywane są przez Spółkę.

B.2.2. Podsumowanie działalności Komitetu Audytu

Komitet Audytu wypełniał zadania określone w art. 130 ust. 1 Ustawy o biegłych rewidentach.

W zakresie swoich kompetencji, Komitet Audytu:

- 1) analizował informacje i materiały uzyskiwane systematycznie od Zarządu, pracowników Spółki, a także od niezależnego biegłego rewidenta w związku z badaniem i przeglądem sprawozdań finansowych Spółki, zarówno na posiedzeniach Komitetu Audytu, jak i między posiedzeniami,
- 2) podejmował uchwały w zakresie wymaganym przez prawo, a w szczególności udzielił rekomendacji Radzie Nadzorczej w sprawie dokonania pozytywnej oceny sprawozdań Zarządu z działalności i sprawozdań finansowych Spółki zarówno za rok 2024, jak i za rok 2025,
- 3) wydawał zalecenia Zarządowi i monitorował wykonywanie tych zaleceń.

Komitet Audytu odbył w okresie sprawozdawczym 9 posiedzeń. Przed posiedzeniami, członkowie Komitetu Audytu otrzymywali materiały na posiedzenia. Z przebiegu posiedzeń Komitetu Audytu sporządzane były protokoły. Materiały posiedzeń, w tym uchwały podjęte przez Komitet Audytu i wspomniane protokoły, a także inne dokumenty związane z posiedzeniami, przechowywane są przez Spółkę.

B.3. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny

Oceny i informacje w powyższych zakresach zawiera punkt A.3. niniejszego sprawozdania.

B.4. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny

B.4.1. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego

W dokumencie „Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego” z dnia 22 kwietnia 2026 roku, Zarząd Spółki oświadczył, że w okresie sprawozdawczym Spółka stosowała się do zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach, z zastrzeżeniem wyjątków wskazanych w tym oświadczeniu.

Rada Nadzorcza ocenia, iż wyjątki przyjęte przez Spółkę odpowiadają rozmiarowi Spółki i profilowi jej działalności. Niemniej, Rada Nadzorcza będzie zachęcała Zarząd do okresowej weryfikacji zasadności stosowania każdego z tych wyjątków.

B.4.2. Ocena sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Spółka przekazała do wiadomości publicznej informację o stosowaniu dobrych praktyk wskazaną w punkcie B.4.1. Informacja ta zamieszczona jest na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia, iż oświadczenie to jest zgodne z praktyką ładu korporacyjnego przyjętą w Spółce.

Tym samym, w ocenie Rady Nadzorczej, Spółka wypełniła w sposób właściwy obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.

B.4.3. Informacja na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania oceny wskazanej w punktach B.4.1. oraz B.4.2.

Członkowie Rady Nadzorczej mieli możliwość zapoznania się z Dobrymi Praktykami i porównania ich zarówno z informacją o stosowaniu dobrych praktyk wskazaną w punkcie B.4.1., jak i swoją wiedzą o Spółce i praktyce ładu korporacyjnego funkcjonującej w Spółce.

B.5. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

W 2025 r. Spółka nie prowadziła istotnych działań sponsoringowych bądź charytatywnych.

B.6. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. Dobrych Praktyk

Zgodnie z informacją o stosowaniu dobrych praktyk wskazaną wyżej w punkcie B.4.1., Spółka odstąpiła od stosowania zasady określonej w punkcie 2.1. Dobrych Praktyk.

Składając niniejsze sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, Rada Nadzorcza wnosi o jego przyjęcie i udzielenie absolutorium członkom Rady z wykonywania przez nich obowiązków w okresie sprawozdawczym.

W imieniu Rady Nadzorczej MEGARON S.A. w Szczecinie

Andrzej Malec – Przewodniczący Rady Nadzorczej



Szczecin, 29.05.2026 r.

**ROCZNE SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH ZARZĄDU
I RADY NADZORCZEJ MEGARON S.A.
za 2025 rok**

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone na podstawie art. 90g. ust. 1 i następne Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2025 r. poz. 592) („Ustawa”).

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej MEGARON S.A. („Polityka”) została zatwierdzona Uchwałą nr 16/2020 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MEGARON S.A. z dnia 29 czerwca 2020 r. zaktualizowana Uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MEGARON S.A. nr 23/2024 z dnia 26 czerwca 2024 r. oraz nr 17/2025 z dnia 26 czerwca 2025 r. Obowiązująca wersja Polityki jest dostępna na stronie internetowej MEGARON S.A. pod adresem https://megaron.com.pl/relacje_inwestorskie/

Zgodnie z §14 ust. 1 Polityki, Rada Nadzorcza sporządza corocznie Sprawozdanie o wynagrodzeniach celem przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu informacji dotyczących wynagrodzeń otrzymanych w poprzedzającym roku obrotowym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki. Sprawozdanie jest poddawane atestacji przez biegłego rewidenta.

Zgodnie z art. 90g. ust. 1, ust 2, ust 5 i ust 8 Ustawy, Rada Nadzorcza sporządza sprawozdanie o wynagrodzeniach za 2025 rok i zawiera ono:

1. wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, a także wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia;
2. wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki;
3. informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników;
4. informację o zmianie wynagrodzenia w ujęciu rocznym, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących Członkami Zarządu ani Członkami Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie;
5. wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami);

6. liczbę przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany;
7. informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia;
8. informacje dotyczące odstępstw od Polityki wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa;
9. informacje o przypadkach gdy w skład wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych;
10. informacje o tym w jaki sposób została w sprawozdaniu o wynagrodzeniach uwzględniona uchwała opiniująca sprawozdanie o wynagrodzeniach za poprzedni rok.

Ad 1. Art. 90g. ust. 2 pkt 1) Ustawy - wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2025 roku

1.1 Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie na podstawie stosunku korporacyjnego wynikającego z ich powołania do Rady Nadzorczej.

Wynagradzanie Członków Rady Nadzorczej obejmuje wynagrodzenie stałe.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymać dodatkowe stałe wynagrodzenie z tytułu:

- a) pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- b) posiadania wykształcenia prawniczego i uprawnień do wykonywania jednego z zawodów: adwokata, radcy prawnego, notariusza lub doradcy podatkowego,
- c) wykonywania indywidualnych czynności w ramach Komitetu Audytu.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej za 2025 rok zostało ustalone Uchwałą Nr 24/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MEGARON S.A. w Szczecinie z dnia 26 czerwca 2024 r.

Informacje na temat wysokości wynagrodzenia w podziale na poszczególne składniki oraz ich struktury zgodnie z art. 90d. ust. 3 pkt 1) Ustawy w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej zostały przedstawione w tabeli nr 1.

Tabela nr 1

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2025 roku (kwoty):

Lp.	Nazwisko i imię	Pełnione funkcje/ posiadane uprawnienia	Wynagrodzenie stałe	Wyn. za funkcje przewodniczącego i członka KA	Dodat. wyn. za uprawnienia	PPK	Razem
1	Gibas Artur	Członek RN, Członek KA	9 000	4 200	9 000	-	22 200
2	Kowalczyk Iwona	Członek RN, Członek KA	9 000	4 200	9 000	-	22 200
3	Krawiec Adam	Członek RN, Członek KA	9 000	4 200	9 000	333	22 533
4	Malec Andrzej	Przewodniczący RN	9 000	9 000	9 000	-	27 000
5	Mielczarek Arkadiusz	Członek RN	9 000	-	-	-	9 000
	Razem		45 000	21 600	36 000	333	102 933

Tabela nr 2

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2025 r. (struktura):

Lp.	Nazwisko i imię	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne	Razem
1	Gibas Artur	100,0%	0,0%	100,0%
2	Kowalczyk Iwona	100,0%	0,0%	100,0%
3	Krawiec Adam	100,0%	0,0%	100,0%
4	Malec Andrzej	100,0%	0,0%	100,0%
5	Mielczarek Arkadiusz	100,0%	0,0%	100,0%

1.2 Zarząd

Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na podstawie umów o pracę zawartych na czas określony lub na czas nieokreślony. W Spółce stosowana jest zasada zawierania umów na czas nieokreślony.

Wynagradzanie Członków Zarządu obejmuje wynagrodzenie stałe, wynagrodzenie zmienne oraz świadczenia niepieniężne.

Członkowie Zarządu mogą otrzymywać wynagrodzenie zmienne w postaci premii rocznej od zysku netto Spółki.

Rada Nadzorcza określa wysokość wynagrodzenia zmiennego dla każdego Członka Zarządu osobno w granicach od 1% do 3% zysku netto Spółki.

Obowiązująca wysokość wynagrodzenia została ustalona Uchwałami Rady Nadzorczej Megaron S.A. w Szczecinie

- Nr 06/09/2016/RN-P z dnia 23 września 2016 r.,
- Nr 09/07/2021/RN-P z dnia 05 lipca 2021 r.,
- Nr 10/07/2021/RN-P z dnia 05 lipca 2021 r.,
- Nr 11/07/2021/RN-P z dnia 05 lipca 2021 r.

Informacje na temat wysokości całkowitego wynagrodzenia w podziale na poszczególne składniki oraz ich struktury zgodnie z art. 90d. ust. 3 pkt 1) Ustawy w odniesieniu do Zarządu zostały przedstawione w tabelach poniżej.

Tabela nr 3

Wynagrodzenia Zarządu za 2025 rok (kwoty):

Lp	Nazwisko i imię	Pełnione funkcje	Wynagrodzenie wypłacone w 2025	Wynagrodzenie wypłacone w 2026	Łączna kwota należnego wynagrodzenia za 2025
1	Sikora Piotr	Prezes Zarządu	502 260	45 660	547 920
2	Sikora Mariusz	Członek Zarządu	275 000	25 000	300 000
3	Zaziemski Kasper	Członek Zarządu	269 167	25 000	294 167
	Razem		1 046 427	95 660	1 142 087

Tabela nr 4

Pozostałe składniki wynagrodzeń Członków Zarządu za 2025 rok (kwoty):

Lp.	Nazwisko i imię	Pełnione funkcje	Premia od zysku za 2024 wypłacona w 2025	Świadczenia niepieniężne	Razem pozostałe składniki
1	Sikora Piotr	Prezes Zarządu	28 735	8 665	37 400
2	Sikora Mariusz	Członek Zarządu	19 156	5 556	24 712
3	Zaziemski Kasper	Członek Zarządu	19 156	7 404	26 560
4	Zaziemski Kajetan	Członek Zarządu	8 319	-	8 319
	Razem		75 366	21 625	96 991

Wszystkim pracownikom firmy Megaron S.A. przysługuje zwrot kosztów związany z wykonywaniem pracy zdalnej zwany ryczałtem za pracę zdalną zgodnie z Regulaminem pracy zdalnej obowiązującym w firmie. W minionym roku Członkowie Zarządu również otrzymali ryczałt za pracę zdalną.

Tabela nr 5

Składniki pozapłacowe Członków Zarządu w 2025 roku - ryczałt za pracę zdalną

Lp.	Nazwisko i imię	Pełnione funkcje	Składniki pozapłacowe
1	Sikora Piotr	Prezes Zarządu	567,50
2	Sikora Mariusz	Członek Zarządu	97,50
3	Zaziemski Kasper	Członek Zarządu	82,50
	Razem		747,50

Tabela nr 6

Razem wynagrodzenie Członków Zarządu w 2025 roku (kwoty):

Lp.	Nazwisko i imię	Pełnione funkcje	Wynagrodzenie należne za 2025	Pozostałe składniki (wraz z ryczałtem za pracę zdalną)	Razem
1	Sikora Piotr	Prezes Zarządu	547 920	37 968	585 888
2	Sikora Mariusz	Członek Zarządu	300 000	24 810	324 810
3	Zaziemski Kasper	Członek Zarządu	294 167	26 642	320 809
4	Zaziemski Kajetan	Członek Zarządu	-	8 319	8 319
	Razem		1 142 087	97 739	1 239 826

Powyższe dane zawierają sumę tabel 3, 4 i 5.

Tabela nr 7

Wynagrodzenia Członków Zarządu w 2025 roku (struktura):

Lp.	Nazwisko i imię	Wynagrodzenie stałe	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia niepieniężne	Razem
1	Sikora Piotr	93,5%	4,9%	1,6%	100,0%
2	Sikora Mariusz	92,4%	5,9%	1,7%	100,0%
3	Zaziemski Kasper	91,7%	6,0%	2,3%	100,0%
4	Zaziemski Kajetan	0,0%	100,0%	0,0%	100,0%

Ad 2. Art. 90g. ust. 2 pkt 2) Ustawy - Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników spółki

Polityka wynagrodzeń funkcjonująca w MEGARON S.A. od 29 czerwca 2020 r., została zaktualizowana 26 czerwca 2024 r. Dotychczas wypłacane wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej MEGARON S.A. spełnia wymogi przyjętej Polityki wynagrodzeń poprzez:

- a) realizację wynagrodzeń w formie dopuszczonej przez Politykę,
- b) nieprzekraczalność wynagrodzenia stałego Członków Zarządu 8-krotności średniego wynagrodzenia pracownika etatowego w MEGARON S.A.
- c) nieprzekraczalność wynagrodzenia stałego Członków Rady Nadzorczej 1-krotności średniego wynagrodzenia pracownika etatowego w MEGARON S.A.

Rozwiązania przyjęte w Polityce Wynagrodzeń zostały tak opracowane, aby przyczyniały się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki, a także do zapewnienia jej bezpieczeństwa funkcjonowania.

W ramach stosowanego w Spółce w 2025 roku systemu wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ujętych również i opisanych w Polityce Wynagrodzeń, wzięto pod uwagę przede wszystkim ścisłą korelację pomiędzy długoterminowym interesem ekonomicznym Spółki, a interesami wszystkich akcjonariuszy. Korelacja ta dotyczyła również lat wcześniejszych.

Zasady wynagradzania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, poziom tych wynagrodzeń i ich struktura w latach 2020 - 2025 zostały zrealizowane w sposób umożliwiający jak najlepszą realizację interesu ekonomicznego Spółki przy jednoczesnym uwzględnieniu aktualnej sytuacji finansowej.

Wynagrodzenie Członków Zarządu MEGARON S.A. będzie przyczyniać się do osiągnięcia długoterminowych wyników MEGARON S.A. dzięki ustanowieniu przez

Radę Nadzorczą celów zarządczych w obszarze finansowym i niefinansowym, których realizacja będzie skutkować przyznaniem premii rocznej.

Ad 3. Art. 90g. ust. 2 pkt 3) Ustawy - informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników.

Zgodnie z obowiązującą polityką wynagrodzeń w skład wynagrodzenia Zarządu wchodzi płaca zasadnicza i premia, która jest uzależniona od szeroko rozumianej kondycji finansowej i ekonomicznej spółki.

Zarząd realizuje zadania budżetowe przyjęte na dany rok obrotowy (plany budżetowe nie są przekazywane przez Spółkę do publicznej wiadomości).

Rada Nadzorcza po zakończeniu każdego kwartału dokonuje przeglądu wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę w danym kwartale i podejmuje decyzję o wypłacie zaliczki na premię roczną dla Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza poddaje wówczas ocenie wyniki Spółki nie tylko w kontekście założeń budżetowych, ale również w odniesieniu do całokształtu uwarunkowań rynkowych, makroekonomicznych i globalnych w jakich w danym okresie Spółka prowadziła swoją działalność. Na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania nie przyznano za 2025 rok zmiennych składników wynagrodzeń członkom Zarządu tj, premii od zysku.

Ad 4. Art. 90g. ust. 2 pkt 4) Ustawy - informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie wyników.

Tabela nr 8

Zestawienie zmian wyników spółki i wynagrodzeń w latach 2020-2025:

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	Okres analizy					
			2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	Przychody z działalności operacyjnej	tys. zł	44 923	47 533	47 829	43 817	46 886	39 953
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	tys. zł	3 694	2 643	-423	-59	1 548	452
3	Zysk (strata) brutto	tys. zł	3 563	2 418	-1 149	-902	1 228	200
4	Zysk (strata) netto	tys. zł	2 827	1 822	-1 053	-765	958	106
5	Średnie miesięczne wynagrodzenie za czas przepracowany (Bez RN i Zarządu)	zł	8 129,28	8 133,96	8 910,48	9 299,34	9 961,38	10 021,67
6	Wynagrodzenia w spółce (bez RN i Zarządu)	tys. zł	8 824	8 887	9 300	8 294	9 043	8 491
	RADA NADZORCZA							
1	Adamowicz Mariusz	tys. zł	19	22	7	-	-	-

ROCZNE SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ MEGARON S.A.

2	Gibas Artur	tys. zł	-	-	9	22	24	22
3	Kowalczyk Iwona	tys. zł	19	18	24	22	24	22
4	Krawiec Adam	tys. zł	-	-	9	22	25	23
5	Malec Andrzej	tys. zł	-	-	12	27	30	27
6	Mielczarek Arkadiusz	tys. zł	19	18	19	9	10	9
7	Parszewski Mieszko	tys. zł	19	18	14	-	-	-
8	Zaziemska Maria	tys. zł	-	-	4	-	-	-
9	Żywotko Mieczysław	tys. zł	19	18	15	-	-	-
	ZARZĄD							
1	Sikora Piotr	tys. zł	634	627	608	596	643	586
2	Sikora Mariusz	tys. zł	-	122	372	322	310	325
3	Zaziemski Kasper	tys. zł	-	122	369	326	338	321
4	Zaziemski Kajetan	tys. zł	-	123	369	326	141	8

ROCZNE SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ MEGARON S.A.

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	Okres analizy					
			2021/20	2022/21	2023/22	2024/23	2025/24	2025/20
1	Przychody z działalności operacyjnej	%	5,8%	0,6%	-8,4%	7,0%	-14,8%	-11,1%
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	%	-28,5%	-116,0%	86,1%	2723,7%	-70,8%	-87,8%
3	Zysk (strata) brutto	%	-32,1%	-147,5%	21,5%	236,1%	-83,7%	-94,4%
4	Zysk (strata) netto	%	-35,6%	-157,8%	27,4%	225,2%	-88,9%	-96,3%
5	<i>Średnie miesięczne wynagrodzenie za czas przepracowany (Bez RN i Zarządu)</i>	%	0,1%	9,5%	4,4%	7,1%	0,6%	23,3%
6	<i>Wynagrodzenia w spółce (bez RN i Zarządu)</i>	%	0,7%	4,6%	-10,8%	9,0%	-6,1%	-3,8%
	RADA NADZORCZA							
1	Adamowicz Mariusz	%	15,8%	-68,2%	-	-	-	-
2	Gibas Artur	%	-	-	144,4%	9,1%	-8,3%	-
3	Kowalczyk Iwona	%	-5,3%	33,3%	-8,3%	9,1%	-8,3%	15,8%
4	Krawiec Adam	%	-	-	144,4%	13,6%	-8,0%	-
5	Malec Andrzej	%	-	-	125,0%	11,1%	-10,0%	-

ROCZNE SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ MEGARON S.A.

6	Mielczarek Arkadiusz	%	-5,3%	5,6%	-52,6%	11,1%	-10,0%	-52,6%
7	Parszewski Mieszko	%	-5,3%	-22,2%	-	-	-	-
8	Zaziemska Maria	%	-	-	-	-	-	-
9	Żywotko Mieczysław	%	-5,3%	-16,7%	-	-	-	-
	ZARZĄD							
1	Sikora Piotr	%	-1,1%	-3,0%	-2,0%	7,9%	-8,9%	-7,6%
2	Sikora Mariusz	%	-	204,9%	-13,4%	-3,7%	4,8%	-
3	Zaziemski Kasper	%	-	202,5%	-11,7%	3,7%	-5,0%	-
4	Zaziemski Kajetan	%	-	200,0%	-11,7%	-56,7%	-94,3%	-

Ad 5. Art. 90g. ust. 2 pkt 5) Ustawy - wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

MEGARON S.A. nie jest uczestnikiem grupy kapitałowej, co oznacza brak wynagrodzenia dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej.

Ad 6. Art. 90g. ust. 2 pkt 6) Ustawy - liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany.

W roku 2025 nie realizowano polityki motywacyjnej, obejmującej oferowanie bądź przyznanie instrumentów finansowych Zarządowi Spółki bądź Radzie Nadzorczej MEGARON S.A.

Ad 7. Art. 90g. ust. 2 pkt 7) Ustawy - informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

Realizowana w spółce praktyka jak również zasady przyjęte w polityce wynagrodzeń nie przewidują możliwości żądania zwrotu przez Członków Zarządu zmiennych składników wynagrodzenia za wyjątkiem obowiązku zwrotu pobranych zaliczek na poczet premii od zysku, gdy ostatecznie zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok wykazuje niższy zysk niż przyjęty jako podstawa naliczenia zaliczek.

Ad 8. Art. 90g. ust. 2 pkt 8) Ustawy - informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art.90f, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

W okresie sprawozdawczym nie były zastosowane odstępstwa od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń. Nie podejmowano również żadnych decyzji dotyczących odstępstw zarówno co do założeń polityki wynagrodzeń, jak też w stosunku do poszczególnych elementów tej polityki stosowanych w Spółce.

Ad 9. Art. 90g. ust. 5 Ustawy, który zobowiązuje do umieszczenia w sprawozdaniu informacji o przypadkach, gdy w skład wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych.

W roku obrotowym 2025 w składzie wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej MEGARON S.A., nie wystąpiły świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych w/w osób.

Ad 10. Art. 90g. ust. 8 Ustawy, który wymaga aby sprawozdanie o wynagrodzeniach wyjaśniało, w jaki sposób została w nim uwzględniona uchwała, o której mowa w ust. 6, lub dyskusja, o której mowa w ust. 7, odnoszące się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach.

Walne Zgromadzenie Spółki MEGARON S.A. w dniu 26.06.2025 r. zgodnie z Uchwałą nr 6/2025 pozytywnie zaopiniowało sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Megaron S.A. za 2024 rok.

W imieniu Rady Nadzorczej MEGARON S.A. w Szczecinie

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Andrzej Malec
Data: 2026.05.24 22:32:09 CEST

.....

Szczecin, 22 maja 2026 roku



business consulting

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z WYKONANIA USŁUGI DAJĄCEJ RACJONALNĄ PEWNOŚĆ W ZAKRESIE OCENY SPRAWOZDANIA O WYNAGRODZENIACH

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej MEGARON S.A

Zostaliśmy zaangażowani do dokonania oceny załączonego sprawozdania o wynagrodzeniach MEGARON S.A, dalej „spółka” za rok 2025 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2024 poz. 620 z późn. zm) (dalej „ustawa o ofercie publicznej”).

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/05/2026/RN-T z dnia 22 maja 2026 r.

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą w celu spełnienia wymogów art. 90g ust. 1 ustawy o ofercie publicznej. Mające zastosowanie wymogi dotyczące sprawozdania o wynagrodzeniach są zawarte w ustawie o ofercie publicznej.

Wymogi opisane w zdaniu poprzednim określają podstawę sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność.

Zgodnie z wymogami art. 90g ust. 10 ustawy o ofercie publicznej, sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej. Niniejszy raport stanowi spełnienie tego wymogu.

Przez ocenę biegłego rewidenta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym i stanowiącą podstawę do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność, rozumiemy ocenę czy, we wszystkich istotnych aspektach, zakres informacji zaprezentowanych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach jest kompletny, a informacje zostały ujawnione ze szczegółowością wymaganą przez ustawę o ofercie publicznej.

Odpowiedzialność Członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej Członkowie Rady Nadzorczej spółki są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za kompletność tego sprawozdania oraz za informacje w nim zawarte.

Odpowiedzialność Rady Nadzorczej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie kompletnego sprawozdania o wynagrodzeniach wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem była ocena kompletności informacji zamieszczonych w załączonym sprawozdaniu o wynagrodzeniach względem kryterium określonym w sekcji *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i wyrażenie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z regulacjami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) – „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*”, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami (dalej: „KSUA 3000 (Z)”). Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało przygotowane kompletnie zgodnie z określonymi kryteriami. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem kompletnego sprawozdania w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się z treścią sprawozdania o wynagrodzeniach i porównanie zawartych w nim informacji do mających zastosowanie wymogów;
- zapoznanie się z uchwałami Walnego Zgromadzenia spółki dotyczącymi polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uszczegóławiającymi je uchwałami Rady Nadzorczej;
- ustalenie, poprzez porównanie do dokumentów korporacyjnych, listy osób odnośnie do których istnieje wymóg zamieszczenia informacji w sprawozdaniu o wynagrodzeniach i ustalenie, poprzez zapytania osób odpowiedzialnych za przygotowanie sprawozdania, a tam, gdzie uznaliśmy to za stosowne, również bezpośrednio osób których dotyczy wymóg zamieszczenia informacji, czy wszystkie informacje przewidziane kryteriami dotyczącymi sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach zostały ujawnione.

Nasze procedury miały wyłącznie na celu uzyskanie dowodów, że informacje zamieszczone przez Radę Nadzorczą w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem ich kompletności są zgodne z mającymi zastosowanie wymogami. Celem naszych prac nie była ocena wystarczalności informacji umieszczonych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem celu przygotowania sprawozdania o wynagrodzeniach ani ocena poprawności i rzetelności informacji w nim zawartych, w szczególności co do ujawnionych kwot, w tym dokonanych za poprzednie lata szacunków, liczb, dat, ujęcia w podziale, sposobów alokacji, zgodności z przyjętą przez Zarząd polityką wynagrodzeń.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach nie podlegało badaniu w rozumieniu Krajowych Standardów Badania. W trakcie wykonanych procedur atestacyjnych nie przeprowadziliśmy badania ani przeglądu informacji wykorzystanych do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i dlatego nie przyjmujemy odpowiedzialności za wydanie lub aktualizację jakichkolwiek raportów lub opinii o historycznych informacjach finansowych spółki.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas poniższego wniosku.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Międzynarodowym kodeksie etyki zawodowych księgowych (w tym w Międzynarodowych standardach niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 1760/27a/2021 z dnia 06 sierpnia 2021 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów (dalej kodeks IESBA). Kodeks IESBA oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości przyjęte uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. Krajowy Standard Kontroli Jakości 1 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Zarządzania Jakością (PL) 1 - „Zarządzanie jakością dla firm wykonujących badania lub przeglądy sprawozdań finansowych lub zlecenia innych usług atestacyjnych lub pokrewnych” wymaga od firmy audytorskiej zaprojektowania, wdrożenia i stosowania systemu zarządzania jakością, w tym polityk lub procedur dotyczących przestrzegania wymogów etycznych, standardów zawodowych oraz mających zastosowanie wymogów prawnych i regulacyjnych

Wniosek

Podstawę sformułowania wniosku biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego wniosek powinien być czytany z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie o wynagrodzeniach, we wszystkich istotnych aspektach, zawiera wszystkie elementy wymienione w art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej.

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport został sporządzony przez ECDP Audyt Sp. z o.o dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej i jest przeznaczony wyłącznie w celu opisanym w części *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i nie powinien być wykorzystywany w żadnych innych celach.

ECDP Audyt Sp. z o.o nie przyjmuje w związku z tym raportem żadnej odpowiedzialności wynikającej z relacji umownych i pozaumownych (w tym z tytułu zaniedbania) w odniesieniu do stron trzecich w kontekście niniejszego raportu. Powyższe nie zwalnia nas z odpowiedzialności w sytuacjach, w których takie zwolnienie jest wyłączone z mocy prawa.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Iwona
Płotecka
Data: 2026.05.26 12:51:04 CEST

Iwona Płotecka,
biegły rewident nr 13403
/podpisano elektronicznie/

Przeprowadzająca usługę w imieniu ECDP Audyt Sp.z o.o z siedzibą w Katowicach, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3769

Katowice, 26 maja 2026 r.

A photograph of a modern office interior. In the foreground, a dark metal railing with a horizontal bar and decorative chain links is visible. The background features large glass windows and doors, reflecting the interior lights and showing a glimpse of the outside world. The lighting is warm and ambient, with a soft glow from the windows and interior lights.

LIST PREZESA ZARZĄDU MEGARON S.A.

Szczecin, 22.04.2026 r.



Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze i Partnerzy Biznesowi,

w imieniu Zarządu Megaron S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki za 2025 r. Stanowi ono podsumowanie całorocznej pracy i wysiłków Pracowników włożonych w budowanie pozycji Spółki oraz rozwijanie jej przewag konkurencyjnych na rynku krajowym i zagranicznym.

Przychody ze sprzedaży w 2025 r. wyniosły 39 953 tys. zł, co w porównaniu do roku poprzedniego wskazuje na spadek przychodów o 14,79%. Spowodowane było to przede wszystkim:

- spadkiem 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.

Pomimo spowolnienia na rynku materiałów budowlanych Spółce udało się uzyskać dodatnią rentowność, co spowodowane było, m. in., uporządkowaniem i racjonalizacją ponoszonych przez nią kosztów.

W 2025 r. Spółka koncentrowała swoje działania na doskonaleniu oferty produktowej, optymalizacji działań sprzedażowych oraz dostosowaniu strategii marketingowej do

wymagających warunków rynkowych. Okoliczności rynkowe w analizowanym okresie nie sprzyjały branży budowlanej, co wymagało większej elastyczności w zakresie prowadzonych działań handlowych i promocyjnych.

Istotnym elementem rozwoju oferty było udoskonalenie receptury gładzi ŚMIG A-11. Na podstawie opinii zespołu sprzedaży oraz Wykonawców dopracowano kluczowe parametry produktu, uzyskując formułę lepiej odpowiadającą oczekiwaniom rynku w zakresie łatwości aplikacji oraz komfortu pracy. W ocenie Zarządu Spółki zmiana ta spotkała się z pozytywnym odbiorem użytkowników, czego potwierdzeniem jest wysoka dynamika wzrostu sprzedaży tego produktu.

W odpowiedzi na spowolnienie rynkowe zwiększono intensywność oraz częstotliwość prowadzonych kampanii promocyjnych, dostosowując je do aktualnych potrzeb rynku. Jednocześnie prowadzono analizę skuteczności działań handlowych w poszczególnych kanałach sprzedaży. Na podstawie przeprowadzonych analiz dokonano reorganizacji działań rynkowych zespołu sprzedaży. Ograniczono aktywność w punktach sprzedaży, w których proces zamawiania w dużej mierze determinowany jest przez systemy magazynowo-sprzedażowe, a uwolnione zasoby skierowano na rozwój relacji z Wykonawcami oraz wsparcie rotacji produktów w punktach partnerskich. Celem tych działań było zwiększenie efektywności sprzedaży poprzez koncentrację aktywności w miejscach, w których relacja handlowa ma bezpośredni wpływ na poziom zamówień.

Spółka kontynuowała rozwój sprzedaży produktów funkcjonujących w silnie konkurencyjnym otoczeniu rynkowym, w tym kleju cementowego ŚMIG S-8. Strategia sprzedaży w tym obszarze opiera się na systematycznej rozbudowie sieci Wykonawców, bezpośredniej rekomendacji produktu przez zespół handlowy oraz wykorzystaniu programu lojalnościowego „Specjalista”, co sprzyjało budowaniu relacji z wykonawcami.

Istotnym elementem wzmocnienia pozycji rynkowej w 2025 r. była kontynuacja, pomimo okrojonego zatrudnienia, działalności badawczo rozwojowej, która koncentrowała się na poszukiwaniu i realizacji projektów zmierzających w kierunku poszerzenia oferty wyrobów oraz optymalizacji procesów wytwarzania. Spółka rozwijała także potencjał zakończonych w poprzednich latach projektów przy wsparciu Funduszy Unijnych, których przedmiotem był zakup infrastruktury B+R obejmującej urządzenia badawcze, pomiarowe, laboratoryjne oraz podjęcie szerokiego projektu badawczo-rozwojowego, mającego na celu wprowadzenie nowych technologii i produktów w zakresie działalności Spółki. W 2026 roku planujemy istotne poszerzenie naszej oferty o produkty dekoracyjne.

W celu przygotowania spółki na kolejne lata, zawarta kolejna dwuwalutowa umowa kredytowa poprawiająca znacząco jej płynność. Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Nie mamy istotnych problemów z windykacją należności, a nasze zobowiązania regulujemy terminowo. Z całą pewnością mogę stwierdzić, że jesteśmy przygotowani na wyzwania czekające nas w 2026 roku. Wyrażam także głębokie przekonanie, że osiągnane rezultaty, pozycja rynkowa oraz podejmowane działania stawiają Spółkę w gronie firm wiarygodnych, stabilnych finansowo i z dobrymi perspektywami wzrostu.

Szczecin, 22.04.2026 r.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Piotr
Sikora

Data: 2026.04.22 09:49:37 CEST

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2025 ROK

Szczecin, 22.04.2026 r.



Zarząd Megaron Spółka Akcyjna przedstawia Sprawozdanie z działalności Spółki za 2025 r., sporządzone w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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 2025 roku poz. 755.).

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Emitent jest spółką akcyjną z siedzibą w Szczecinie. Został utworzony i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego, w szczególności przepisami Kodeksu spółek handlowych.

<i>Firma</i>	MEGARON Spółka Akcyjna
<i>Siedziba</i>	Szczecin, Rzeczpospolita Polska
<i>Województwo</i>	Zachodniopomorskie
<i>Adres siedziby</i>	ul. Pyrzycka 3 e, f, 70-892 Szczecin
<i>Sąd Rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Szczecinie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>Numer KRS</i>	0000301201
<i>Przeważająca działalność</i>	
<i>wg PKD</i>	2352Z

Akcje Spółki MEGARON S.A. notowane są na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od dnia 25 lutego 2011 r.

1.1. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Spółka prowadzi działalność produkcyjną w branży materiałów budowlanych. Jest producentem materiałów budowlanych przygotowanych na bazie spoiw mineralnych i organicznych stosowanych do prac wykończeniowych wewnątrz budynków. Spółka posiada nowoczesny zakład produkcyjny w Szczecinie zlokalizowany na obrzeżach miasta, w którym wytwarza szeroką gamę produktów z kategorii chemii budowlanej. Produkcja odbywa się w dwóch halach produkcyjno-magazynowych:

- HALA I (Szczecin, ul. Pyrzycka 3e, f) - z linią technologiczną do wytwarzania produktów suchych,
- HALA II (Szczecin, ul. Pyrzycka 3a) - z liniami technologicznymi do wytwarzania produktów gotowych (dyspersyjnych) oraz regałami wysokiego składowania.

1.2. ODDZIAŁY SPÓŁKI

Spółka nie posiada oddziałów na terenie kraju ani poza jego granicami. Posiada natomiast struktury organizacyjne w postaci przedstawicieli handlowych zlokalizowanych i działających na terenie całego kraju, współpracujących z wyspecjalizowanymi ogólnopolskimi i regionalnymi branżowymi dystrybutorami materiałów budowlanych.

Sprzedaż zagraniczna prowadzona jest poprzez wyspecjalizowanych dystrybutorów materiałów budowlanych działających na poszczególnych rynkach zagranicznych, za współpracę z którymi odpowiada dział eksportu Spółki.

1.3. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

Piotr Sikora	Prezes Zarządu
Kasper Zaziemski	Członek Zarządu
Mariusz Sikora	Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. 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

W dniu 01 stycznia 2025 r. rozpoczęła się siódma kadencja Rady Nadzorczej Spółki, której skład osobowy nie uległ zmianie. Została ona powołana uchwałami nr 18/2024, 19/2024, 20/2024, 21/2024 i 22/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 26 czerwca 2024 r. Do momentu sporządzenia niniejszej informacji, 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).

1.4. ZMIANY W ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM SPÓŁKI ORAZ JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W 2025 r. nie wystąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

1.5. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ UPRAWNIONEJ DO BADANIA EMITENTA

W dniu 23.04.2025 r. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 04/04/2025/RN-P dokonała wyboru firmy audytorskiej ECDP Audyt Sp z o.o. z wpisanej na liście firm audytorskich prowadzonej przez Państwową Agencję Nadzoru Audytowego PANA pod numerem 3769 do badania sprawozdania finansowego na lata 2025-2027, a także do wydania opinii do sprawozdania o wynagrodzeniach za te same okresy

Informacja o wynagrodzeniu	2025	2024
Data zawarcia umowy	16.06.2025	14.06.2023
Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie roczne	45	45
Pozostałe usługi – zwrot kosztów świadczenia usług	-	-
Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd śródroczny	20	25
Wynagrodzenie biegłego rewidenta za opinię do sprawozdania o wynagrodzeniach	5	5

2. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

Przychody ze sprzedaży w 2025 r. wyniosły 39 953 tys. zł, co w porównaniu do roku poprzedniego wskazuje na spadek przychodów o 14,79%. Spowodowane było to przede wszystkim:

- spadkiem 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.

Poniżej przedstawione zostały podstawowe dane finansowe i wskaźniki Spółki.

WYBRANE DANE FINANSOWE	kwartał(y) narastając o/ okres od	kwartał(y) narastając o/ okres od	kwartał(y) narastając o/ okres od	kwartał(y) narastając o/ okres od
	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024
	do 31.12.2025	do 31.12.2024	do 31.12.2025	do 31.12.2024
	w tys. zł		w tys. EUR	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów	39 953	46 886	9 429	10 893
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	452	1 548	107	360
III. Zysk (strata) brutto	200	1 228	47	285
IV. Zysk (strata) netto	106	958	25	223
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 073	3 583	725	832
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-187	-263	-44	-61
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 325	-3 008	-785	-699
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-439	313	-104	73
IX. Aktywa, razem	28 764	31 654	6 805	7 408
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 058	11 040	1 906	2 584
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	333	-	78
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 835	7 344	1 144	1 719
XIII. Kapitał własny	20 706	20 615	4 899	4 824
XIV. Kapitał zakładowy	540	540	128	126
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,04	0,35	0,01	0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,04	0,35	0,01	0,08
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,67	7,64	1,81	1,79
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,67	7,64	1,81	1,79
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0

Wskaźniki rentowności	Definicja	2025	2024
Rentowność działalności operacyjnej	Zysk z działalności operacyjnej/ Przychody netto ze sprzedaży	1,13%	3,30%
Rentowność brutto sprzedaży	Zysk brutto/ Przychody netto ze sprzedaży	0,50%	2,62%
Rentowność netto sprzedaży	Zysk netto/ Przychody netto ze sprzedaży	0,27%	2,04%
Rentowność netto aktywów	Zysk netto/ Aktywa	0,37%	3,03%
Rentowność netto kapitału własnego	Zysk netto/ Kapitał własny	0,27%	4,65%

Wskaźniki płynności	Definicja	2025	2024
Płynność bieżąca	Aktywa krótkoterminowe/ Zobowiązania krótkoterminowe (Należności krótkoterm. + środki pieniężne i inne)/ Zobowiązania krótkoterminowe	2,03	1,44
Płynność szybka	Należności długo- i krótkoterminowe/ Zobowiązania krótko i długoterminowe	1,12	0,83
Pokrycie zobowiązań należnościami		1,07	0,70

2.1. STRUKTURA SPRZEDAŻY I RYNKI ZBYTU

2.1.1. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH

Spółka specjalizuje się w produkcji suchych i mokrych (gotowych do użycia) gładzi przygotowanych na bazie surowców mineralnych. Asortyment wyrobów oferowanych przez Spółkę można podzielić na następujące kategorie:

a) Pod marką MEGARON:

- Gładzie Gipsowe: Finisz Gs-1; Super Finisz Gt-120, Feinputz Super Finish Weiss Megaron GT-120, Feinputz Super Finish Weiss Megaron MGR-16, Gładź Gipsowo – Polimerowa Professional Gv-15;
- Gotowe Gładzie Polimerowe: Super Finisz Dv-20, Bezpyłowa Df-16, Finisz Dv-21,
- Gipsy Szpachlowe: Francuski Gs-2, Szpachlowy Gs-3, Gipsspachtelmasse Verstärkt Weiss Megaron MGR-22, Gipsspachtelmasse Weiss Megaron MGR-24;
- Dekoracyjne Papy w Płynie: Biała Uv-903, Ceglana Uv-213, Brązowa Uv-811, Grafitowa Uv-715;
- Kleje Gipsowe Gl-3, Gl-5, Gipsbruk Megaron GL-5
- Kleje Dyspersyjne Dekorfix Dw-13;
- Fertig Spachtel Super Finish Dv-20.

b) Pod marką ŚMIG:

- Gładzie Gotowe: Biała Gotowa Gładź Szpachlowa A-2, Pasta Para Juntas Blanco Smig A-2, Readymixed Jointing Filling and Finishing Compound SMIG A-2, Biała Gotowa Gładź Szpachlowa A-6, Biała gładź prosto pod wałek A-11;
- Gotowa Masa szpachlowa: Supermocna Masa Szpachlowa C-50,
- Sucha Masa Szpachlowa: Supermocna Masa Szpachlowa C-50s;

- Kleje Cementowe: Klej żelowy Contact MAX ŚMIG S-8;
- Kleje Do Płytek Gotowe: Gotowy Klej Do Płytek Dekoracyjnych F-2;
Gotowy Klej Do Płytek Klasy D1E F-60.

c) Pod Marką VAVA:

- Gipsspachtelmasse Weiss VAVA V24, Ansetzgips Grau VAVA V32,
Gipsbruk VAVA V32, Fardigblandad Fastmassa VAVA V62

d) Pod marką obcą: suche i gotowe produkty pod markami kontrahentów.

2.1.2. WARTOŚCIOWA STRUKTURA SPRZEDAŻY

	2025		2024	
	[tys. zł]	[%]	[tys. zł]	[%]
Produkty gotowe, dyspersyjne	33 832	85%	38 364	82%
Produkty suche	6 012	15%	8 433	18%
RAZEM	39 844	100%	46 797	100%

2.1.3. ILOŚCIOWA STRUKTURA SPRZEDAŻY

	2025		2024	
	[tony]	[%]	[tony]	[%]
Produkty gotowe, dyspersyjne	12 099	70%	13 229	67%
Produkty suche	5 188	30%	6 449	33%
RAZEM	17 287	100%	19 678	100%

2.1.4. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU

Spółka prowadzi sprzedaż w kraju i na rynkach zagranicznych.

	2025		2024	
	[tys. zł]	[%]	[tys. zł]	[%]
Rynek krajowy	30 653	77%	35 145	75%
Rynek zagraniczny	9 191	23%	11 652	25%
RAZEM	39 844	100%	46 797	100%

Najważniejsze terytorialnie rynki zbytu wg kryterium wielkości sprzedaży to:

- w kraju - Spółka obejmuje siecią sprzedaży cały kraj
- za granicą - głównie kraje Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii.

Z najważniejszymi odbiorcami Spółka ma zawarte umowy o współpracy określające szczegółowo warunki dostaw, terminy dostaw oraz terminy płatności. Spółka prowadzi politykę dywersyfikacji odbiorców.

2.2. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA

2.2.1. DOSTAWY SUROWCÓW

Spółka prowadzi politykę dywersyfikowania dostawców, w tym dywersyfikowania dostawców surowców i komponentów. Praktyką jest równoległa współpraca z 2-3 dostawcami z danej branży, co ogranicza ryzyko związane z brakiem dostaw lub brakiem ciągłości dostaw, a w sytuacjach tego wymagających pozwala na zmianę dostawcy. Spółka nie jest związana umowami, które uniemożliwiałyby dokonanie szybkiej zmiany dostawcy.

Transakcje handlowe z dostawcami realizowane są na podstawie składanych elektronicznie, jednorazowych zamówień w oparciu o oferty handlowe dostawców określające warunki dostawy na określony, dłuższy okres (z reguły na rok kalendarzowy). Na takich zasadach odbywa się współpraca z dostawcami najważniejszych surowców i komponentów.

2.2.2. DOSTAWA OPAKOWAŃ

W zakresie współpracy z dostawcami opakowań stosowana jest także zasada dywersyfikacji dostawców. Organizacja dostaw polegająca na:

- równoległej współpracy z przynajmniej dwoma dostawcami każdego rodzaju opakowania,
- utrzymywaniu stanu magazynowego opakowań w magazynie dostawcy, co pozwala na stałe i nieprzerwane zaopatrzenie w opakowania.

Podobnie jak w przypadku współpracy z dostawcami surowców, transakcje z dostawcami opakowań realizowane są na podstawie składanych drogą elektroniczną, jednorazowych zamówień, składanych w oparciu o oferty handlowe dostawców określające warunki dostawy na określony okres (z reguły na rok kalendarzowy).

2.3. REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH

W okresie sprawozdawczym Emitent nie publikował prognoz finansowych.

2.4. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W raportowanym okresie emitent terminowo wywiązywał się ze wszystkich swoich istotnych zobowiązań. Nie ma problemów z dostępem do kredytów bankowych. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację ekonomiczną swoich odbiorców. Korzysta również z ubezpieczenia kredytów kupieckich.

Pomimo istotnego spadku sprzedaży Spółka wykazała nieznaczny zysk netto oraz dodatnią rentowność ze sprzedaży. Jednocześnie posiada zawarte umowy kredytów na rachunkach bieżących stanowiące zabezpieczenie Spółki przed ryzykiem utraty płynności. Obecna sytuacja finansowa Emitenta jest zatem stabilna.

2.5. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka poniosła znaczące wydatki inwestycyjne na rozbudowę hali magazynowej oraz laboratorium kontenerowego w poprzednich okresach sprawozdawczych. W związku z powyższym w 2025 r. Spółka w dalszym ciągu koncentrowała swoją uwagę na pełnym wykorzystaniu potencjału tych inwestycji, w szczególności na sprzedaży klei cementowych o różnych klasach. Ze względu na mające miejsce od maja 2022 r. poprzez rok 2023 r. i częściowo 2024 r. oraz ponownie w 2025 spowolnienie na krajowym rynku materiałów budowlanych i wykończeniowych, Emitent ograniczył wydatki inwestycyjne.

2.6. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZA ROK

OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

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. relatywnie niskim poziomem rentowności Spółki. Po okresowym, częściowym ożywieniu koniunktury na rynku krajowym w trzecim kwartale 2024 roku, w 2025 roku Spółka ponownie odnotowała spadek zapotrzebowania na jej główne produkty, w szczególności na rynku krajowym.

27 marca 2025 r. Spółka otrzymała zwrot podatku CIT za 2018 r. w wysokości 180 044 zł w ramach tzw. ulgi B + R (art. 18d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Wartość tego przychodu została ujęta w księgach rachunkowych w momencie jego rozpoznania i ujęta jako pozostały przychód operacyjny.

3. ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU JEJ DZIAŁALNOŚCI Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

3.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z MAKROOTOCZENIEM

3.1.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI

Głównymi czynnikami makroekonomicznymi mającymi wpływ na działalność Emitenta są:

- kondycja sektora budownictwa kubaturowego a zwłaszcza budownictwa mieszkaniowego;
- aktualny i perspektywiczny wzrost PKB;
- aktualny i perspektywiczny poziom dochodów konsumentów;
- aktualny i perspektywiczny poziom inflacji;

- aktualna i perspektywiczna stopa bezrobocia;
- polityka kredytowa banków wobec finansowania potrzeb mieszkaniowych konsumentów kredytami hipotecznymi.

Przychody ze sprzedaży uzyskiwane przez Emitenta zależą m.in. od sytuacji na rynku budownictwa kubaturowego - zwłaszcza mieszkaniowego. Emitent, opracowując swoją strategię działania, opiera się m.in. na ogólnodostępnych raportach dotyczących sytuacji gospodarczej w Polsce.

Zjawiska mogące wywrzeć negatywny wpływ na jego działalność po dniu bilansowym zostały opisane w pkt. 8 sprawozdania finansowego.

3.1.2. RYZYKO WALUTOWE

Wpływ zmian kursów walut w działalność Spółki można podzielić na dwa obszary:

- Produkcja/sprzedaż - część surowców pochodzi z importu. Wahania kursu EUR względem PLN wpływa na wzrost części kosztów produkcji. W związku z tym, że Spółka prowadzi sprzedaż eksportową, ryzyko wzrostu kosztów produkcji wskutek zmiany kursu EUR jest niwelowane przychodami uzyskiwanymi w EUR. Spółka ocenia wpływ tego ryzyka na działalność Spółki jako niewielki. W 2025 r.:
 - o koszty poniesione w EUR wyniosły 604 tys.;
 - o przychody uzyskane w EUR wyniosły 2.672 tys.;
- Koszty transportu - koszty transportu stanowią 10% kosztów Spółki. Ich poziom zależy od cen paliw, a te z kolei są powiązane z ceną ropy naftowej i kursem PLN/USD. W okresie sprawozdawczym ceny paliw kształtowały się na umiarkowanym poziomie. Istnieje ryzyko wzrostu kosztów w przyszłości wskutek wzrostu kosztów transportu będących pochodną wzrostu cen ropy i wahań kursu PLN względem USD.

3.1.3. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI STÓP PROCENTOWYCH

Ryzyko zmiany stóp procentowych wpływa w pośredni i bezpośredni sposób na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. W bezpośredni sposób wzrost stóp procentowych podwyższa koszty obsługi przez Spółkę jej zadłużenia. Umowy

kredytowe Emitenta, wskutek wieloletniej pozytywnej współpracy z kredytodawcą, oprocentowane są wprawdzie według indywidualnie negocjowanych stóp procentowych, niemniej jednak w 2025 r. Spółka poniosła wysoki, chociaż niższy niż w poprzednich latach, poziom kosztów finansowych z ww. tytułu. Na dzień bilansowy wysokość zadłużenia, którego koszty uzależnione są od wysokości stóp procentowych, przedstawiała się następująco:

Rodzaj zadłużenia	Opis	Wartość
II. Zobowiązania długoterminowe	Kredyt inwestycyjny – część długoterminowa	0
II. Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania z tyt. leasingu – część długoterminowa	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	Kredyt inwestycyjny - część krótkoterminowa	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania z tyt. leasingu – część krótkoterminowa	328
III. Zobowiązania krótkoterminowe	Rachunek na rachunku bieżącym w MBANK S.A.	485
III. Zobowiązania krótkoterminowe	Rachunek na rachunku bieżącym w SANTANDER BANK POLSKA S.A.	122

W pośredni sposób zbyt wysoki poziom stóp procentowych powodować może ograniczenie akcji kredytowej przez banki finansujące inwestycje na rynku nieruchomości i przyczynić się do obniżenia popytu w branży Emitenta.

3.1.4. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI PRAWNYMI

Emitent, tak jak i inne podmioty gospodarcze, podlega regulacjom prawnym z wielu obszarów m. in.: przepisom prawa handlowego, przepisom prawa podatkowego, przepisom prawa pracy, ubezpieczeń społecznych czy ochrony środowiska. Spółka na bieżąco śledzi procesy zmian prawa, zawczasu dostosowując działalność do wdrażanych zmian.

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka szczególnie zwraca uwagę na regulacje prawne i ich planowane zmiany związane z ochroną środowiska, zdrowia itp. mogące wpłynąć na zakres stosowanych do produkcji surowców i komponentów. Szczególnie dużo uwagi spółka koncentruje na regulacje prawne dotyczące tzw. raportowania ESG. Według obecnego stanu wiedzy Spółki nie ma zagrożeń prawnych dla funkcjonowania branży, w której działa Spółka.

3.1.5. RYZYKO KONKURENCJI

Rynek producentów materiałów i chemii budowlanej jest mocno konkurencyjny i zdywersyfikowany. Obok znanych koncernów o zasięgu międzynarodowym w

branży działają ogólnokrajowi polscy producenci o ustabilizowanej mocnej pozycji a także wiele mniej znanych małych firm o ugruntowanej pozycji na rynkach lokalnych. Oferta większości z nich jest zbliżona asortymentowo, produkty są łatwe do skopiowania, stąd trudno o uzyskanie przewagi wynikającej z ich unikalności.

Ostatnie lata w branży producentów materiałów i chemii budowlanej to okres stagnacji przychodów. Skutkiem tego pojawia się presja na ceny i obniżanie marż, a dalej - poszukiwanie poprawy rentowności przez ograniczanie kosztów i lepszą efektywność działania oraz szukanie szans wzrostu przez poszerzanie oferty produktowej i wchodzenie na nowe rynki zbytu.

Spółka ocenia ryzyko konkurencji jako istotne z punktu widzenia obecnej i przyszłej działalności. Spółka w strategii rozwoju zakłada zmiany w ofercie produktowej i zwiększenie udziału sprzedaży w rynku krajowym poprzez wzrost ilości punktów sprzedaży produktów Spółki. Jednocześnie od kilku lat Emitent rozwija sprzedaż bezpośrednią do wykonawców mającą na celu stworzenie równoległego, alternatywnego kanału dystrybucji jej produktów.

3.1.6. RYZYKO STAGNACJI BĄDŹ REGRESJI RYNKÓW, NA KTÓRYCH DZIAŁA EMITENT

Spółka jest producentem produktów stosowanych w pracach wykończeniowych lub remontowych wewnątrz budynków. Ryzyko stagnacji bądź regresji rynku, na jakim działa Spółka można podzielić na trzy obszary:

- ryzyko stagnacji bądź regresji budownictwa mieszkaniowego oraz rynku prac remontowych,
- ryzyko regresji rynku na produkty Spółki wskutek zmian w budownictwie i wystroju wnętrz,
- ryzyko zastąpienia produktów oferowanych przez Spółkę innymi produktami.

Ryzyko regresji rynku może być wynikiem:

- poprawy jakości nowobudowanych budynków i wynikającego z tego mniejszego zapotrzebowania na masy i mieszanki wyrównujące,
- powszechnego stosowania płyt g-k,

- większego zainteresowania konsumentów stosowaniem tapet i innych okładzin do wystroju wnętrz.

Obserwujemy wieloletni trend zastępowania gładzi suchych masami gotowymi. Masy gotowe - mimo, iż droższe - są wygodniejsze w użyciu, skracają czas pracy i pozwalają ją lepiej organizować, ograniczając ryzyko wystąpienia strat wskutek niewłaściwego oszacowania planowanego zużycia produktu. W ostatecznym rozrachunku, zważywszy na rosnące koszty pracy, stosowanie droższych mas gotowych jest uzasadnione ekonomicznie. Spółka oferuje oba rodzaje produktów i na bieżąco reaguje na potrzeby rynku. Kolejnym elementem ryzyka substytucji produktów jest możliwość pojawienia się na rynku produktów o tym samym przeznaczeniu, lecz o znacznie lepszych właściwościach użytkowych.

3.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z MIKROOTOCZENIEM

3.2.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

3.2.1.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ SPRZEDAŻY

Popyt na produkty Spółki ma charakter sezonowy związany z sezonowością branży budowlanej. Jednak ze względu na fakt, iż produkty Spółki wykorzystywane są do prac prowadzonych wewnątrz budynków, sezonowość nie jest aż tak zauważalna jak w całym sektorze budowlanym. Rozkład procentowy sprzedaży rocznej w poszczególnych kwartałach wygląda w przybliżeniu następująco: 1 kw 30%, 2 kw 23%, 3 kw 26%, 4 kw 21%. W ocenie Spółki sezonowość sprzedaży nie generuje istotnego ryzyka.

3.2.1.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z KANAŁAMI DYSTRYBUCJI ORAZ UTRATA KLUCZOWYCH ODBIORCÓW

Ze względu na zdywersyfikowanie kanałów dystrybucji (markety i rynek tradycyjny), jak również zdywersyfikowaną bazę odbiorców, ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych odbiorców należy ocenić jako niewielkie. Struktura odbiorców przekraczających 10% przychodów ze sprzedaży ogółem przedstawia się następująco: Firma A (brytyjski dystrybutor): 19%, Firma B (sieć działająca

w Polsce) 17%, Firma C (sieć działająca w Polsce) 14%, Firma D (sieć działająca w Polsce) 12%, Firma D (sieć działająca w Polsce) 12%¹. Żadnym z tych podmiotów Spółka nie jest powiązana kapitałowo. Tym niemniej Emitent dąży do zwiększenia bazy odbiorców i w ten sposób zwiększenia rozproszenia sprzedaży.

Dodatkowym elementem ograniczającym ryzyko utraty kluczowych odbiorców (kanałów dystrybucji) jest sposób organizacji pracy przedstawicieli handlowych, którzy aktywnie kontaktują się z klientami (punktami sprzedaży) i rozpoznają ich potrzeby w zakresie produktów oferowanych przez Emitenta. Takie działanie sprawia, iż w wypadku utraty któregośkolwiek z odbiorców (dystrybutorów), przedstawiciele handlowi zaspokoją popyt ze strony kupujących poprzez znalezienie dla niego alternatywnego kanału dystrybucji.

3.2.1.3. RYZYKO DOTYCZĄCE UTRATY KLUCZOWYCH DOSTAWCÓW

Struktura dostawców przekraczających 10% udziału w zaopatrzeniu Spółki przedstawia się następująco: Firma E 18% (dostawca komponentów do produkcji), Firma F 17% (dostawca komponentów do produkcji)². Żadnym z tych podmiotów Spółka nie jest powiązana kapitałowo. Szerzej temat ten został opisany w punkcie 2.2.1 oraz 2.2.2.

3.2.1.4. RYZYKO ZWIĄZANE Z ANOMALIAMI POGODOWYMI

Anomalie pogodowe wpływają na skrócenie lub wydłużenie sezonu budowlanego, jednak ze względu na specyfikę zastosowań produktów Spółki ma to ograniczony wpływ na jej działanie. Innym skutkiem anomalii pogodowych mogą być dłuższe przerwy w dostawach energii elektrycznej. Spółka zabezpiecza się przed takim ryzykiem utrzymując tzw. minima stanów magazynowych produktów pozwalających na realizację zamówień nawet w przypadku przerw w produkcji.

3.2.1.5. RYZYKO FINANSOWE

¹ ze względu na wysoką konkurencję ze strony producentów materiałów budowlanych Emitent zanonimizował dane swoich Kontrahentów

² j.w.

Ryzyko finansowe polega na:

- ryzyku pogorszenia sytuacji finansowej głównych kontrahentów, co mogłoby skutkować wzrostem należności przeterminowanych i trudnościami w ich ściągnięciu;
- ryzyku zwiększenia ilości przeterminowanych należności o relatywnie niewielkich kwotach;
- ryzyku sprzedaży z marżą poniżej marż planowanych.

System przeciwdziałania wystąpienia negatywnych skutków związanych z ryzykiem finansowym składa się z:

- procedur ustalających i weryfikujących warunki handlowe dla poszczególnych Klientów (terminy płatności i kredyty kupieckie);
- ubezpieczenia, począwszy od 01 stycznia 2023 r., wszystkich należności handlowych (od 01 kwietnia 2025 Emitent podjął decyzję o wyłączeniu ubezpieczenia dla największych sieci handlowych);
- procedur związanych z procesem monitorowania i windykacji należności przeterminowanych;
- zasad ustalania cen i zasad akceptacji cen niestandardowych.

W ocenie Spółki stosowane zasady przeciwdziałania ryzyku finansowemu pozwalają na jego kontrolowanie w wystarczającym stopniu. Jednocześnie Emitent prowadzi politykę dywersyfikowania źródeł finansowania zewnętrznego poprzez zawieranie umów kredytowych z co najmniej dwoma bankami. Ma to na celu uzyskanie większej niezależności Spółki i łatwiejsze negocjowanie przez nią kosztów finansowania. W opinii zarządu Emitenta wymienione w nocie 16.3 do sprawozdania finansowego umowy kredytowe w rachunku bieżącym w wystarczającym stopniu pokrywają zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne.

3.2.1.6. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Ryzyko utraty płynności rozumiane jest jako ryzyko braku możliwości terminowego regulowania przez Emitenta zobowiązań wszelkich rodzajów oraz finansowania jego aktywów. W celu przeciwdziałania temu zjawisku Spółka prowadzi aktywny monitoring jej przepływów pieniężnych oraz prognozowania zapotrzebowania na środki pieniężne w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednocześnie Emitent posiada zawarte stosowne umowy kredytów obrotowych na rachunkach bieżących w celu zabezpieczenia płynności. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego stopień wykorzystania przyznanych Spółce limitów kredytowych jest poniżej 25%.

Niespełnianie niektórych kowenantów zawartych w umowach kredytowych może wprawdzie skutkować wypowiedzeniem wybranych umów kredytowych, co przyczynić się może do utraty płynności, jednak w opinii Emitenta ryzyko to jest znikome. Szczegółowa specyfikacja kowenantów przedstawiona została w sprawozdaniu finansowym Spółki.

3.2.2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

3.2.2.1. POZYCJA SPÓŁKI NA RYNKU

Podstawowe czynniki określające pozycję Spółki na rynku to:

- potencjał produkcyjny - Spółka utrzymuje przewagę technologiczną wynikającą z wysokiego stopnia zautomatyzowania i efektywnej organizacji bazy produkcyjnej, magazynowej i logistycznej,
- specjalizacja - Spółka koncentruje działania na rynku mineralnych mas i mieszanek budowlanych z położeniem akcentu na większy udział w rosnącym rynku mas gotowych (mokrych),
- wysoka jakość oferowanych Asortymentów - od wielu lat Spółka kładzie nacisk na oferowanie Asortymentów o możliwie najwyższych parametrach użytkowych dla swojej branży,
- sieć dystrybucji - Spółka jest obecna we wszystkich najważniejszych sieciach marketów budowlanych, współpracuje z wyspecjalizowanymi hurtownikami chemii budowlanej,
- budowanie relacji z Wykonawcami - Spółka prowadzi aktywne i uporządkowane działania mające na celu budowanie długotrwałych relacji z Wykonawcami,
- znajomość marki - Spółka poniosła w latach poprzednich znaczące nakłady marketingowe - w tym na kampanie telewizyjne i inne działania w mediach - poniesione na promowanie i wspieranie znajomości marki MEGARON oraz ŚMIG.

3.2.2.2. POTENCJAŁ ROZWOJU SPÓŁKI

Obecny stan wykorzystania parku maszynowego nie uległ istotnej zmianie w stosunku do poprzedniego roku i nadal pozwala na dwukrotne zwiększenie produkcji bez ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych.

3.2.2.3. STRATEGIA RYNKOWA I ROZWÓJ EMITENTA

W 2025 r. Spółka koncentrowała swoje działania na doskonaleniu oferty produktowej, optymalizacji działań sprzedażowych oraz dostosowaniu strategii marketingowej do wymagających warunków rynkowych. Okoliczności rynkowe w analizowanym okresie nie sprzyjały branży budowlanej, co wymagało większej elastyczności w zakresie prowadzonych działań handlowych i promocyjnych.

Istotnym elementem rozwoju oferty było udoskonalenie receptury gładzi ŚMIG A-11. Na podstawie opinii zespołu sprzedaży oraz Wykonawców dopracowano kluczowe parametry produktu, uzyskując formułę lepiej odpowiadającą oczekiwaniom rynku w zakresie łatwości aplikacji oraz komfortu pracy. W ocenie Zarządu Spółki zmiana ta spotkała się z pozytywnym odbiorem użytkowników, czego potwierdzeniem jest wysoka dynamika wzrostu sprzedaży tego produktu.

W odpowiedzi na spowolnienie rynkowe zwiększono intensywność oraz częstotliwość prowadzonych kampanii promocyjnych, dostosowując je do aktualnych potrzeb rynku. Jednocześnie prowadzono analizę skuteczności działań handlowych w poszczególnych kanałach sprzedaży. Na podstawie przeprowadzonych analiz dokonano reorganizacji działań rynkowych zespołu sprzedaży. Ograniczono aktywność w punktach sprzedaży, w których proces zamawiania w dużej mierze determinowany jest przez systemy magazynowo-sprzedażowe, a uwolnione zasoby skierowano na rozwój relacji z Wykonawcami oraz wsparcie rotacji produktów w punktach partnerskich. Celem tych działań było zwiększenie efektywności sprzedaży poprzez koncentrację aktywności w miejscach, w których relacja handlowa ma bezpośredni wpływ na poziom zamówień.

Spółka kontynuowała rozwój sprzedaży produktów funkcjonujących w silnie konkurencyjnym otoczeniu rynkowym, w tym kleju cementowego ŚMIG S-8. Strategia sprzedaży w tym obszarze opiera się na systematycznej rozbudowie

sieci Wykonawców, bezpośredniej rekomendacji produktu przez zespół handlowy oraz wykorzystaniu programu lojalnościowego „Specjalista”, co sprzyjało budowaniu relacji z wykonawcami.

3.3. SZANSE I ZAGROŻENIA DLA EMITENTA

Szanse:

- poszerzenie Asortymentu oferowanych produktów,
- możliwość łatwego zwiększenia produkcji,
- sprzedaż eksportowa,
- dalszy rozwój sprzedaży dekoracyjnych pap w płynie Megaron Uv-213 / Uv-715 / Uv-811 / Uv-903, kleju żelowego ŚMIG S-8 oraz Białej Gładzi Prosto Pod Wałek ŚMIG A-11,
- kontynuacja programu motywacyjnego „Specjalista”,
- rozwój nowej grupy produktowej w segmencie produktów dekoracyjnych,
- rozbudowa oferty o produkty komplementarne,
- rozwój sprzedaży internetowej,
- uporządkowanie i ukierunkowanie komunikacji marketingowej,
- koncentracja działań sprzedażowych na sieciach handlowych o najwyższym potencjale rozwojowym,
- optymalizacja składu receptur produkcji wybranych Asortymentów oraz poszukiwanie bardziej opłacalnych surowców do produkcji.

Zagrożenia:

- ponowny wysoki poziom inflacji, spowodowany m.in. wzrostem ceny ropy naftowej oraz produktów ropopochodnych na rynkach światowych,
- nagłe wahania kursu PLN/EUR wpływający na poziom przychodów ze sprzedaży eksportowej oraz poziom ponoszonych przez Spółkę kosztów,
- utrzymująca się niestabilna sytuacja międzynarodowa, mogąca wpłynąć na zakłócenie łańcuchów dostaw,
- utrzymujące się kolejnych kwartałach ponowne spowolnienie na rynku nieruchomości i w sektorze budowlanym,

- stagnacja przychodów Spółki skutkująca obniżoną (w porównaniu z 2024 r.) rentownością ze sprzedaży,
- pogorszenie się sytuacji finansowej kontrahentów Spółki,
- wzrost konkurencji na rynku krajowym
- 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 i w latach kolejnych przez banki finansujące, co skutkować może utratą płynności przez Spółkę,
- wzmożona konkurencja na rynku w zakresie ustalania poziomu cen materiałów i usług budowlanych.

4. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

W okresie sprawozdawczym Emitent zawarł oraz kontynuował realizację następujących umów znaczących dla swojej działalności.

4.1. UMOWA O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM Z BANKIEM MBANK S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 26 MAJA 2017 r.

Na warunkach określonych w umowie, Bank przyznał Emitentowi kredyt w wysokości nieprzekraczającej początkowo 4 000 tys. zł, a następnie 5 000 tys. zł, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty kredytu początkowo został określony na dzień 25 maja 2020 r. Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi weksel własny in blanco Emitenta wraz z deklaracją wystawcy weksla. Zgodnie z umową środki z kredytu zostały uruchomione po przedstawieniu przez Emitenta dokumentów potwierdzających skuteczne ustanowienie zabezpieczeń przewidzianych ww. umową.

Aneksem z dnia 17 kwietnia 2020 r. wykorzystanie środków kredytu obrotowego przedłużono do 24 listopada 2020 r. oraz wprowadzono dodatkowe zabezpieczenie kredytu w formie gwarancji de minimis udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 80 % kwoty Kredytu. Dodatkowymi zabezpieczeniem stał się weksel własny in blanco z deklaracją wystawcy weksla na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego. Miało to na celu wydłużenie okresu finansowania Spółki w związku z panującą pandemią koronawirusa SARS-COV-2 i zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitały obce. Kolejnym aneksem z dnia 20 listopada 2020 r. umowa została przedłużona do 23 listopada 2023 r., natomiast aneksem z dnia 9 lutego 2023 zwiększono wysokość kredytu o 1 000 tys. zł oraz wydłużono okres obowiązywania kredytu o 36 miesięcy, tj. do 11 lutego 2026 r.

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała całkowitej spłaty tego kredytu. Na dzień 31 grudnia 2025 r. zobowiązanie z tytułu przedmiotowego kredytu nie występuje.

4.2. UMOWA O KREDYT INWESTYCYJNY Z BANKIEM MBANK S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 27 SIERPNI 2018 r.

Na warunkach określonych w umowie, Bank przyznał Emitentowi kredyt w wysokości nieprzekraczającej 5 300 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie rozbudowy hali produkcyjno- magazynowej w wysokości nieprzekraczającej 1 575 tys. zł., na sfinansowanie nakładów na budowę laboratorium kontenerowego w wysokości nieprzekraczającej 1 650 tys. zł. oraz zakup środka trwałego tj. systemu pakowania o wartości nieprzekraczającej 2 075 tys. zł. Termin spłaty kredytu został pierwotnie określony na dzień 31 lipca 2023 r. Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi hipoteka umowna, zastaw rejestrowy, cesja polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 KPC. Zgodnie z umową środki z kredytu zostały uruchomione po przedstawieniu przez Emitenta dokumentów potwierdzających skuteczne ustanowienie zabezpieczeń przewidzianych ww. umową.

Aneksem z dnia 17 kwietnia 2020 r. wprowadzono karencję spłaty ww. kredytu na sześć miesięcy. Miało to na celu wydłużenie okresu finansowania Spółki w

związku z panującą pandemią koronawirusa SARS-COV-2 i zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitały obce. Aneksiem z dnia 18 stycznia 2023 roku termin spłaty kredytu został przedłużony do dnia 31 stycznia 2025 r, natomiast aneksem z dnia 18 stycznia 2024 roku termin spłaty kredytu został przedłużony do dnia 28 listopada 2025 r.

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała całkowitej spłaty tego kredytu. Na dzień 31 grudnia 2025 r. zobowiązanie z tytułu przedmiotowego kredytu nie występuje.

4.3. UMOWA O ELASTYCZNY KREDYT ODNAWIALNY Z BANKIEM MBANK S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 9 LUTEGO 2023 r.

Na warunkach określonych w umowie, Bank przyznał Emitentowi kredyt w wysokości nieprzekraczającej 1 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty kredytu początkowo został określony na dzień 10 lutego 2026 r. Prawnym zabezpieczeniem spłaty udzielonego kredytu jest weksel własny in blanco Emitenta wraz z deklaracją wystawcy weksla, zabezpieczenie kredytu w formie gwarancji de minimis udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 80 % kwoty kredytu wraz z wekslem własnym in blanco i deklaracją wystawcy weksla na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała całkowitej spłaty tego kredytu. Na dzień 31 grudnia 2025 r. zobowiązanie z tytułu przedmiotowego kredytu nie występuje.

4.4. UMOWA O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM Z BANKIEM SANTANDER S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 13 LUTEGO 2025 r.

Na warunkach określonych w umowie, Bank przyznał Emitentowi kredyt w wysokości nieprzekraczającej 3 000 tys. zł do wykorzystania w PLN lub EUR z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty kredytu

został określony na dzień 15 lutego 2027 r. Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi weksel własny in blanco Emitenta wraz z deklaracją wystawcy weksla, zabezpieczenie kredytu w formie gwarancji de minimis udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 60 % kwoty kredytu wraz z wekslem własnym in blanco i deklaracją wystawcy weksla na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego. W umowie tej 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. Wymóg ten został spełniony przez Emitenta 31 lipca 2025. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Na dzień bilansowy Emitent nie spełnia wybranych kowenantów³ zawartych w ww. umowie, co skutkować może wypowiedzeniem umowy kredytowej przez bank finansujący, jednak w opinii Emitenta ryzyko to jest minimalne.

4.5. UMOWA O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM Z mBANK S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z DNIA 31 LIPCA 2025 r.

Na warunkach określonych w umowie, Bank przyznał Emitentowi kredyt w wysokości nieprzekraczającej 4 500 tys. zł w walucie do wykorzystania PLN lub EUR z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Termin spłaty kredytu został określony na dzień 22 lipca 2027 r. Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi weksel własny in blanco Emitenta wraz z deklaracją wystawcy weksla, zabezpieczenie kredytu w formie gwarancji de minimis udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 40% kwoty kredytu wraz z wekslem własnym in blanco i deklaracją wystawcy weksla na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od standardowych postanowień dla tego typu umów.

³ Kowenant dotyczący miesięcznych wpływów na rachunek bankowy prop. do stopnia zaangażowania banku oraz miesięcznej wymiany walut.

Na dzień bilansowy Emitent nie spełnia wybranych kowenantów⁴ zawartych w ww. umowie, co skutkować może wypowiedzeniem umowy kredytowej przez bank finansujący, jednak w opinii Emitenta ryzyko to jest minimalne.

4.6. INFORMACJE O TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym nie zostały zawarte przez Emitenta transakcje z podmiotami powiązanyymi, zarówno pojedynczo, ani też łącznie, które byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

4.7. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

Wszystkie zaciągnięte przez Spółkę istotne umowy kredytowe opisane zostały w pkt. 4.1. - 4.5. W całym okresie sprawozdawczym Emitent wywiązał się terminowo ze wszystkich swoich zobowiązań finansowych. W okresie sprawozdawczym Emitent nie zaciągnął pożyczek. Pogorszenie się wyników finansowych Emitenta powoduje nieprzestrzeganie niektórych kowenantów wyszczególnionych w umowach kredytowych Spółki, co skutkować może wypowiedzeniem wybranych umów kredytowych i utratą płynności. Zarząd ocenia jednak ryzyko wypowiedzenia umowy przez bank jako znikome.

4.8. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA

W 2025 r. Emitent udzielił własnym pracownikom nieoprocentowanych pożyczek na łączną kwotę 88 tys. złotych ze środków Zakładowego Funduszu Świadczeń

⁴ Kowenant dotyczący marży zysku ze sprzedaży.

Socjalnych oraz środków ogólnych Spółki. Emitent nie udzielił pożyczek podmiotom powiązanym.

4.9. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

W okresie sprawozdawczym Emitent nie udzielał poręczeń i gwarancji. Jednocześnie dwa kredyty Emitenta objęte były gwarancjami de minimis udzielonymi przez Bank Gospodarstwa Krajowego, stanowiącymi zabezpieczenie odpowiednio do wysokości 60 % oraz 40 % wartości kredytów.

4.10. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

Spółka nie posiada zawartych z osobami zarządzającymi umów o pracę, umów o zarządzanie, umów zlecenia lub umów o świadczenie usług, które ustalałyby szczególne świadczenia dla członków organów zarządzających i nadzorujących Emitenta, wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy lub innego stosunku prawnego, na podstawie którego dana osoba wykonuje w Spółce powierzone jej funkcje. Wyjątkiem wykraczającym poza regulacje prawne wynikające z Kodeksu Pracy są zapisy w umowach o pracę z osobami zarządzającymi wprowadzające trzymiesięczny okres wypowiedzenia umowy o pracę niezależnie od stażu pracy w Spółce.

4.11. NIESPŁACONE POŻYCZKI, KREDYTY, GWARANCJE, PORĘCZENIA ITP. UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ BĄDŹ JEDNOSTKI OD NIEJ ZALEŻNE NA RZECZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH, BĄDŹ NA RZECZ OSÓB Z NIMI POWIĄZANYCH

Na dzień kończący okres sprawozdawczy transakcje o takim charakterze nie występowały.

5. STRUKTURA AKCJONARIATU

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami poniżej wykazuje się akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz liczbę posiadanych przez nich akcji i głosów na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

w okresie od 13 listopada 2024 do dnia przekazania niniejszego raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji Emitenta	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udziału ogólnej liczby 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%

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do spółki. Akcje imienne serii A w liczbie 2 100 000 sztuk są uprzywilejowane jedynie co do głosu, w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Z akcjami spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności, ani ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu poza wskazanymi w § 8 Statutu Spółki (*po zmianach przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Megaron S.A. z dnia 18 kwietnia 2014 r.*) tj.: uprzywilejowanie wygasa z chwilą zbycia akcji na rzecz osób niebędących akcjonariuszami akcji serii A lub z chwilą zamiany na

akcje na okaziciela, z wyłączeniem darowizny dokonanej na rzecz zstępnych, rodzeństwa lub małżonków. Akcje serii B i C są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie nastąpił skup akcji własnych.

Zgodnie z artykułem 16 Ustawy z dnia 30 sierpnia 2019 roku o zmianie ustawy Kodeks Spółek Handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2022 roku poz. 1467, z późniejszymi zmianami) Zarząd Megaron S.A. wezwał pięciokrotnie akcjonariuszy Spółki posiadających niezdematerializowane akcje Emitenta, do złożenia posiadanych dokumentów akcji w Spółce. Konieczność złożenia dokumentów akcji związana była z nowym obowiązkiem nałożonym na spółki akcyjne oraz spółki komandytowo-akcyjne przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, który polega na obligatoryjnym założeniu przez Spółkę rejestru akcjonariuszy w podmiocie uprawnionym do przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych. Jednocześnie moc obowiązująca dokumentów akcji, wydanych przez Spółkę, wygasła z dniem 1 marca 2021 roku. Z tym samym dniem uzyskały moc prawną wpisy w rejestrze akcjonariuszy.

5.1. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH, W WYNIKU KTÓRYCH W PRZYSZŁOŚCI MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Z posiadanych przez Emitenta informacji nie ma zawartych umów o takim charakterze.

5.2. AKCJE EMITENTA POSIADANE PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Z informacji dostępnych Emitentowi wynika, że na dzień 31 grudnia 2025 roku akcje Emitenta były w posiadaniu następujących osób zarządzających lub nadzorujących:

Imię, nazwisko oraz sprawowana funkcja	Liczba akcji Emitenta	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udział ogólniej liczbie głosów na WZ
Piotr Sikora - Prezes Zarządu	1 151 821	42,66%	2 106 821	43,89%

Mariusz Sikora – Członek Zarządu	247 299	9,16%	447 299	9,32%
Kasper Zaziemski – Członek Zarządu	166 110	6,15%	331 110	6,90%
Kajetan Zaziemski – były Członek Zarządu	165 000	6,11%	330 000	6,88%

5.3. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce nie funkcjonują obecnie programy akcji pracowniczych.

5.4. INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

W 2025 r. Emitent nie prowadził programu nabycia akcji własnych.

5.5. WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW POCHODZĄCYCH Z WPŁYWÓW Z WYEMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie sprawozdawczym Emitent nie wyemitował dodatkowych papierów wartościowych.

5.6. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH

W okresie sprawozdawczym Emitent nie prowadził inwestycji krajowych lub zagranicznych. Emitent nie ma powiązań z innymi podmiotami.

5.7. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka sporządziła oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w osobnym dokumencie.

5.8. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Informacja została wskazana w pkt. 18 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego.

5.9. INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEJ KATEGORII ORGANU

Nie dotyczy Spółki.

6. OPIS POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

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. (obecnie Pluxee 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. W dniu 31.07.2025 Sąd Apelacyjny oddalił w całości apelację Emitenta. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie ww. wyroku, wyrok jest prawomocny.

W 2024 Spółka weszła w dwa spory sądowe z dostawcą wadliwego surowca do produkcji wyrobów gotowych. Pierwszy z nich, z powództwa Emitenta opiewa na kwotę 802 tys, natomiast drugi, z powództwa przeciwko Emitentowi, na 766 tys. zł. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania obie sprawy zostały przekazane do wspólnego rozpoznania. Szczegóły tego zdarzenia zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Sąd Okręgowy w Szczecinie nie wydał orzeczenia w tej sprawie.

Żadne inne z postępowań sądowych bądź administracyjnych, w których stroną był lub jest Emitent nie dotyczy przedmiotu sporu, który miałby znaczącą wartość lub znaczący wpływ na działalność Spółki.

7. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

Znaczące wydarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w pkt. 21 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego za 2025 rok.

8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Intensywna działalność badawczo-rozwojowa Spółki koncentrowała się na poszukiwaniu i realizacji innowacyjnych projektów zmierzających w kierunku poszerzenia oferty wyrobów oraz optymalizacji procesów wytwarzania. Działania prowadzono zarówno we własnym zakresie jak i w ścisłej współpracy z jednostkami zewnętrznymi i instytucjami naukowymi. Wieloletnie doświadczenie oraz opracowywane know-how umożliwi wejście w nowe segmenty branży.

9. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Spółka w bieżącym roku obrotowym wykorzystywała następujące instrumenty finansowe: środki pieniężne, udzielone pożyczki, a w zakresie ryzyka płynnościowego i stóp procentowych: zobowiązania z tytułu kredytów i leasingu finansowego. Szerzej zobowiązania z tyt. kredytów zostały opisane w notach o numerach 15 i 16 sprawozdania finansowego, natomiast pełen zakres informacji o instrumentach finansowych dotyczących Spółki na 31 grudnia 2025 r. został zawarty w sprawozdaniu finansowym w punkcie nr 1.2. w części z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami do sprawozdania finansowego.

Szczecin, 22.04.2026 r.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Piotr Sikora
Data: 2026.04.22 09:50:06 CEST

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Mariusz Sikora
Data: 2026.04.22 01:05:30 CEST

Mariusz Sikora – Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Kasper Zaziemski
Data: 2026.04.22 08:23:33 CEST

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu



1. INFORMACJE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

1.1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

Zarząd Spółki oświadcza, że w okresie 1 stycznia 2025 r. – 31 grudnia 2025 r. i do dnia sporządzenia niniejszej informacji Spółka MEGARON S.A. stosowała się do zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r., która weszła w życie z dniem 1 lipca 2021 r.

Zbiory zasad ładu korporacyjnego, o których mowa powyżej są dostępne na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl oraz na stronie www.megaron.com.pl w zakładce Relacje inwestorskie/Ład korporacyjny.

1.2. W ZAKRESIE, W JAKIM EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYM MOWA W PKT 1.1, WSKAZANIE TYCH POSTANOWIEŃ ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYN TEGO ODSTĄPIENIA

1. POLITYKA INFORMACYJNA I KOMUNIKACJA Z INWESTORAMI

W interesie wszystkich uczestników rynku i swoim własnym spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z interesariuszami, prowadząc przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną.

1.1. W SWOJEJ STRATEGII BIZNESOWEJ SPÓŁKA UWZGLĘDNIĄ RÓWNIEŻ TEMATYKĘ ESG, W SZCZEGÓLNOŚCI OBEJMUJĄCĄ:

1.3.1. ZAGADNIENIA ŚRODOWISKOWE, ZAWIERAJĄCE MIERNIKI I RYZYKA ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KLIMATU I ZAGADNIENIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Zasada nie jest stosowana

W chwili obecnej tematyka ESG nie jest bezpośrednio uwzględniona w sformalizowanej w jednym dokumencie strategii biznesowej Spółki. Spółka docenia jednak jej znaczenie nie tylko ze względu na nowe regulacje prawne, ale także ze względu na potrzebę wymiernego ograniczenia

negatywnego oddziaływania na środowisko naturalne. Planowane jest w kolejnych latach uwzględnienie w strategii biznesowej Spółki tematyki ESG.

1.3.2. SPRAWY SPOŁECZNE I PRACOWNICZE, DOTYCZĄCE M.IN. PODEJMOWANYCH I PLANOWANYCH DZIAŁAŃ MAJĄCYCH NA CELU ZAPEWNIENIE RÓWNOUPRAWNIENIA PŁCI, NALEŻYTYCH WARUNKÓW PRACY, POSZANOWANIA PRAW PRACOWNIKÓW, DIALOGU ZE SPOŁECZNOŚCIAMI LOKALNYMI, RELACJI Z KLIENTAMI

Zasada nie jest stosowana

W chwili obecnej tematyka ESG nie jest bezpośrednio uwzględniona w sformalizowanej w jednym dokumencie strategii biznesowej Spółki. Wybrane jej elementy dotyczące spraw społecznych i pracowniczych zostały przyjęte w innych dokumentach wewnętrznych Spółki, w szczególności w Strategii Kadrowej Megaron S.A. Planowane jest w kolejnych latach uwzględnienie w strategii biznesowej Spółki tematyki ESG.

1.4. W CELU ZAPEWNIENIA NALEŻYTEJ KOMUNIKACJI Z INTERESARIUSZAMI, W ZAKRESIE PRZYJĘTEJ STRATEGII BIZNESOWEJ SPÓŁKA ZAMIESZCZA NA SWOJEJ STRONIE INTERNETOWEJ INFORMACJE NA TEMAT ZAŁOŻEŃ POSIADANEJ STRATEGII, MIERZALNYCH CELÓW, W TYM ZWŁASZCZA CELÓW DŁUGOTERMINOWYCH, PLANOWANYCH DZIAŁAŃ ORAZ POSTĘPÓW W JEJ REALIZACJI, OKREŚLONYCH ZA POMOCĄ MIERNIKÓW, FINANSOWYCH I NIEFINANSOWYCH. INFORMACJE NA TEMAT STRATEGII W OBSZARZE ESG POWINNY M.IN.:

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie ma sformalizowanej w jednym dokumencie strategii biznesowej. Jednocześnie spółka komunikuje radzie nadzorczej kluczowe decyzje dotyczące jej strategii i długofalowych działań. Biorąc pod uwagę rosnącą świadomość inwestorów i znaczenie raportowania niefinansowego, zarząd spółki planuje w kolejnych latach przygotować spółkę do wdrożenia i stosowania niniejszej zasady.

1.4.1. OBJAŚNIAĆ, W JAKI SPOSÓB W PROCESACH DECYZYJNYCH W SPÓŁCE I PODMIOTACH Z JEJ GRUPY UWZGLĘDNIANE SĄ KWESTIE ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ KLIMATU, WSKAZUJĄC NA WYNIKAJĄCE Z TEGO RYZYKA

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie ma sformalizowanej w jednym dokumencie strategii biznesowej. Jednocześnie Spółka komunikuje radzie nadzorczej kluczowe decyzje dotyczące jej strategii i długofalowych działań. Biorąc pod uwagę rosnącą świadomość inwestorów i znaczenie raportowania niefinansowego, zarząd spółki planuje w kolejnych latach przygotować spółkę do wdrożenia i stosowania niniejszej zasady.

1.4.2. PRZEDSTAWIAĆ WARTOŚĆ WSKAŹNIKA RÓWNOŚCI WYNAGRODZEŃ WYPŁACANYCH JEJ PRACOWNIKOM, OBLICZANEGO JAKO PROCENTOWA RÓŻNICA POMIĘDZY ŚREDNIM MIESIĘCZNYM WYNAGRODZENIEM (Z UWZGLĘDNIENIEM PREMII, NAGRÓD I INNYCH DODATKÓW) KOBIET I MĘŻCZYZN ZA OSTATNI ROK, ORAZ PRZEDSTAWIAĆ INFORMACJE O DZIAŁANIACH PODJĘTYCH W CELU LIKWIDACJI EWENTUALNYCH NIERÓWNOŚCI W TYM ZAKRESIE, WRAZ Z PREZENTACJĄ RYZYK Z TYM ZWIĄZANYCH ORAZ HORYZONTEM CZASOWYM, W KTÓRYM PLANOWANE JEST DOPROWADZENIE DO RÓWNOŚCI

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie ma sformalizowanej w jednym dokumencie strategii biznesowej. Jednocześnie spółka komunikuje radzie nadzorczej kluczowe decyzje dotyczące jej strategii i długofalowych działań. Biorąc pod uwagę rosnącą świadomość inwestorów i znaczenie raportowania niefinansowego, zarząd spółki planuje w kolejnych latach przygotować spółkę do wdrożenia i stosowania niniejszej zasady.

1.6. W PRZYPADKU SPÓŁKI NALEŻĄCEJ DO INDEKSU WIG20, MWIG40 LUB SWIG80 RAZ NA KWARTAŁ, A W PRZYPADKU POZOSTAŁYCH NIE RZADZIEJ NIŻ RAZ W ROKU, SPÓŁKA ORGANIZUJE SPOTKANIE DLA INWESTORÓW, ZAPRASZAJĄC NA NIE W SZCZEGÓLNOŚCI AKCJONARIUSZY, ANALITYKÓW, EKSPERTÓW BRANŻOWYCH I PRZEDSTAWICIELI MEDIÓW. PODCZAS SPOTKANIA ZARZĄD SPÓŁKI PREZENTUJE I KOMENTUJE PRZYJĘTĄ STRATEGIĘ I JEJ REALIZACJĘ, WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI I JEJ GRUPY, A TAKŻE NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I JEJ GRUPY, OSIĄGANE WYNIKI I PERSPEKTYWY NA PRZYSZŁOŚĆ. PODCZAS ORGANIZOWANYCH SPOTKAŃ ZARZĄD SPÓŁKI PUBLICZNIE UDZIELA ODPOWIEDZI I WYJAŚNIEŃ NA ZADAWANE PYTANIA

Zasada nie jest stosowana

Wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje dotyczące działalności spółki są publikowane w formie raportów bieżących i okresowych na stronie internetowej spółki. Pytania dotyczące strategii spółki, osiągniętych przez nią wyników oraz najważniejszych wydarzeń mogą być przesyłane drogą mailową.

2. ZARZĄD I RADA NADZORCZA

W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są wyłącznie osoby posiadające odpowiednie kompetencje, umiejętności i doświadczenie.

Członkowie zarządu działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.

Członkowie rady nadzorczej w zakresie sprawowanej funkcji i wykonywanych obowiązków w radzie nadzorczej kierują się w swoim postępowaniu, w tym w podejmowaniu decyzji, niezależnością własnych opinii i osądów, działając w interesie spółki.

Rada nadzorcza pracuje w kulturze debaty, analizując sytuację spółki na tle branży i rynku na podstawie materiałów przekazywanych jej przez zarząd spółki oraz systemy i funkcje wewnętrzne spółki, a także pozyskiwanych spoza niej, wykorzystując wyniki prac swoich komitetów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

2.1. SPÓŁKA POWINNA POSIADAĆ POLITYKĘ RÓŻNORODNOŚCI WOBEC ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ, PRZYJĘTĄ ODPOWIEDNIO PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ LUB WALNE ZGROMADZENIE. POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI OKREŚLA CELE I KRYTERIA RÓŻNORODNOŚCI M.IN. W TAKICH OBSZARACH JAK PŁEĆ, KIERUNEK WYKSZTAŁCENIA, SPECJALISTYCZNA WIEDZA, WIEK ORAZ DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, A TAKŻE WSKAZUJE TERMIN I SPOSÓB MONITOROWANIA REALIZACJI TYCH CELÓW. W ZAKRESIE ZRÓŻNICOWANIA POD WZGLĘDEM PŁCI WARUNKIEM ZAPEWNIENIA RÓŻNORODNOŚCI ORGANÓW SPÓŁKI JEST UDZIAŁ MNIEJSZOŚCI W DANYM ORGANIE NA POZIOMIE NIE NIŻSZYM NIŻ 30%

Zasada nie jest stosowana

Spółka ma przyjętą politykę różnorodności wobec rady nadzorczej i zarządu. Przyjęta polityka wobec rady nadzorczej określa cele i kryteria różnorodności zawarte w zasadzie. Natomiast polityka różnorodności wobec zarządu spółki, nie określa warunków w zakresie zróżnicowania organu pod względem płci oraz wieku. Długofalowym celem rady nadzorczej jest zapewnienie różnorodności wyboru członków zarządu spółki w zakresie płci oraz wieku.

2.2. OSOBY PODEJMUJĄCE DECYZJE W SPRAWIE WYBORU CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI POWINNY ZAPEWNIĆ WSZECHSTRONNOŚĆ TYCH ORGANÓW POPRZECZ WYBÓR DO ICH SKŁADU OSÓB ZAPEWNIAJĄCYCH RÓŻNORODNOŚĆ, UMOŻLIWIAJĄC M.IN. OSIĄGNIĘCIE DOCELOWEGO WSKAŹNIKA MINIMALNEGO UDZIAŁU MNIEJSZOŚCI OKREŚLONEGO NA POZIOMIE NIE NIŻSZYM NIŻ 30%, ZGODNIE Z CELAMI OKREŚLONYMI W PRZYJĘTEJ POLITYCE RÓŻNORODNOŚCI, O KTÓREJ MOWA W ZASADZIE 2.1.

Zasada nie jest stosowana

Zasada ta nie jest stosowana w związku z niestosowaniem zasady 2.1

2.11. POZA CZYNNOŚCIAMI WYNIKAJĄCYMI Z PRZEPISÓW PRAWA RAZ W ROKU RADA NADZORCZA SPORZĄDZA I PRZEDSTAWIA ZWYCZAJNEMU WALNEMU ZGROMADZENIU DO ZATWIERDZENIA ROCZNE SPRAWOZDANIE. SPRAWOZDANIE, O KTÓRYM MOWA POWYŻEJ, ZAWIERA CO NAJMNIEJ:

2.11.6. INFORMACJĘ NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ, W TYM REALIZACJI CELÓW, O KTÓRYCH MOWA W ZASADZIE 2.1.

Zasada nie jest stosowana

Zasada ta nie jest stosowana w związku z niestosowaniem zasady 2.1

3. SYSTEMY I FUNKCJE WEWNĘTRZNE

Sprawnie działające systemy i funkcje wewnętrzne są nieodzownym narzędziem sprawowania nadzoru nad spółką.

Systemy obejmują spółkę i wszystkie obszary działania jej grupy, które mają istotny wpływ na sytuację spółki.

3.4. WYNAGRODZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA ZARZĄDZANIE RYZYKIEM I COMPLIANCE ORAZ KIERUJĄCEGO AUDYTEM WEWNĘTRZNYM POWINNO BYĆ UZALEŻNIONE OD REALIZACJI WYZNACZONYCH ZADAŃ, A NIE OD KRÓTKOTERMINOWYCH WYNIKÓW SPÓŁKI

Zasada nie jest stosowana

Zasada nie jest stosowana ze względu na niestosowanie zasady 3.6

3.6. KIERUJĄCY AUDYTEM WEWNĘTRZNYM PODLEGA ORGANIZACYJNIE PREZESOWI ZARZĄDU, A FUNKCJONALNIE PRZEWODNICZĄCEMU KOMITETU AUDYTU LUB PRZEWODNICZĄCEMU RADY NADZORCZEJ, JEŻELI RADA PEŁNI FUNKCJĘ KOMITETU AUDYTU SPÓŁKI

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie należy do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80. W spółce nie został powołany audytor wewnętrzny, w związku z tym zasada ta nie jest stosowana. Zadania związane z utrzymaniem skutecznego systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) a także audytu wewnętrznego delegowane są na pracowników spółki tworzących razem wysoko wykwalifikowany zespół specjalistów.

4.WALNE ZGROMADZENIE I RELACJE Z AKCJONARIUSZAMI

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym, osobistym lub przez pełnomocnika, udziałem w walnym zgromadzeniu.

Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw wszystkich akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów. Uczestnicy walnego zgromadzenia powinni przybywać na walne zgromadzenie przygotowani.

4.1. SPÓŁKA POWINNA UMOŻLIWIĆ AKCJONARIUSZOM UDZIAŁ W WALNYM ZGROMADZENIU PRZY WYKORZYSTANIU ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ (E-WALNE), JEŻELI JEST TO UZASADNIONE Z UWAGI NA ZGŁASZANE SPÓŁCE OCZEKIWANIA AKCJONARIUSZY, O ILE JEST W STANIE ZAPEWNIĆ INFRASTRUKTURĘ TECHNICZNĄ NIEZBĘDNĄ DLA PRZEPROWADZENIA TAKIEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

Zasada nie jest stosowana

W ocenie zarządu spółki dotychczasowy przebieg walnych zgromadzeń oraz aktualna struktura akcjonariatu nie wskazuje w żaden sposób na potrzebę umożliwienia udziału w obradach WZ przy

wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Jednakże zarząd spółki planuje przegląd zasadności niestosowania tej zasady.

4.3. SPÓŁKA ZAPEWNIŁA POWSZECHNIE DOSTĘPNĄ TRANSMISJĘ OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA W CZASIE RZECZYWISTYM SPÓŁKI

Zasada nie jest stosowana

W ocenie zarządu spółki dotychczasowy przebieg walnych zgromadzeń oraz aktualna struktura akcjonariatu nie wskazuje w żaden sposób na potrzebę dokonywania transmisji z obrad. Jednakże zarząd spółki planuje przegląd zasadności niestosowania tej zasady w kolejnych latach.

4.7. RADA NADZORCZA OPINIUJE PROJEKTY UCHWAŁ WNOSZONE PRZEZ ZARZĄD DO PORZĄDKU OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

Zasada nie jest stosowana

Zgodnie ze statutem spółki rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje na wniosek zarządu sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

4.8. PROJEKTY UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA DO SPRAW WPROWADZONYCH DO PORZĄDKU OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA POWINNY ZOSTAĆ ZGŁOSZONE PRZEZ AKCJONARIUSZY NAJPÓŹNIEJ NA 3 DNI PRZED WALNYM ZGROMADZENIEM

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie ma środków i możliwości zapewnienia stosowania tej zasady przez jej akcjonariuszy.

6. WYNAGRODZENIA

Spółka i jej grupa dbają o stabilność kadry zarządzającej, między innymi poprzez przejrzyste, sprawiedliwe, spójne i niedyskryminujące zasady jej wynagradzania, przejawiające się m.in. równością płac kobiet i mężczyzn.

Przyjęta w spółce polityka wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów określa w szczególności formę, strukturę, sposób ustalania i wypłaty wynagrodzeń.

6.2. PROGRAMY MOTYWACYJNE POWINNY BYĆ TAK SKONSTRUOWANE, BY MIĘDZY INNYMI UZALEŻNIAŁY POZIOM WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI I JEJ KLUCZOWYCH MENEDŻERÓW OD RZECZYWISTEJ, DŁUGOTERMINOWEJ SYTUACJI SPÓŁKI

W ZAKRESIE WYNIKÓW FINANSOWYCH I NIEFINANSOWYCH ORAZ DŁUGOTERMINOWEGO WZROSTU WARTOŚCI DLA AKCJONARIUSZY I ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU, A TAKŻE STABILNOŚCI FUNKCJONOWANIA SPÓŁKI

Zasada nie jest stosowana

Zasada nie jest w pełni stosowana. W chwili obecnej system motywacyjny członków zarządu oparty jest na premiach stanowiących odpowiedni procent od zysku netto spółki. Pozostałe wyniki, w tym wyniki niefinansowe nie są uwzględniane w programie motywacyjnym członków zarządu i kluczowych menadżerów.

6.4. RADA NADZORCZA REALIZUJE SWOJE ZADANIA W SPOSÓB CIĄGŁY, DLATEGO WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NIE MOŻE BYĆ UZALEŻNIONE OD LICZBY ODBYTYCH POSIEDZEŃ. WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW KOMITETÓW, W SZCZEGÓLNOŚCI KOMITETU AUDYTU, POWINNO UWZGLĘDNIAC DODATKOWE NAKŁADY PRACY ZWIĄZANE Z PRACĄ W TYCH KOMITETACH

Zasada nie była stosowana do dnia 25 czerwca 2024 r.

Od dnia 26 czerwca 2024 r. zasada ta obowiązuje w pełni. Sposób wynagradzania członków rady nadzorczej spółki, przyjęty przez walne zgromadzenie, nie jest uzależniony od liczby odbytych posiedzeń.

1.3. WSKAZANIE POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, OD KTÓRYCH EMITENT ODSZKODOWAŁ W SPOSÓB INCYDENTALNY ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYN TEGO ODSZKODOWANIA

W okresie sprawozdawczym w spółce nie wystąpiły incydentalne naruszenia zasad wynikających z Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

2. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

2.1. SKŁAD KOMITETU AUDYTU

W okresie od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 roku w skład komitetu audytu wchodził:

Adam Krawiec

przewodniczący komitetu audytu

Artur Gibas

członek komitetu audytu

Iwona Kowalczyk

członek komitetu audytu

Członkowie komitetu audytu zostali powołani uchwałami rady nadzorczej z dnia 21 marca 2025r. nr: 05/03/2025/RN-P (Pan Adam Krawiec), 06/03/2025/RN-P (Pani Iwona Kowalczyk), 07/03/2025/RN-P (Pan Artur Gibas).

Pan Adam Krawiec oraz pan Artur Gibas spełniali ustawowe kryterium niezależności. Pani Iwona Kowalczyk oraz pan Adam Krawiec z wykształcenia ekonomiści posiadają niezbędną wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości. Pan Artur Gibas z racji wykształcenia i doświadczenia w branży produkcyjnej posiada wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której spółka działa.

Do momentu sporządzenia niniejszej informacji, komitet audytu działał w ww. składzie.

2.2. POSIEDZENIA KOMITETU AUDYTU

Komitet audytu w 2025r. odbył osiem posiedzeń:

- w dniu 17 stycznia 2025r. dotyczyło rozpoczęcia procedury wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych spółki;
- w dniu 14 marca 2025r. dotyczyło wydania zgody na wykonanie przez biegłego rewidenta usługi atestacyjnej dotyczącej dokonania oceny sprawozdania o wynagrodzeniach zarządu i rady nadzorczej spółki za 2024r. oraz dyskusji nt. wyboru (rekomendacji dla rady nadzorczej) firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych spółki;
- w dniu 16 kwietnia 2025r. dotyczyło zapoznania się z sprawozdaniem finansowym i sprawozdaniem z działalności spółki za 2024r. oraz omówienia z biegłym rewidentem dokonanej przez niego oceny współpracy w trakcie badania i przeglądu sprawozdań finansowych spółki za 2024r.;
- w dniach 23-24 kwietnia 2025r. dotyczyło dokonaniu wyboru (rekomendacji dla rady nadzorczej) firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych spółki za lata 2025-2027 oraz oceny sprawozdania finansowego spółki i sprawozdania zarządu z działalności za 2024r.;
- w dniu 23 maja 2025r. dotyczyło udzielenia rekomendacji dla rady nadzorczej w zakresie zaopiniowania rocznego sprawozdania finansowego spółki za 2024r.;
- w dniu 23 września 2025r. dotyczyło omówienia wyników przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Megaron S.A. za I półrocze 2025r.;
- w dniu 25 listopada 2025r. dotyczyło omówienia wyników sprawozdania finansowego spółki za III kwartał 2025r.;
- w dniu 15 grudnia 2025r. dotyczyło przyjęcia harmonogramu prac KA w 2026 roku.

2.3. PROCEDURA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Za przygotowywanie bieżących i okresowych sprawozdań finansowych Spółki odpowiedzialny jest dział księgowości kierowany przez członka zarządu pana Mariusza Sikorę. Członkowie rady nadzorczej, w tym członkowie komitetu audytu mają możliwość komunikowania się pośrednio i bezpośrednio z przedstawicielami podmiotu badającego sprawozdania finansowe celem potwierdzenia, że proces badania sprawozdań przebiega prawidłowo.

Roczne i śródroczne sprawozdania finansowe są badane przez uprawniony podmiot wskazany przez radę nadzorczą, która w procesie wyboru kieruje się poniższymi zapisami i kryteriami:

- doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań finansowych spółek, w tym notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych,
- kompetencje zespołu audytowego, kluczowego biegłego rewidenta oraz osób delegowanych do badania sprawozdania finansowego Megaron S.A.,
- możliwości przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego w wyznaczonych przez Megaron S.A terminach,
- całkowite koszty przeprowadzenia badania.

Ww. kryteria, na podstawie których komitet audytu dokonał rekomendacji, są zgodne z *Zasadami (polityką) wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Megaron S.A. z siedzibą w Szczecinie* przyjętymi uchwałą komitetu audytu nr 01/02/2023 w dniu 3 lutego 2023 r. Komitet audytu dokonał także weryfikacji niezależności usług prowadzonych przez firmę audytorską zgodnie z przyjętą uchwałą nr 03/10/2017 w dniu 19 października 2017 r. *Polityką świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci*. Na tej podstawie rada nadzorcza w uchwale 01/04/2026/RN-T z dnia 17 kwietnia 2026r. stwierdziła o niezależności firmy audytorskiej.

2.4. INFORMACJE O FIRMIE AUDYTORSKIEJ UPRAWNIONEJ DO BADANIA EMITENTA

W dniu 23.04.2025 r. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 04/04/2025/RN-P dokonała wyboru firmy audytorskiej ECDP Audyt Sp z o.o. z wpisanej na liście firm audytorskich prowadzonej przez Państwową Agencję Nadzoru Audytowego PANA pod numerem 3769 do badania sprawozdania finansowego na lata 2025-2027, a także do wydania opinii do sprawozdania o wynagrodzeniach za te same okresy.

2.5. ZAŁOŻENIA OPRACOWANEJ POLITYKI WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ DO PRZEPROWADZANIA BADANIA LUB ATESTACJI SPRAWOZDAWCZOŚCI ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU ORAZ POLITYKI ŚWIADCZENIA PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ

**PRZEPROWADZAJĄCĄ BADANIE LUB ATESTACJĘ
SPRAWOZDAWCZOŚCI ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU, PRZEZ
PODMIOTY POWIĄZANE Z TĄ FIRMA AUDYTORSKĄ ORAZ PRZEZ
CZŁONKA SIECI FIRMY AUDYTORSKIEJ DOZWOLONYCH USŁUG
NIEBĘDĄCYCH BADANIEM LUB ATESTACJĄ SPRAWOZDAWCZOŚCI
ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU**

Nie dotyczy Spółki.

**3. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO
LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI**

Jako kryterium „znacznego pakietu akcji” przyjęto posiadanie bezpośrednio pakietów akcji dających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Megaron S.A. Zgodnie z przyjętym kryterium i posiadanymi przez spółkę informacjami poniżej wykazuje się akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz liczbę posiadanych przez nich akcji i głosów na dzień 31 grudnia 2025r. oraz publikacji niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji Emitenta	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udziału ogólnej 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%

**4. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA
KONTROLNE W STOSUNKU DO SPÓŁKI, WRAZ Z OPISEM TYCH
UPRAWNIEŃ**

Akcje imienne serii A w liczbie 2.100.000 sztuk są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu. Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności, ani ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu

poza wskazanymi w § 8 statutu spółki *(po zmianach przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Megaron S.A. z dnia 18 kwietnia 2014 r.)* tj.: uprzywilejowanie wygasa z chwilą zbycia akcji na rzecz osób niebędących akcjonariuszami akcji serii A lub z chwilą zamiany na akcje na okaziciela, z wyłączeniem darowizny dokonanej na rzecz zstępnych, rodzeństwa lub małżonków. Zgodnie z posiadanymi przez Zarząd Spółki informacjami żaden z akcjonariuszy MEGARON S.A. nie posiada innych niż wymienione specjalnych uprawnień kontrolnych wobec Spółki.

5. ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Na dzień 31 grudnia 2025r. zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia określają:

- Statut Megaron S.A.,
- Regulamin Organizacyjny Zarządu Megaron S.A.,
- Regulamin Rady Nadzorczej Megaron S.A.

Statut oraz regulaminy zamieszczone są na stronie www.megaron.com.pl.

5.1. POWOŁYWANIE I ODWOŁYWANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Zgodnie z § 22 ust. 2 statutu, zarząd spółki składa się z od jednego do pięciu członków. Kadencja zarządu, zgodnie z § 22 ust. 3 statutu, trwa trzy lata i w przypadku zarządu wieloosobowego jest kadencją wspólną. Zarząd emitenta jest powoływany i odwoływany przez radę nadzorczą. Rada nadzorcza wyznacza prezesa zarządu oraz pozostałych członków zarządu i ustala ich liczbę.

Mandat członka zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu, jak również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu zarządu. Członek zarządu może być w każdym czasie odwołany przez radę nadzorczą.

5.2. UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I ZAKRES KOMPETENCJI

Uprawnienia zarządu określają statut spółki i regulamin zarządu zatwierdzony przez radę nadzorczą. Podział kompetencji i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu określają wewnętrzne regulacje spółki. Wszelkie decyzje dotyczące:

- zmian statutu spółki,
- obniżenia lub podwyższenia kapitału zakładowego w tym emisji lub wykupu /umorzenia/ akcji,
- emisji obligacji zamiennych na akcje

wymagają uchwały walnego zgromadzenia.

6. OPIS ZASAD ZMIAN STATUTU

Obowiązują regulacje zawarte w:

- Kodeksie spółek handlowych (art. 415, art. 416),
- statucie spółki (§ 16 ust. 1 lit. B),
- regulaminie walnego zgromadzenia (§ 10 ust. 14 lit. A).

Zgodnie ze statutem spółki kompetencje do jego zmiany należą do walnego zgromadzenia. W zależności od rodzaju zmian statutu zgodnie z postanowieniami KSH do ich uchwalenia potrzebna jest 3/4 lub 2/3 oddanych głosów, jeśli zmiana statutu dotyczy istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki. W przypadku posiadania przez akcjonariuszy akcji różnego rodzaju do zmian statutu stosuje się metodę głosowania grupami opisaną w regulaminie walnego zgromadzenia.

7. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENÍ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, O ILE INFORMACJE W TYM ZAKRESIE NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA

7.1. PRAWA MAJĄTKOWE ZWIĄZANE Z AKCJAMI SPÓŁKI

7.1.1. PRAWO DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEZNACZONYM PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE DO PODZIAŁU (PRAWO DO DYWIDENDY)

Na podstawie art. 347 §1, art. 348 §3 i §4 KSH oraz §26 ust. 8 statutu spółki uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu ustalenia prawa do dywidendy. Walne zgromadzenie spółki ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia, z zastrzeżeniem, że dzień dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych.

7.1.2. PRAWO DO ZBYWANIA AKCJI SPÓŁKI

Akcje spółki są zbywalne zgodnie z zapisami art. 337 §1 KSH z ograniczeniami opisanymi w §8 ust. 1 statutu spółki obejmującymi akcje serii A w przypadku których zbycie uzależnione jest od uprzedniego zaoferowania ich nabycia innym akcjonariuszom – właścicielom akcji tej serii – na zasadach prawa pierwokupu, z wyłączeniem darowizny dokonanej na rzecz zstępnych, rodzeństwa

lub małżonków. Nie występują inne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji, z wyjątkiem wymienionych.

7.1.3. PRAWO DO OBCIĄŻANIA POSIADANYCH AKCJI ZASTAWEM LUB UŻYTKOWANIEM

Zgodnie z art. 340 § 1 Kodeksu spółek handlowych zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu. Art. 340 § 2 KSH przewiduje, że statut może zakazać przyznawania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji albo uzależnić przyznanie takiego uprawnienia od zgody określonego organu spółki.

§10 ust. 3 statutu spółki stanowi, że zastawnikowi oraz użytkownikowi akcji nie przysługuje prawo wykonywania głosu na walnym zgromadzeniu.

7.1.4. PRAWA KORPORACYJNE ZWIĄZANE Z AKCJAMI SPÓŁKI

Akcjonariuszom spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w spółce (uprawnienia korporacyjne).

7.1.4.1. PRAWO DO ŻĄDANIA ZWOŁANIA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA LUB UMIESZCZENIA OKREŚLONYCH SPRAW W PORZĄDKU OBRAD NAJBLIŻSZEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

Akcjonariuszom posiadającym, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego spółki (art. 400 §1 KSH) przysługuje prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw.

Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. We wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nie zostanie zwołane nadzwyczajne walne zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem (art. 400 §3 KSH).

7.1.4.2. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

Walne zgromadzenie spółki działa na podstawie KSH, statutu spółki i regulaminu walnego zgromadzenia. Na podstawie §12 pkt 2 statutu, walne zgromadzenia odbywają się w Szczecinie. Pełna treść regulaminu walnego zgromadzenia zamieszczona jest na stronie www.megaron.com.pl.

8. SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI

8.1. SKŁAD ZARZĄDU

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji zarząd spółki pracował w następującym składzie:

Piotr Sikora	prezes zarządu
Kasper Zaziemski	członek zarządu
Mariusz Sikora	członek zarządu

8.2. OPIS DZIAŁANIA ZARZĄDU

Zasady funkcjonowania zarządu regulują odpowiednio: KSH, statut spółki, regulamin zarządu oraz regulamin rady nadzorczej dostępne na stronie internetowej www.megaron.com.pl.

8.3. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym oraz 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 rady nadzorczej regulują odpowiednio: KSH, statut spółki, regulamin zarządu oraz regulamin rady nadzorczej. Dokumenty dostępne są na stronie internetowej emitenta www.megaron.com.pl.

8.4. OPIS DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ

Członkowie rady nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję przez walne zgromadzenie. Walne zgromadzenie ustanawia przewodniczącego rady oraz w uchwale o powołaniu składu rady ustala liczbę członków rady nadzorczej. Skład, kadencję, sposób powoływania i odwoływania, uprawnienia, obowiązki, organizację i funkcjonowanie rady określa statut Spółki oraz Regulamin rady nadzorczej przyjęty przez radę i uchwalony przez walne zgromadzenie akcjonariuszy uchwałą nr 15/2020 z dnia 29 czerwca 2020r. Regulamin rady nadzorczej dostępny jest na stronie internetowej www.megaron.com.pl.

Najistotniejszymi, z punktu kształtowania ładu korporacyjnego emitenta, w okresie sprawozdawczym były podjęte przez radę nadzorczą następujące uchwały:

- nr 03/03/2025/RN-P, 04/03/2025/RN-P z dnia 21 marca 2025 powołujące wiceprzewodniczącego i sekretarza rady na okres VII kadencji;
- nr 05/03/2025/RN-P, 06/03/2025/RN-P i 07/03/2025/RN z dnia 21 marca 2025r. powołujące komitet audytu na okres VII kadencji;
- nr 04/04/2025/RN-P z dnia 23 kwietnia 2025r. wybierającą podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz badania sprawozdań o wynagrodzeniach Spółki za lata 2025-2027;
- nr 11/05/2025/RN-P z dnia 29.05.2025r. zatwierdzającą sprawozdane z działalności komitetu audytu w 2024r.;
- nr 12/05/2025/RN-P z dnia 29.05.2025r. przyjmującą sprawozdanie rady nadzorczej z działalności w 2024r.;

8.5. W PRZYPADKU WYKONYWANIA OBOWIĄZKÓW KOMITETU AUDYTU PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ LUB INNY ORGAN NADZORUJĄCY LUB KONTROLUJĄCY ALBO ODRĘBNY KOMITET, O KTÓRYM MOWA W ART. 128 UST. 1B USTAWY O BIEGŁYCH REWIDENTACH, W ZAKRESIE SPRAWOZDAWCZOŚCI ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU I JEJ ATESTACJI - KTÓRE Z USTAWOWYCH WARUNKÓW DAJĄCYCH MOŻLIWOŚĆ SKORZYSTANIA Z TEJ MOŻLIWOŚCI ZOSTAŁY SPEŁNIONE, WRAZ Z PRZYTOCZENIEM ODPOWIEDNICH DANYCH

Nie dotyczy Spółki.

Szczecin, 22.04.2026 r.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Piotr Sikora

Data: 2026.04.22 09:49:14 CEST

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Mariusz Sikora

Data: 2026.04.22 08:29:29 CEST

Mariusz Sikora – Członek Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Kasper Zaziemski

Data: 2026.04.22 08:37:45 CEST

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu

INFORMACJA ZARZĄDU DOTYCZĄCA WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ



Zarząd Megaron S.A. informuje, że firma audytorska przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego wybrana została zgodnie z przepisami, w tym z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Zarząd Megaron S.A. oświadcza, że:

- a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- c) emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Szczecin, 22.04.2026 r.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Piotr Sikora
Data: 2026.04.22 09:49:02 CEST

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Kasper Zaziemski
Data: 2026.04.22 08:22:49 CEST

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Mariusz Sikora
Data: 2026.04.22 00:49:53 CEST

Mariusz Sikora – Członek Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI
SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



Zarząd MEGARON S.A. oświadcza, że:

- a) wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy,
- b) sprawozdanie zarządu z działalności zawiera rzetelny obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych rodzajów ryzyka i niepewności, oraz że sprawozdanie zarządu z działalności zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

Szczecin, 22.04.2026 r.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Piotr Sikora
Data: 2026.04.22 09:49:49 CEST

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Kasper
Zaziemski
Data: 2026.04.22 08:23:26 CEST

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Mariusz Sikora
Data: 2026.04.22 00:23:26 CEST

Mariusz Sikora – Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2025 ROK MEGARON S.A.

Szczecin, 22.04.2026 r.



Spis treści

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
Sprawozdanie finansowe	26
1. Bilans	26
2. Rachunek zysków i strat	28
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym	31
4. Rachunek przepływów pieniężnych	33
Noty objaśniające do sprawozdania	35
1. Noty objaśniające do bilansu	35
2. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	55
3. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych	62
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	63

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2025 ROK



Roczne sprawozdanie finansowe MEGARON S.A. z siedzibą w Szczecinie zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

- *Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2023 r. poz.120 z późniejszymi zmianami),*
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r. poz. 755),*
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277 z późniejszymi zmianami),*
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2020 r. poz. 2000 z późniejszymi zmianami).*

Sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z art. 45 1ga. Ustawy o rachunkowości natomiast sprawozdanie z działalności zgodnie z art. 49.8 Ustawy o rachunkowości w formie, o którym mowa w rozporządzeniu Komisji (UE) 2019/815.

Przy sporządzaniu rocznego sprawozdania 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.

1. DANE OGÓLNE

Emitent jest spółką akcyjną z siedzibą w Szczecinie. Krajem siedziby Emitenta jest Rzeczpospolita Polska. Emitent został utworzony i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego, w szczególności przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. Głównym miejscem prowadzenia działalności przez Emitenta jest jego siedziba.

<i>Firma</i>	MEGARON Spółka Akcyjna
<i>Siedziba</i>	Szczecin, Rzeczpospolita Polska
<i>Województwo</i>	Zachodniopomorskie
<i>Adres siedziby</i>	ul. Pyrzycka 3 e, f, 70-892 Szczecin
<i>Sąd Rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Szczecinie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>Numer KRS</i>	0000301201
<i>Przeważająca działalność wg PKD</i>	2352Z

2. CZAS TRWANIA EMITENTA

Emitent, zgodnie z § 3 Statutu, został utworzony na czas nieoznaczony.

3. OKRES, ZA KTÓRY SPORZĄDZONE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

Roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., a prezentowane dane porównywalne są:

- za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. – Rachunek zysków i strat, Rachunek przepływów pieniężnych oraz Zestawienie zmian w kapitale własnym,
- na dzień 31 grudnia 2024 r. – Bilans.

Zgodnie z ustawą z dnia 6 grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw, dane prezentowane jako porównywalne zostały zmienione analogicznie do roku 2024.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszej informacji 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).

5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE – JEŻELI W SKŁAD PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

W skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, WSPÓLNIKIEM JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNEJ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ

CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Emitent nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów, Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CZASIE KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK – WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA

Emitent nie połączył się z innym podmiotem, przedstawione sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone za okres, w którym nastąpiłoby połączenie.

8. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI ORAZ CZY NIE ISTNIEJĄ OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Spółki dokonał oceny zdolności do kontynuacji działalności, biorąc pod uwagę dostępne informacje dotyczące przyszłości, i nie zidentyfikował istotnych niepewności ani okoliczności, które mogłyby wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności.

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. Dodatkowo Spółka w dalszym ciągu odnotowuje relatywnie wysoki poziom kosztów finansowych. Czynniki te skutkują m.in. obniżeniem rentowności Spółki. Po okresowym, częściowym ożywieniu koniunktury na rynku krajowym w III kwartale 2024 roku, w 2025 roku Spółka

ponownie odnotowała spadek zapotrzebowania na jej główne produkty, w szczególności na rynku krajowym.

Jednocześnie przewiduje się, że niekorzystna sytuacja rynkowa będzie miała miejsce w kolejnych kwartałach, co najmniej do połowy 2026 r., w związku z czym Spółka spodziewa się nasilenia zjawisk mogących wywrzeć negatywny wpływ na jej 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,
- nagłe wahania kursu EUR względem PLN, co skutkować będzie czasowym obniżeniem się rentowności na sprzedaży eksportowej,
- utrzymująca się niestabilna sytuacja międzynarodowa, mogąca w istotny sposób przyczynić się do zakłócenia możliwości eksportu produktów Spółki i przerwania ciągłości łańcuchów dostaw komponentów do ich produkcji,
- utrzymujące się w 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,
- stagnacja przychodów Spółki skutkująca obniżoną (w porównaniu z 2024 r.) rentownością ze sprzedaży,
- pogorszenie się sytuacji finansowej kontrahentów Spółki, co skutkować może ograniczeniem przyznanych limitów kupieckich przez ubezpieczyciela Spółki (i w konsekwencji ograniczeniem sprzedaży), bądź potencjalnymi problemami z regulacją należności Spółki,
- wzrost konkurencji na rynku krajowym i w konsekwencji presja rynku na obniżanie cen oferowanych przez Spółkę Asortymentów bądź wypieranie Asortymentów Spółki z rynku, co przyczyniać się może do dalszego obniżenia rentowności sprzedaży,
- wzrost zadłużenia krótkoterminowego oraz pogarszanie się podstawowych wskaźników finansowych Spółki, a także nieprzestrzeganie niektórych kowenantów wyszczególnionych w umowach kredytowych Spółki, co doprowadzić może do wypowiedzenia przez banki finansujące umów

kredytowych (Zarząd ocenia ryzyko wypowiedzenia umów bankowych jako niewielkie).

W celu przeciwdziałania ww. zjawiskom Spółka przeprowadziła i planuje wprowadzić niezbędne działania w poniższych obszarach:

- kontynuacja programu motywacyjnego „Specjalista” będącym najnowocześniejszym na rynku tego typu programem dla wykonawców. W poprzednich latach Program lojalnościowy Specjalista został znacząco rozbudowany. Do programu włączono kolejne produkty: Megaron Dv-21, Megaron Gv-15, Megaron Dv-20, ŚMIG A-11 oraz nowość ŚMIG C-50s. Rozszerzono również ofertę nagród o wysokiej jakości ubrania robocze z logo programu Specjalista oraz profesjonalne narzędzia, w tym wysokiej klasy noże do gładzi. W 2026 r. Spółka planuje dalsze rozszerzanie programu Specjalista, obejmując nim kolejne produkty z oferty oraz poszerzając katalog nagród dostępnych w programie,
- dalszy rozwój sprzedaży dekoracyjnych pap w płynie Megaron Uv-213 / Uv-715 / Uv-811 / Uv-903, kleju żelowego ŚMIG S-8 oraz Białej Gładzi Prosto Pod Wałek ŚMIG A-11. Spółka planuje zintensyfikować działania mające na celu wzrost udziału w rynku sprzedaży tego Asortymentu w 2026 r., a także pozyskać nowe miejsca odbioru,
- rozwój nowej grupy produktowej w segmencie produktów dekoracyjnych, opartych na innowacyjnych technologiach upraszczających aplikację i zwiększających dostępność tych rozwiązań dla segmentu DIY,
- rozbudowa oferty o produkty komplementarne, umożliwiające tworzenie kompletnych systemów montażowych zapewniających spójność technologiczną oraz objętych jednolitą gwarancją producenta,
- rozwój sprzedaży internetowej,
- uporządkowanie i ukierunkowanie komunikacji marketingowej skierowanej do Konsumentów oraz Wykonawców,
- koncentracja działań sprzedażowych na sieciach handlowych o najwyższym potencjale rozwojowym,
- optymalizacja składu receptur produkcji wybranych Asortymentów oraz poszukiwanie bardziej opłacalnych surowców do produkcji,
- analiza alternatywnych form zabezpieczenia należności spółki takich jak faktoring.

Dodatkowo, w celu zabezpieczenia płynności finansowej w 2026 r., Spółka zawarła dwie umowy kredytów na rachunku bieżącym na łączną kwotę 7 500 tys. zł. Zarząd

planuje, podobnie jak w ostatnich latach, ograniczenie poziomu inwestycji w zakup środków trwałych, w celu przeznaczenia ww. linii kredytowych na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

9. STWIERDZENIE, ŻE SPRAWOZDANIA FINANSOWE PODLEGAŁY PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH, A ZESTAWIENIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, BĘDĄCYCH WYNIKIEM KOREKT Z TYTUŁU ZMIAN ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI LUB KOREKT BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ZOSTAŁO ZAMIESZCZONE W DODATKOWEJ NOTCE OBJAŚNIAJĄCEJ

Nie dotyczy spółki.

10. WSKAZANIE, CZY W PRZEDSTAWIONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB DANYCH PORÓWNYWALNYCH DOKONANO KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA O SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH ZA LATA 2023 i 2024

Firma audytorska nie wyraziła zastrzeżeń w sprawozdaniach z badania sprawozdania finansowego za 2023 i 2024 rok. Firma audytorska przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego za 2025 r. i w projekcie sprawozdania z badania nie zawarła żadnych zastrzeżeń.

11. POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Sprawozdanie finansowe sporządzono w zaokrągleniu do tysięcy złotych. Przyjęto taki poziom zaokrągleń, gdyż zdaniem Zarządu nie zniekształci to obrazu Spółki w sprawozdaniu, a może przyczynić się do lepszego wypełnienia postulatów jasnego i rzetelnego zaprezentowania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

12. 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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Rokiem obrotowym dla MEGARON S.A. jest rok kalendarzowy. Okresami sprawozdawczymi są kolejne miesiące w roku obrotowym.

Wynik finansowy Spółki za okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki jest złoty polski. Jednostką sprawozdania są tysiące złotych (PLN). Należy zwrócić uwagę, że kwoty wynikające z ksiąg rachunkowych zaokrąglono do pełnych tysięcy złotych, dlatego mogą wynikać różnice wynikające z zaokrągleń pomiędzy wartością ujawnionych w sprawozdaniu finansowym sum a łączną wartością ich składowych w tysiącach złotych.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad: oprogramowanie komputerów 2 lub 5 lat (aktualnie używane wartości amortyzowane są w okresie 2 lat). Wartości niematerialne i prawne, których wartość przekracza 10

000,00 PLN podlegają odpisom amortyzacyjnym od miesiąca następującego po przyjęciu według planu amortyzacji, określającego stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danej wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jej użytkowania uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne, których wartość nie przekracza 1 000,00 PLN, są odpisywane bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Wartości niematerialne i prawne od 1 000,00 do 10 000,00 PLN wprowadza się do ewidencji bilansowej i umarza według okresu ustalonego przez kierownika jednostki.

Spółka ujmuje koszty działalności badawczo-rozwojowej zgodnie z zasadami rachunkowości bilansowej, w szczególności w oparciu o kryteria kwalifikacji prac badawczych i rozwojowych. Koszty prac badawczych oraz nakłady niespełniające warunków aktywowania ujmowane są bezpośrednio w wyniku okresu, natomiast aktywowaniu jako wartości niematerialne i prawne podlegają wyłącznie, zgodnie z podejściem ostrożnościowym, koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym i spełniających określone wymogi, w szczególności stworzeniem technologii produkcji zupełnie nowego, niebędącego dotychczas w ofercie, Asortymentu Spółki.

W konsekwencji poziom kosztów ujmowanych w rachunkowości bilansowej jest istotnie ograniczony do zakresu wynikającego z powyższych zasad, w tym do wartości podlegających aktywowaniu oraz odpisów amortyzacyjnych od zakończonych prac rozwojowych. Jednocześnie przyjęta prezentacja bilansowa pozostaje niezależna od zasad rozliczeń podatkowych działalności badawczo-rozwojowej, które regulowane są odrębnymi przepisami, co może skutkować odmiennym poziomem kosztów ujmowanych dla celów podatkowych. Jednocześnie zastosowane roczne stawki amortyzacyjne dla zakończonych prac rozwojowych wynoszą 20%.

Środki trwałe są wyceniane zgodnie z Ustawą o Rachunkowości według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się różnice kursowe z wyceny powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, których wartość nie przekracza 1 000,00 PLN, są zaliczane do kosztów zużycia materiałów. Przedmioty o wartości początkowej od 1 000,00 do 10 000,00 PLN wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza według okresu ustalonego przez kierownika jednostki. Środki trwałe, których wartość jest wyższa niż 10 000,00 PLN podlegają odpisom amortyzacyjnym od miesiąca następującego po przyjęciu według planu amortyzacji, określającego stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego na przewidywane lata jego użytkowania uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, z zastosowaniem metody liniowej lub degresywnej.

Zastosowane roczne stawki amortyzacyjne są następujące:

- | | |
|--|----------------|
| • budynki i budowle | 2,50 - 10,00% |
| • urządzenia techniczne i maszyny
(z wyłączeniem sprzętu komputerowego) | 5,00 - 20,00% |
| • sprzęt komputerowy | 20,00 - 33,33% |
| • środki transportu | 6,11 - 29,00%* |
| • inne środki trwałe | 10,00 - 20,00% |

*Spółka stosuje degresywną metodę amortyzacji w odniesieniu do środków transportu, które ulegają szybszemu zużyciu w wyniku ich intensywnej eksploatacji.

Spółka ujmuje w swoich aktywach środki trwałe, z których korzysta na podstawie umów leasingu lub podobnych umów, jeżeli umowy leasingu lub podobne umowy spełniają przynajmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków

trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Długoterminowe aktywa finansowe w postaci akcji i udziałów ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy wycenia się je według ceny nabycia lub ceny rynkowej (wartości godziwej), zależnie od tego, która z nich jest niższa. Udzielone pożyczki i nabyte instrumenty dłużne wycenia się w zamortyzowanej cenie nabycia.

Inwestycje krótkoterminowe w aktywach w postaci akcji i udziałów ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy wycenia się je według ceny nabycia lub ceny rynkowej (wartości godziwej), zależnie od tego, która z nich jest niższa. Udzielone pożyczki i nabyte instrumenty dłużne wycenia się w zamortyzowanej cenie nabycia. Instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej na dzień bilansowy.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników wymienionych niżej pozycji do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

- materiały – według ceny nabycia ustalonej metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO),
- produkty gotowe – według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji (techniczny koszt wytworzenia).

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Odpisy aktualizujące wartości rzeczowych składników aktywów obrotowych w związku z utratą ich wartości użytkowych bądź handlowych (art. 34 ust. 5) zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisu aktualizującego dokonuje się w 50% wartości dla zapasów nie rotujących powyżej 180 dni, a 100% wartości dla materiałów nierotujących powyżej 360 dni. Odpisów dokonuje się raz w roku na dzień

bilansowy. Zarząd może, w drodze indywidualnej decyzji, odstąpić od dokonywania odpisów.

Wartość ujętych w wycenie wyrobów gotowych pośrednich kosztów produkcji nie jest istotna ze względu na ich niski udział w koszcie wytworzenia wyrobów gotowych oraz niewielką wartość składowanych wyrobów gotowych, z tego względu, kierując się zasadą istotności, Spółka nie szacuje poziomu wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się w rachunek zysków i strat. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Wartości należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizacyjnego na należności (art. 35b Ustawy o rachunkowości):

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości,
- kwestionowane przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega,
- należności o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności,
- należności przeterminowanych.

Odpisu aktualizującego dokonuje się w 50% wartości należności dla należności przeterminowanych powyżej 180 dni, a 100% wartości dla należności przeterminowanych powyżej 360 dni. Odpisów dokonuje się nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy. Zarząd może, w drodze indywidualnej decyzji, odstąpić od dokonywania odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do środków

pieniężnych zalicza się krótkoterminowe (o terminie wymagalności krótszym niż 3 miesiące od daty założenia) lokaty, które wycenia się w wartości uwzględniającej naliczone do dnia bilansowego odsetki, naliczone zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i są wyższe niż 1 000,00 PLN. W szczególności rozliczaniu w czasie podlegają koszty ubezpieczeń, prenumerat i abonamentów oraz koszty poniesione na przełomie roku.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, w tym statutu spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego, aktualizacji wyceny oraz z nadwyżki powstałej przy sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej (agio).

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w odrębnej pozycji aktywów.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

W szczególności Spółka tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy) - w wysokości ustalonej z zastosowaniem metod aktuarialnych,

- sprawy sporne - w wysokości spodziewanego wpływu korzyści ekonomicznych ze Spółki w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu - jeżeli niekorzystne rozstrzygnięcie sporu jest prawdopodobne,
- inne tytuły - jeżeli zdarzenia przeszłe w przyszłości spowodują prawdopodobnie wpływ korzyści ekonomicznych ze Spółki a wartość rezerwy można wiarygodnie oszacować.

Spółka nie szacuje rezerw na zwroty i naprawy gwarancyjne, ponieważ historyczne dane wskazują na nieistotność przyszłych zobowiązań z tego tytułu.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczeń międzyokresowych pasywnych dokonuje się w przypadku otrzymania środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, jak również w przypadku uzyskanych dofinansowań do nabycia środków trwałych. Otrzymane dofinansowania, zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów, odnoszone są na pozostałe przychody operacyjne równolegle do odpisów amortyzacyjnych obiektów sfinansowanych z ich udziałem.

Spółka rozpoznaje dotacje jako składnik rozliczeń międzyokresowych pasywnych zgodnie z metodą kasową, czyli w dacie wpływu dotacji do aktywów.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Spółka ujmuje przychody w dacie przejścia ryzyka i korzyści związanych ze zbywanym składnikiem aktywów na kupującego. Otrzymane

dotacje do kosztów Spółka wykazuje w przychodach w dacie wpływu środków pieniężnych z tytułu dotacji, zaś dotacje do aktywów w dacie obciążenia kosztów z tytułu wyłączenia lub amortyzacji dotowanych aktywów.

Koszty podstawowej działalności operacyjnej. Spółka prowadzi koszty w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Ewidencja na kontach kosztów jest kompletna, tzn. ujmuje wszystkie operacje gospodarcze dokonane w okresie sprawozdawczym. Ewentualne różnice wartości, jakie mogą powstać po otrzymaniu dokumentów obcych, ujmowane są w ewidencji nie później niż w okresie sprawozdawczym, w którym dokumenty te otrzymano.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- **pozostałe przychody i koszty operacyjne** pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, sprzedaży materiałów, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.
- **przychody finansowe** z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- **koszty finansowe** z tytułu odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący. Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Szacunki i osąd. Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga przyjęcia przez Zarząd Spółki określonych szacunków i założeń, które mają wpływ na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach dodatkowych i objaśnieniach. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przyjętych szacunków. Szacunki te dotyczą w szczególności okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego, poziomu rezerw oraz odpisów aktualizujących zapasy i należności. W procesie stosowania przyjętej polityki rachunkowości istotne znaczenie ma również osąd kierownictwa, który wpływa na wartości ujmowane w sprawozdaniu finansowym. Przyjęte założenia opierają się na dostępnej wiedzy dotyczącej bieżących i przewidywanych zdarzeń.

Stawki amortyzacyjne ustala się na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych. Okresy te podlegają corocznej weryfikacji.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy ustala się w oparciu o szacowaną liczbę dni niewykorzystanego urlopu oraz obowiązujące stawki wynagrodzeń. Pracownikom przysługują odprawy emerytalne zgodnie z przepisami Kodeksu pracy. Zobowiązania z tego tytułu wycenia się przy zastosowaniu stopy dyskonta opartej na rynkowych stopach zwrotu na dzień bilansowy oraz przy uwzględnieniu szacowanej rotacji pracowników, ustalonej na podstawie danych historycznych i planowanego poziomu zatrudnienia.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w wysokości, w jakiej prawdopodobne jest ich rozliczenie z przyszłymi dochodami do opodatkowania, na podstawie prognoz finansowych.

Na każdy dzień bilansowy analizuje się przesłanki utraty wartości należności, w szczególności należności sporne, dochodzone na drodze sądowej oraz należności od jednostek w upadłości lub likwidacji. Na tej podstawie tworzy się indywidualne odpisy aktualizujące zgodnie z zasadami przedstawionymi w niniejszym punkcie. Pozostałe należności obejmuje się odpisem zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz ubezpieczeń społecznych podlegają częstym zmianom oraz rozbieżnym interpretacjom. Brak jednolitej praktyki oraz ograniczona liczba utrwalonych interpretacji powodują niepewność w zakresie stosowania przepisów. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli, a ewentualne zobowiązania ustalone w ich wyniku podlegają zapłacie wraz z odsetkami. W konsekwencji wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie po zakończeniu postępowań kontrolnych.

13. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALONYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu.

- Kurs 1 EURO obowiązujący w dniu 31 grudnia 2024 wyniósł 4,2730 PLN
- Kurs 1 EURO obowiązujący w dniu 31 grudnia 2025 wyniósł 4,2267 PLN

Kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego.

- Kurs średni 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 r. wyniósł 4,3042 PLN,
- Kurs średni 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 r. wyniósł 4,2372 PLN.

Najwyższy i najniższy kurs w każdym okresie wynosił:

- Najwyższy kurs 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 wyniósł 4,4016 PLN,
- Najniższy kurs 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 wyniósł 4,2499 PLN,
- Najwyższy kurs 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 wyniósł 4,3033 PLN,
- Najniższy kurs 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 wyniósł 4,1339 PLN.

14. WYBRANE DANE FINANSOWE OKRESU BIEŻĄCEGO I OKRESÓW PORÓWNYWALNYCH PRZELICZONE WEDŁUG WYŻEJ PODANYCH KURSÓW

WYBRANE DANE FINANSOWE	kwartał(y) narastająco / okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	kwartał(y) narastająco / okres od 01.01.2024 do 31.12.2024	kwartał(y) narastająco / okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	kwartał(y) narastająco / okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
	w tys. zł		w tys. EUR	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów	39 953	46 886	9 429	10 893
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	452	1 548	107	360
III. Zysk (strata) brutto	200	1 228	47	285
IV. Zysk (strata) netto	106	958	25	223
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 073	3 583	725	832
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-187	-263	-44	-61
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 325	-3 008	-785	-699
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-439	313	-104	73
IX. Aktywa, razem	28 764	31 654	6 805	7 408
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 058	11 040	1 906	2 584
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	333	-	78
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 835	7 344	1 144	1 719
XIII. Kapitał własny	20 706	20 615	4 899	4 824
XIV. Kapitał zakładowy	540	540	128	126
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,04	0,35	0,01	0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,04	0,35	0,01	0,08
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,67	7,64	1,81	1,79
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,67	7,64	1,81	1,79

Dla przeliczeń powyższych przyjęto:

- dla pozycji bilansowych - wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31 grudnia 2025 r. kurs 1 EUR = 4,2267 PLN, a na dzień 31 grudnia 2024 r. kurs 1 EUR = 4,2730 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych - wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu tj. za okres 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. kurs 1 EUR = 4,2372 PLN, a za okres 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. kurs 1 EUR = 4,3042 PLN.

15. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC W WARTOŚCI UJAWNIONYCH DANYCH, DOTYCZĄCYCH CO NAJMNIEJ KAPITAŁU WŁASNEGO (AKTYWÓW NETTO) I WYNIKU FINANSOWEGO NETTO, ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI - ZGODNIE Z § 2. UST. 1 pkt 7 ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 4 PAŹDZIERNIKA 2020 R. O SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH W PROSPEKCIE

Różnice między polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości.

Emitent prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z polskimi standardami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości (zwane dalej „PSR”). Dokonano identyfikacji obszarów różnic między przyjętymi przez Emitenta polskimi zasadami rachunkowości, a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz dokonano analizy potencjalnych różnic w wartościach kapitału własnego i wyniku finansowego netto wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym i w sprawozdaniu finansowym, jakie zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF, wykorzystując w tym celu najlepszą wiedzę o obowiązujących standardach i ich interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnego z MSSF. W wyniku przeprowadzenia powyższych analiz stwierdzono, iż wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów

różniłyby się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF .

Poniżej zostaną zaprezentowane i objaśnione podstawowe różnice w wartości ujawnionych danych dotyczących kapitału własnego i wyniku finansowego netto oraz istotne różnice pomiędzy przyjętymi w Spółce zasadami rachunkowości a zasadami sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF.

15.1 MSSF 9 Instrumenty finansowe

Zastosowanie MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” wymagałoby zastosowania innych kategorii instrumentów finansowych, niż określone według polskich standardów rachunkowości wymienionych w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych. Zgodnie z MSSF 9 instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

Klasyfikacja aktywów finansowych:

- *wyceniane według zamortyzowanego kosztu,*

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, stanowią aktywa finansowe utrzymywane do uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. W przypadku sporządzania sprawozdania finansowego wg MSSF, Spółka klasyfikowałaby jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie następujące pozycje: należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

- *wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, stanowią aktywa finansowe utrzymywane do uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka nie zidentyfikowała aktywów finansowych, które przy zastosowaniu MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” wyceniane byłyby z zastosowaniem tej metody.

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, stanowią wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie w którym powstały. Spółka nie zidentyfikowała aktywów finansowych, które przy zastosowaniu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wyceniane byłyby z zastosowaniem tej metody.

Klasyfikacja zobowiązań finansowych do następujących kategorii:

Stanowią je przede wszystkim zobowiązania z tytułu kredytów inwestycyjnych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, a także: zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania. Spółka dokonuje wyceny powyższych zobowiązań finansowych po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie. Spółka nie posiada instrumentów finansowych w zakresie zobowiązań finansowych, które byłyby wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena pożyczek udzielonych wg. MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Emitent w dalszym ciągu udziela pożyczek pracownikom ze środków własnych oraz środków ZFŚS. Wynikają one z zawartych umów, natomiast terminy zapłaty określone są w momencie powstania należności. Na dzień bilansowy pożyczki według polskich standardów rachunkowości wyceniane są według kwoty wymaganej zapłaty. Zgodnie z MSSF 9 Spółka dokonała weryfikacji spłat udzielonych pożyczek oraz informacji dotyczących ich realizacji w przyszłych okresach uwzględniając ryzyko utraty wartości w odniesieniu do oczekiwanych strat kredytowych i dokonała wyceny udzielonych pożyczek w zamortyzowanym koszcie. Różnica w wycenie na dzień bilansowy nie ma istotnego wpływu na kapitał własny Spółki.

Wycena należności handlowych wg. MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Należności handlowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym Emitenta dla uzyskiwania przepływów pieniężnych. Wynikają one z zawartych przez niego umów, natomiast terminy zapłaty są w momencie powstania należności określone. Zgodnie z polskimi standardami rachunkowości należności handlowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Zgodnie z MSSF 9 dla należności handlowych (z wyjątkiem tych, które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie

oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności w oparciu o wskaźnik niewypelnienia zobowiązania ustalony na podstawie danych historycznych (za okres poprzednich pięciu lat). Wycena należności handlowych zgodnie z MSSF 9, przy wykorzystaniu oczekiwanej straty kredytowej kształtuje się następująco:

Aktywa	wg PSR	wg MSSF
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług	4 536	4 485

15.2. MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Zgodnie z MSSF 15 uzyskiwane przez jednostkę przychody powiązane są z momentem uzyskania kontroli nad towarem lub usługą, natomiast kwota wynagrodzenie powinna odzwierciedlać uprawnienie jednostki do jego otrzymania.

Emitent dokonał przeglądu obowiązujących, jak również tych zawartych w 2025 r. umów sprzedaży z sieciami handlowymi i dystrybutorami. Głównymi klientami spółki są sieci oraz hurtownie budowlane. Spółka rozpoznaje przychód w momencie dostarczenia sprzedanego asortymentu do klienta. Terminy płatności są w przedziale 14-60 dni. Spółka przyznaje klientom rabaty retrospektywne od zrealizowanego obrotu (miesięczne, kwartalne, półroczne oraz roczne w zależności od zapisów umowy). Wszystkie rabaty są naliczone i zafakturowane na dzień bilansowy.

W opinii Emitenta różnice w wycenie przychodów z tytułu umów z klientami wg. powyższego standardu i wg. polskich standardów rachunkowości pozostają nieistotne.

15.3 MSSF 16 Leasing

Zgodnie z wprowadzoną powyższym standardem definicją, jako leasing wymagający ujawnienia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy należy traktować co do zasady każdą umowę, na mocy której występuje przekazanie prawa do użytkowania składnika aktywów przez dany okres w zamian za wynagrodzenie. W celu weryfikacji zasadności tego standardu Spółka dokonała analizy wszystkich obowiązujących umów zakupu, a w szczególności umów leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy. W 2025 r. Spółka na bieżąco weryfikowała zapisy nowo zawartych umów.

W opinii spółki nie istnieją umowy, oprócz tych wykazanych w bilansie spółki i uszczegółowionych w notach, które wymagałyby dodatkowej prezentacji w wartości bieżącej przyszłych opłat leasingowych pozostających do zapłaty.

15.4 Uzgodnienie i objaśnienie głównych różnic w wartościach danych ujawnionych zgodnie z PSR i MSSF, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, zostało przedstawione poniżej.

Wpływ zmian na kapitał własny (aktywa netto)	w tys. zł
Kapitał własny wg sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR	20 706
Aktualizacja wartości należności handlowych	51
Kapitał własny wg sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF	20 655

Wpływ różnic na WF netto	w tys. zł
Zysk/Strata netto wg sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR	106
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	51
Zysk/Strata netto wg sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF	55

Różnice między zasadami zgodnymi z polskimi standardami rachunkowości i sposobem sporządzania sprawozdań finansowych przez Emitenta, a MSSF wynikają przede wszystkim z szerszego zakresu ujawnień zalecanych przez niektóre MSSF w odniesieniu do poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego.

Szczecin, 22.04.2026 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2025 ROK



1. BILANS

Bilans - Aktywa	Nota	31.12.2025	31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE		18 928	21 056
I. Wartości niematerialne i prawne	1	744	1 013
- wartość firmy		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	17 243	19 354
III. Należności długoterminowe	3	2	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		2	-
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	4	939	688
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		631	527
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		308	162
B. AKTYWA OBROTOWE		9 836	10 598
I. Zapasy	5/9	4 201	4 252

II. Należności krótkoterminowe	6/9	5 160	5 390
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		5 160	5 390
III. Inwestycje krótkoterminowe		242	682
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	242	682
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		242	682
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	233	275
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		-	-
Aktywa razem		28 764	31 654

Bilans - Pasywa	Nota	31.12.2025	31.12.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		20 706	20 615
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10	540	540
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11	9 413	9 413
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	12	2	2
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	13	10 538	9 580
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		107	121
VI. Zysk (strata) netto		106	958
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		8 058	11 040
I. Rezerwy na zobowiązania	14	2 124	1 948
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 174	929
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		184	252
- długoterminowa		37	44
- krótkoterminowa		147	208
3. Pozostałe rezerwy		766	766
- długoterminowe		766	766
- krótkoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	15	-	333
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		-	333
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16	4 835	7 344

1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		4 634	7 133
4. Fundusze specjalne		201	210
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 099	1 415
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17	1 099	1 415
- długoterminowe		1 027	1 061
- krótkoterminowe		71	355
Pasywa razem :		28 764	31 654
Wartość księgowa		20 706	20 615
Liczba akcji		2 700 000	2 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	7,67	7,64
Rozwodniona liczba akcji		2 700 000	2 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	7,67	7,64

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:		39 953	46 886
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	39 844	46 797
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	20	108	89
B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:		21 565	23 938
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	21	21 459	23 858
II. Wartość sprzedanych towarów		106	79
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		18 387	22 948
D. Koszty sprzedaży	21	9 809	12 736
E. Koszty ogólnego zarządu	21	8 366	8 767
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		212	1 445
G. Pozostałe przychody operacyjne		679	578
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		38	41
II. Dotacje		275	289

III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		23	96
IV. Inne przychody operacyjne	22	343	152
H. Pozostałe koszty operacyjne		439	476
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		21	159
III. Inne koszty operacyjne	23	419	317
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		452	1 548
J. Przychody finansowe		28	251
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	28	5
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne	25	-	247
K. Koszty finansowe		279	570
I. Odsetki, w tym:	26	218	468
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne	27	61	103
V. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)		200	1 228
M. Podatek dochodowy		94	271
część bieżąca	28	-47	273
część odroczone	29	141	-2
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	30	106	958

Zysk (strata) netto (zannualizowany)		106	958
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		2 700 000	2 700 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	31	0,04	0,35
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		2 700 000	2 700 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	31	0,04	0,35

Ujemna wartość podatku dochodowego w części bieżącej wynika z korekt deklaracji CIT-8 dotyczących roku 2024 oraz roku 2021. Korekty zostały ujęte w księgach roku 2025.

3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		20 615	19 535
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		107	121
II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10	20 615	19 657
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		540	540
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- umorzenia akcji (udziałów)		-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		540	540
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	11	9 413	9 413
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	-
- z podziału zysku (ustawowo)		-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
- zbycia środków trwałych		-	-
- z kapitału rezerwowego		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- pokrycia straty		-	-
- z tytułu różnicy między wartością nabycia a wartością nominalną		-	-
- koszty pozyskania kapitału		-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		9 413	9 413
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	12	2	2
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- zbycia środków trwałych		-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		2	2
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	13	9 580	10 345
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		958	-765
a) zwiększenia (z tytułu)		958	-
- podziału wyniku finansowego		958	-

b) zmniejszenia (z tytułu)	-	765
- wypłaty dywidendy	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	765
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	10 538	9 580
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 079	-765
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 079	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-15	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 065	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
- zmian zasad rachunkowości	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	958	-
- podziału wyniku na kapitał rezerwowy	958	-
- podziału wyniku na kapitał zapasowy	-	-
- wypłata dywidendy na rzecz właścicieli	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
- zmian zasad rachunkowości	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	107	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	765
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
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
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	107	-121
6. Wynik netto	106	958
a) zysk netto	106	958
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
d) w przypadku sprawozdania za kwartał - wynik netto poprzednich kwartałów	-	-
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 706	20 615
IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 706	20 615

4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	Nota		
I. Zysk (strata) netto		106	958
II. Korekty razem		2 967	2 626
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
2. Amortyzacja		2 491	2 713
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		218	468
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-69	-40
6. Zmiana stanu rezerw		177	235
7. Zmiana stanu zapasów		51	574
8. Zmiana stanu należności		227	-724
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		265	-216
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-380	-505
11. Inne korekty		-15	121
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		3 073	3 583
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		69	74
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		69	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		-	-
II. Wydatki		256	337
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		256	337
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-

- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-187	-263
C. Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	3 325	3 008
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 943	1 060
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 163	1 480
8. Odsetki	218	468
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 325	-3 008
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	32	-439
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	32	-439
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	682	369
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym	32	242
- o ograniczonej możliwości dysponowania	168	267

Szczecin, 22.04.2026 r.

1. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2025	31.12.2024
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	346	455
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	398	559
- oprogramowanie komputerowe	344	502
d) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	744	1 013

Pełne ustalenie zakresu i wysokości kosztów działalności rozwojowej, w szczególności na potrzeby rozliczeń podatkowych, możliwe jest często dopiero po zakończeniu danego okresu sprawozdawczego, kiedy dostępna jest kompletna informacja o przebiegu i wynikach realizowanych projektów, które realizowane są przez wiele lat. W konsekwencji ewidencja bilansowa, prowadzona na bieżąco w trakcie roku, może nie odzwierciedlać w pełni ostatecznego poziomu kosztów kwalifikowanych ustalanych dla celów podatkowych. Z tych samych względów możliwe jest jedynie przybliżone oszacowanie kosztów związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości do wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 1 883 tys. zł.

Nota 1.2

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY	31.12.2025	31.12.2024
a) jednostki zależne	-	-
b) jednostki współzależne	-	-
c) jednostki stowarzyszone	-	-

Nota 1.3

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) – 2025						
	A	B	C	D	E	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartość i niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	543	-	1 130	1 002	-	- 1 673
b) zwiększenia (z tytułu)	0	-	12	0	-	- 12
- zakupu	0	-	-	0	-	- 0
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	62	17	-	- 62

- likwidacji	-	-	55	17	-	-	55
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	543	-	1 080	985	-	-	1 623
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	88	-	571	500	-	-	659
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	109	-	150	158	-	-	259
- umorzenie planowe	109	-	150	158	-	-	259
g) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	39	17	-	-	39
- likwidacji	-	-	39	17	-	-	39
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	197	-	682	641	-	-	879
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	346	-	398	344	-	-	744

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) – 2024							
	A	B	C	D	E		
	koszty zakończonej pracy rozwojowej	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartość i niematerialne i prawne, razem	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	91	-	1 122	1 002	-	-	1 213
b) zwiększenia (z tytułu)	452	-	7	-	-	-	459
- zakupu	452	-	-	-	-	-	452
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	543	-	1 129	1 002	-	-	1 672
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25	-	406	342	-	-	431
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	63	-	165	158	-	-	228
- umorzenie planowe	63	-	165	158	-	-	228
g) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	88	-	571	500	-	-	659
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	455	-	558	502	-	-	1 013

Nota 1.4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2025	31.12.2024
a) własne	744	1 013
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	744	1 013

Nota 2.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2025	31.12.2024
a) środki trwałe, w tym:	17 147	18 820
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	687	687
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 745	8 129
- urządzenia techniczne i maszyny	7 033	7 634
- środki transportu	994	1 481
- inne środki trwałe	687	888
b) środki trwałe w budowie	96	535
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	17 243	19 354

Nota 2.2

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) – 2025						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	687	13 017	24 053	4 434	4 324	46 515
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	573	-	2	575
- zakup	-	-	171	-	2	173
- z inwestycji	-	-	402	-	-	402
- w leasingu finansowym	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	121	155	9	285
- sprzedaż	-	-	51	155	-	206
- likwidacja	-	-	70	-	9	79
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	687	13 017	24 505	4 279	4 317	46 805
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 887	16 419	2 953	3 436	27 695
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	384	1 054	332	193	1 963
- umorzenie planowe	-	384	1 170	461	203	2 218
- sprzedaż	-	-	-47	-129	-	-176
- likwidacja	-	-	-69	-	-10	-79
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 271	17 473	3 285	3 629	29 658
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-

- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	687	7 746	7 032	994	688	17 147

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) – 2024						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczyste go gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	687	13 017	23 860	4 629	4 304	46 498
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	253	-	22	275
- zakup	-	-	253	-	22	275
- z inwestycji	-	-	-	-	-	-
- w leasingu finansowym	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	61	195	2	258
- sprzedaż	-	-	53	195	0	248
- likwidacja	-	-	8	-	2	10
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	687	13 017	24 052	4 434	4 324	46 515
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 504	15 285	2 587	3 060	25 436
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	384	1 134	366	376	2 259
- umorzenie planowe	-	384	1 193	530	378	2 484
- sprzedaż	-	-	-59	-164	-2	-225
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 887	16 419	2 953	3 436	27 695
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	687	8 129	7 634	1 481	888	18 820

Nota 2.3

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2025	31.12.2024
a) własne	14 252	13 896
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 895	4 924
- leasing maszyn	2 395	3 792
- leasing samochodów	497	1 129
- wieczyste użytkowanie gruntów	3	3
Środki trwałe bilansowe razem	17 147	18 820

Wraz z całkowitą spłatą kredytu na inwestycyjnego w mBank S.A., uwolnione zostały dotychczasowe zabezpieczenia kredytów na składnikach majątku, tj.: hipoteka na nieruchomości KW SZ1S/00062389/4 oraz zastaw na ŚT gr. 5 Wagopakowaczka HAVER.

Nota 2.4

WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	31.12.2025	31.12.2024
Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	-	-

Nota 2.5

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE	31.12.2025	31.12.2024
wysokość odpisów aktualizujących środki trwałe	-	-

Zarząd przeprowadził ocenę przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nie zidentyfikował okoliczności wskazujących na konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Nota 3.1

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) należności od jednostek powiązanych, w tym od:	-	-
- jednostek zależnych (z tytułu)	-	-
- jednostki dominującej (z tytułu)	-	-
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym od:	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)	-	-
- jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	-	-
- innych jednostek (z tytułu)	-	-
c) od pozostałych jednostek, w tym od:	2	-
- wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)	-	-
- znaczącego inwestora (z tytułu)	-	-
- innych jednostek (z tytułu)	-	-
- należności od pracowników	2	-
Należności długoterminowe netto	2	-
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	2	-

Nota 3.2

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2025	31.12.2024
a) stan na początek okresu	-	17
- należności od pracowników	-	17
b) zwiększenia (z tytułu)	7	-
- należności od pracowników	7	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	5	17
- należności od pracowników	5	17
d) stan na koniec okresu	2	-
- należności od pracowników	2	-

Nota 3.3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2025	31.12.2024
a) w walucie polskiej tys.	2	-
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) tys.	-	-
b1. jednostka/waluta EUR tys.	-	-
tys. zł	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Należności długoterminowe, razem	2	-

Nota 3.4

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-

Nota 3.5

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	31.12.2025	31.12.2024
a) stan na początek okresu	-	-
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	-	-
c) stan na koniec okresu	-	-

Nota 3.6

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	-	-
b) z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	-	-
c) z ograniczoną zbywalnością	-	-

Nota 3.7

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) inne inwestycje długoterminowe (wg. rodzaju)	-	-
b) zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg. grup rodzajowych)	-	-
c) inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	-	-

Nota 4.1

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2025	31.12.2024
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	527	505
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	527	328
odpis aktualizujący wartość zapasów	68	57
odpisy aktualizujące należności	211	57
różnice kursowe	4	2
sprzedaż na przełomie roku	183	16
rezerwa na świadczenia pracownicze	48	16
niewypłacone wynagrodzenia	1	41
nieopłacone składki ZUS	0	2
inne tytuły	12	137
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	177
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
2. Zwiększenia	194	366
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	194	366
odpis aktualizujący wartość zapasów	-	11
odpisy aktualizujące należności	-	154
różnice kursowe	-	2
rezerwa na świadczenia pracownicze	-	32
sprzedaż na przełomie roku	-	167
niewypłacone wynagrodzenia	3	-
nieopłacone składki ZUS	1	-
inne tytuły	148	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	42	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	91	344
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	91	167
odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
odpisy aktualizujące należności	-	-
różnice kursowe	4	-

sprzedaż na przełomie roku	73	-
rezerwa na świadczenia pracownicze	14	-
niewypłacone wynagrodzenia	-	40
nieopłacone składki ZUS	-	2
inne tytuły	-	125
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	177
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	630	527
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	630	527
odpis aktualizujący wartość zapasów	67	68
odpisy aktualizujące należności	211	211
różnice kursowe	0	4
sprzedaż na przełomie roku	110	183
rezerwa na świadczenia pracownicze	35	48
niewypłacone wynagrodzenia	4	1
nieopłacone składki ZUS	1	0
inne tytuły	166	12
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	36	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-

Nota 4.2

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	308	162
- ubezpieczenia, certyfikaty	3	2
- prace rozwojowe w toku, w tym:	305	160
-- oprogramowanie	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- pozostałe	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	308	162

Nota 5.1

ZAPASY	31.12.2025	31.12.2024
a) materiały	2 214	2 103
b) półprodukty i produkty w toku	621	679
c) produkty gotowe	1 314	1 436
d) towary	32	33
e) zaliczki na dostawy	20	1
Zapasy, razem	4 201	4 252

Nota 6.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) od jednostek powiązanych	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
c) należności od pozostałych jednostek	5 160	5 390
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 536	4 827
- do 12 miesięcy	4 536	4 827
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	503	410
- inne	121	152
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	5 160	5 390
d) odpisy aktualizujące wartość należności	1 617	1 617
Należności krótkoterminowe brutto, razem	6 777	7 007

Nota 6.2

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	31.12.2025	31.12.2024
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	4 536	4 827
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	4 536	4 827
b) inne, w tym od:	624	562
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	624	562
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym od:	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	-	-
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	5 160	5 390
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	1 617	1 617
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem	6 777	7 007

Nota 6.3

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	1 617	1 534
a) zwiększenia (z tytułu)	-	132
- należności z tyt. dostaw i usług	-	9
- pozostałe należności	-	123
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	48
- wykorzystanie odpisu	-	48
- należności przedawnione	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 617	1 617

Nota 6.4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) podane w tysiącach	31.12.2025	31.12.2024
a) w walucie polskiej	5 556	5 233
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 221	1 774
b1. jednostka/waluta EUR	289	415
zł	1 221	1 774
b2. jednostka/waluta GBP	-	-
zł	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	6 777	7 007

Nota 6.5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2025	31.12.2024
a) do 1 miesiąca	2 812	3 836
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 433	550
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	291	441
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	5 351	5 642
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	815	815
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4 536	4 827

Nota 6.6

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2025	31.12.2024
a) do 1 miesiąca	291	362
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	76
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	3
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	0
e) powyżej 1 roku	815	815
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 106	1 256
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	815	815
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	291	441

Nota 7.1

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) w jednostkach zależnych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
f) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
- wycena walutowych kontraktów terminowych	-	-
- lokaty terminowe	-	-
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	242	682
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	242	682
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	242	682

Nota 7.2

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) podane w tysiącach	31.12.2025	31.12.2024
a) w walucie polskiej	201	621
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	41	61
b1. jednostka/waluta EUR	10	14
zł	41	61
b.2 pozostałe waluty zł	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	242	682

Nota 7.3

Informacje o środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT	31.12.2025	31.12.2024
środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	15	12

Nota 7.4

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	-	-
b) z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	-	-
c) z ograniczoną zbywalnością	-	-

Nota 8.1

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	233	275
- ubezpieczenia	97	86
- koszty pozwu Sodexo	-	55
- koszty pozwu Nordkalk	40	40
- inne	96	94
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	233	275

Nota 9.1

ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI	31.12.2025	31.12.2024
Materiały		
a) Wartość brutto (początkowa)	2 569	2 437
b) Wartość odpisu	355	334
c) Wartość netto	2 214	2 103
Wyroby gotowe		
a) Wartość brutto (początkowa)	1 316	1 461
b) Wartość odpisu	2	25
c) Wartość netto	1 314	1 436
Należności z tytułu dostaw i usług		
a) Wartość brutto (początkowa)	5 351	5 642
b) Wartość odpisu	815	815
c) Wartość netto	4 536	4 827
Pozostałe należności z tytułu dostarczenia wadliwego surowca		
a) Wartość brutto (początkowa)	802	802
b) Wartość odpisu	802	802
c) Wartość netto	-	-
Łączna wartość odpisu z tytułu trwałej utraty wartości	1 974	1 976

Nota 10.1

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji [szt.]	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej [zł]	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne uprzywilejowane	uprzywilejowane co do głosu	brak	2 100 000	420 000	opłacony w całości	22.09.1998	21.07.1998
Seria B	zwykłe na	brak	brak	400 000	80 000	opłacony	21.09.1998	21.07.1998

Seria C	okaziciela zwykłe na okaziciela	brak	brak	200 000	40 000	w całości opłacony w całości	01.04.2011	17.06.2011
Liczba akcji razem	-	-	-	2 700 000	-	-	-	-
Kapitał zakładowy, razem	-	-	-	-	540 000	-	-	-
Wartość nominalna jednej akcji = 0,20 zł	--	-	-	-	-	-	-	-

Nota 11.1

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2025	31.12.2024
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 036	4 036
b) utworzony ustawowo	167	167
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	5 209	5 209
- z likwidacji środków trwałych	-	-
- z podziału wyniku finansowego	5 209	5 209
Kapitał zapasowy, razem	9 413	9 413

Nota 12.1

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2025	31.12.2024
a) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	2	2
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	-	-
- z wyceny udziałów spółki zależnej	-	-
c) z tytułu podatku odroczonego	-	-
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	2	2

Nota 13.1

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	31.12.2025	31.12.2024
a) utworzone zgodnie z statutem/umową	10 538	9 580
b) na akcje (udziały) własne	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	10 538	9 580

Kapitał rezerwowy jest tworzony zgodnie z § 26 ust. 3 Statutu Spółki z zysków przeznaczonych do wypłaty. Środki zgromadzone w kapitale rezerwowym Spółki mogą być przeznaczane na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki.

Nota 14.1

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	31.12.2025	31.12.2024
- zaliczkowe naliczenie dywidendy za rok bieżący	-	-
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem	-	-

Nota 14.2

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2025	31.12.2024
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	929	909
a) odniesionej na wynik finansowy	929	909
- różnice kursowe	-	-
- różnica stawek amortyzacyjnych, leasing	929	903
- dotacje, subwencje	-	-
- inne tytuły	-	6
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	248	26
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych (z tytułu)	248	26
- różnice kursowe	-	0
- różnica stawek amortyzacyjnych, leasing	248	26
- inne tytuły	-	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	3	6
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- różnice kursowe	-	-
- różnica stawek amortyzacyjnych, leasing	-	-
- dotacje, subwencje	-	-
- inne tytuły	3	6
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 174	929
a) odniesionej na wynik finansowy	1 174	929
- różnice kursowe	-	-
- różnica stawek amortyzacyjnych, leasing	1 174	929
- inne tytuły	-	-
b) odniesione na kapitał własny	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 14.3

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2025	31.12.2024
a) stan na początek okresu	44	48
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	44	48
- inne	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	38	15
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-

- rezerwa na odprawy emerytalne	38	15
- inne	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	46	19
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	46	19
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu	37	44
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	37	44
- inne	-	-

Nota 14.4

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2025	31.12.2024
a) stan na początek okresu	209	33
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	19	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	118	33
- rezerwa na premie i nagrody	72	-
b) zwiększenia (z tytułu)	295	335
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	46	19
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	154	205
- rezerwa na premie i nagrody	95	111
c) wykorzystanie (z tytułu)	308	159
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	9	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	189	121
- rezerwa na premie i nagrody	110	38
d) rozwiązanie (z tytułu)	47	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
- rezerwa na premie i nagrody	47	-
e) stan na koniec okresu	147	209
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	55	19
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	82	118
- rezerwa na premie i nagrody	10	72

Nota 14.5

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2025	31.12.2024
a) stan na początek okresu	766	722

- rezerwa na spory sądowe	766	722
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na bonusy	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	0	737
- rezerwa na spory sądowe	-	44
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na bonusy	0	693
- pozostałe	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	693
- rezerwa na spory sądowe	-	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na bonusy	0	693
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na spory sądowe	-	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na bonusy	-	-
- pozostałe	-	-
e) stan na koniec okresu	766	766
- rezerwa na spory sądowe	766	766
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na bonusy	-	-

Nota 15.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
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	-	333
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- wobec znaczącego inwestora	-	-
- wobec innych jednostek	-	333
-- kredyty i pożyczki	-	-
-- umowy leasingu finansowego	-	333
-- inne (wg rodzaju)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	333

Nota 15.2

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2025	31.12.2024
a) powyżej 1 roku do 3 lat	-	333
b) powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	333

Nota 15.3

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) podane w tysiącach	31.12.2025	31.12.2024
a) w walucie polskiej	-	333
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta EUR	-	-
zł	-	-
b2.pozostałe waluty zł	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	333

Nota 16.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
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:	4 634	7 133
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- wobec znaczącego inwestora	-	-
- wobec innych jednostek	4 634	7 133
-- kredyty i pożyczki, w tym:	606	2 550
--- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
-- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-- z tytułu dywidend	-	-
-- inne zobowiązania finansowe, w tym:	328	1 158
--- z tytułu umów leasingu finansowego	328	1 158
-- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 181	1 988
--- do 12 miesięcy	2 181	1 988
--- powyżej 12 miesięcy	-	-
-- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
-- zobowiązania wekslowe	-	-
-- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych	799	691
-- z tytułu wynagrodzeń	540	627
-- inne (wg rodzaju)	179	120
--- rozrachunki z pracownikami (odroczenie wynagr.)	-	-
--- wpłaty PPK	4	2
--- pozostałe	175	118
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	201	210
- ZFŚS	201	210
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 835	7 344

Nota 16.2

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) podane w tysiącach	31.12.2025	31.12.2024
a) w walucie polskiej	4 609	7 273
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	226	71
b1) jednostka/waluta EUR	53	16
tys. zł	226	71
b2) jednostka/waluta GBP	-	-
tys. zł	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 835	7 344

Nota 16.3

Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego (zabezpieczenie: hipoteka umowna, zastaw rejestrowy)	-	987

Nota 16.4

W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową	31.12.2025	31.12.2024
Należności z tytułu pożyczek razem	43	64
cz. długoterminowa	2	-
cz. krótkoterminowa	41	64
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	328	1 491
cz. długoterminowa	-	333
cz. krótkoterminowa	328	1 158

Nota 16.5

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK					
Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej oraz siedziba	Kwota kredytu wg umowy (tys. zł)	Kwota kredytu pozostała do spłaty (tys. zł)	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A., Warszawa	4 500	485	Oprocentowania kredytów WIBOR ON PLN plus marża banku, opłaty oraz prowizje banku zostały objęte klauzulą poufności, zawartą w umowach i nie mogą zostać podane do publicznej wiadomości.	Kredyt w rachunku bieżącym o terminie spłaty przypadającym na 22.07.2027 r.	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wystawcy weksla, gwarancja de minimis udzielona przez BGK na 40% kwoty kredytu
Santander Bank Polska S.A., Warszawa	3 000	122	Oprocentowania kredytów WIBOR 1M plus marża banku, opłaty oraz prowizje banku zostały objęte klauzulą poufności, zawartą w umowach i nie mogą zostać podane do publicznej wiadomości.	Kredyt w rachunku bieżącym o końcowym terminie spłaty przypadającym na 15.02.2027 r.	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wystawcy weksla, gwarancja de minimis udzielona przez BGK na 60% kwoty kredytu

Nota 17.1

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 099	1 415
- długoterminowe (wg tytułów)	1 027	1 061
-- otrzymane dotacje do aktywów trwałych	1 027	1 061
- krótkoterminowe (wg tytułów)	71	355
-- otrzymane dotacje do aktywów trwałych	48	289
-- przychody zafakturowane, dostawa w trakcie realizacji	23	65
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 099	1 415

Nota 18

Wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego i liczby akcji na dzień bilansowy. Rozwodniona liczba akcji jest równa liczbie akcji na dzień bilansowy, jako że Spółka nie emitowała papierów wartościowych zamiennych na akcje.

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 19.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
- sprzedaż produktów	39 844	46 797
- od jednostek powiązanych w tym,	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym :	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych jednostek	-	-
- od pozostałych jednostek,	39 844	46 797
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	39 844	46 797
-od jednostek powiązanych,w tym:	-	-
--od jednostek zależnych	-	-
--od jednostki dominującej	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
--jednostek współzależnych	-	-
--od jednostek stowarzyszonych	-	-
--od innych jednostek	-	-
-od pozostałych jednostek	39 844	46 797

Nota 19.2

Przychody netto ze sprzedaży produktów (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
a)kraj	30 653	35 144
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	30 653	35 144
b)eksport,WDT	9 191	11 653
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	9 191	11 653
Przychody netto ze sprzedaży produktów,razem	39 844	46 797
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	39 844	46 797

Nota 20.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
- sprzedaż towarów	108	89
-od jednostek powiązanych,w tym:	-	-
--od jednostek zależnych	-	-
--od jednostki dominującej	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale,w tym:	-	-
--jednostek współzależnych	-	-
--od jednostek stowarzyszonych	-	-
--od innych jednostek	-	-
-od pozostałych jednostek	108	89
-sprzedaż materiałów	2	-
-od jednostek powiązanych,w tym:	-	-
--od jednostek zależnych	-	-
--od jednostki dominującej	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale,w tym:	-	-
--jednostek współzależnych	-	-
--od jednostek stowarzyszonych	-	-
--od innych jednostek	-	-
-od pozostałych jednostek	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	110	89
-od jednostek powiązanych,w tym:	-	-
--od jednostek zależnych	-	-
--od jednostki dominującej	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale,w tym:	-	-
--jednostek współzależnych	-	-
--od jednostek stowarzyszonych	-	-
--od innych jednostek	-	-
-od pozostałych jednostek	110	89

Nota 20.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a)kraj	103	89
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	103	89
b)eksport, WDT	5	-
-od jednostek powiązanych	-	-

-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	5	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów, razem	108	89
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	108	89

Nota 21

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) amortyzacja	2 491	2 713
b) zużycie materiałów i energii	17 516	19 613
c) usługi obce	5 679	8 289
d) podatki i opłaty	568	581
e) wynagrodzenia	9 925	10 344
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 183	2 503
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 227	1 332
- delegacje, ubezpieczenie, reprezentacja i reklama	735	889
- pozostałe	492	443
Koszty według rodzaju, razem	39 589	45 374
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-45	13
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Uzgodnienie kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym		
Koszty sprzedaży	9 809	12 736
Koszty ogólnego zarządu	8 366	8 767
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 459	23 858

Nota 22

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
-na sprawy pracownicze	-	-
b) pozostałe, w tym:	343	152
-odszkodowania	86	-
-pozostała sprzedaż	6	5
-pozostałe przychody zw. z rozliczeniem konkursów	-	-
-pozostałe przychody różnice remanentowe zapasy	30	90
-uznanie reklamacji	10	38
-pozostałe przychody operacyjne	31	19
-odszkodowanie z tyt.dostarczenia wadliwego surowca	-	79
-korekta podatku CIT za rok 2018 - ulga B+R	180	-
-odpis aktualizujący należność	-	-79
Inne przychody operacyjne, razem	343	152

Nota 23

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- na sprawy sądowe	-	-
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	419	317
-darowizny	24	25
-koszty sądowe	83	1
-straty w majątku obrotowym różnice remanentowe zapasy	147	172
-utyлизacje	-	-
-odszkodowania, kary	32	30
-naprawy powypadkowe	69	-
-pozostałe	64	89
Inne koszty operacyjne, razem	419	317

Nota 24

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	28	5
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	28	5
--od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
--od znaczącego inwestora	-	-
--od innych jednostek	28	5
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	28	5

Nota 25

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) dodatnie różnice kursowe	-	-
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	-	247
-odsetki naliczone w latach poprzednich	-	247
-odsetki dot. odszkodowania z tyt.dostarczenia wadliwego surowca	-	44
-odpis aktualizujący należność	-	-44
Inne przychody finansowe, razem	-	247

Nota 26

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) od kredytów i pożyczek	118	199
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-
-- dla jednostek zależnych	-	-
-- dla jednostki dominującej	-	-
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
-- dla jednostek współzależnych	-	-
-- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
-- dla innych jednostek	-	-
- dla pozostałych jednostek, w tym:	118	199
-- dla wspólnika jednostki współzależnej	-	-
-- dla znaczącego inwestora	-	-
-- dla innych jednostek	118	199
b) pozostałe odsetki	100	269
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-
-- dla jednostek zależnych	-	-
-- dla jednostki dominującej	-	-
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
-- dla jednostek współzależnych	-	-
-- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
-- dla innych jednostek	-	-
- dla pozostałych jednostek, w tym:	100	269
-- dla wspólnika jednostki współzależnej	-	-
-- dla znaczącego inwestora	-	-
-- dla innych jednostek	100	269
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	218	468

Nota 27

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) ujemne różnice kursowe	19	67
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	42	36
- prowizje bankowe od kredytów	42	36
Inne koszty finansowe, razem	61	103

Nota 28

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
1. Zysk (strata) brutto	200	1 228
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-389	1 135
- różnice trwałe	383	671
-- zwiększające podstawę opodatkowania	716	673
* ubezpieczenie samochodów nie podatkowe	4	9
* aktualizacja wartości zapasów	-	-

* wpłaty na rzecz PFRON	188	187
* pozostałe koszty rodzajowe	-	-
* reprezentacja	59	72
* wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych ustalony bilansowo	30	33
* nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	-	-
* wydatki raty leasingowe	-	7
* odpisy na ZFŚS	-	-
* koszty eksploatacji samochodów osobowych	198	225
* pozostałe	237	140
-- zmniejszające podstawę opodatkowania	332	2
* korekta podatku CIT za rok 2018 - ulga B+R	187	
* pozostałe	-	2
- przejściowe różnice	-773	464
-- zwiększające podstawę opodatkowania	774	1 452
* korekty sprzedaży po dniu bilansowym	586	920
* niezrealizowane różnice kursowe	-	12
* amortyzacja NKUP	-	-
* utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	-	171
* odpisy aktualizujące należności i zapasy	-	159
* pozostałe rezerwy	-	-
* niewypłacone wynagrodzenia	19	6
* niezapłacone składki ZUS	5	2
* odsetki i prowizje	-	-
* pozostałe	164	182
-- zmniejszające podstawę opodatkowania	1 547	988
* rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	4
* wykorzystanie odpisów aktualizujących zapasy		92
* wykorzystanie rezerw na świadczenia pracownicze	78	
* niezrealizowane różnice kursowe	17	-
* korekty sprzedaży po dniu bilansowym	985	
* dotacje	275	289
* nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	142	212
* wypłacone wynagrodzenia	6	219
* zapłacone składki ZUS	2	10
* pozostałe	42	162
3. Odliczenia od dochodu straty z lat ubiegłych	0	928
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-189	1 435
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	-	273
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku (umorzenie subwencji)	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	-	273
- wykazany w rachunku zysków i strat	-	273
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 29

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	141	-2
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
- z tytułu ulg inwestycyjnych	-	-
Podatek dochodowy odroczonego, razem	141	-2

Nota 30

Proponuje się, aby zysk za rok 2025 w całości przeznaczony został na podwyższenie kapitału rezerwowego.

Nota 31

Zysk/stratę na akcję obliczono jako iloraz zysku/straty netto wynikającego ze sprawozdania finansowego przez średnioważoną liczbę akcji.

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 32.1

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach a vista	242	682
Lokaty o terminie wymagalności do 3 miesięcy	-	-
Inne aktywa	-	-
Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, razem	242	682

Nota 32.2

OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI A ZMIANAMI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
A.II.9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek:		
Zmiana bilansowa	-898	1 696
Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	265	216
Różnica:		
- Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	1 164	1 480
C.I.2 Kredyty i pożyczki:		
Zmiana bilansowa	0	1 060
Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	0	0
Różnica:		
- Zmiana stanu kredytów i pożyczek	0	-1 060

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z zasad określonych przez Krajowy Standard Rachunkowości nr 1 "Rachunek przepływów pieniężnych" (KSR nr 1).

Szczecin, 22.04.2026 r.

**DODATKOWE INFORMACJE I
OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA 2025 ROK**



1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH
**1.1. INSTRUMENTY FINANSOWE - ZESTAWIENIE W
PODZIALE NA GRUPY**

Opis	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
Stan na początek roku	-	-	64	-	-	4 041	4105
Zwiększenia	-	-	89	-	-	-	89
- nabycie	-	-	89	-	-	-	89
- aport	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	110	-	-	3 107	3217
- spłata	-	-	110	-	-	3 107	3217
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne (umorzenie)	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec roku	-	-	43	-	-	934	977

1.2. CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Opis	Charakterystyka	Instrument	Wartość bilansowa (w tys. zł)	Warunki i terminy
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: - instrumenty pochodne	Aktywa nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Spółka nie posiada instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, w tym instrumentów pochodnych na 31.12.2025 r.	Nie dotyczy.	Nie dotyczy.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup	Spółka nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na 31.12.2025 r.	Nie dotyczy.	Nie dotyczy.
Pożyczki udzielone i należności własne:	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych -przeznaczonych do obrotu.	Pożyczki pracownicze oraz pożyczki pracownicze w ramach ZFŚS.	43	Termin spłaty do maj 2027 r.
Środki pieniężne	Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.	242	Środki dostępne na żądanie. 15 Środki na rachunku VAT

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	Zobowiązania nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Spółka nie posiada instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, w tym instrumentów pochodnych na 31.12.2024 r.	Nie dotyczy.	Nie dotyczy.
- instrumenty pochodne				
				485 Kredyt w rachunku bieżącym mBank o terminie spłaty do 07.2027 r., oprocentowany na podstawie WIBOR 1M
		Kredyty i pożyczki		122 Kredyt w rachunku bieżącym Santander, o terminie spłaty do 02.2027 r., oprocentowany na podstawie WIBOR 1M.
- Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.			
		Leasing finansowy		328 Leasing finansowy maszyny produkcyjnej o terminie spłaty do 05.2026, oprocentowany na podstawie WIBOR 1M, leasingi finansowe samochodów osobowych o różnych terminach spłaty

1.3. INFORMACJE O POSIADANYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH Z WBUDOWANYMI INSTRUMENTAMI POCHODNYMI

Na dzień bilansowy instrumenty finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie wystąpiły.

1.4. OPIS METOD I ZAŁOŻEŃ PRZYJĘTYCH DO USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Na dzień bilansowy instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej nie wystąpiły.

1.5. OPIS SPOSOBU UJMOWANIA SKUTKÓW PRZESZACOWANIA AKTYWÓW ZALICZONYCH DO KATEGORII DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY

Nie dotyczy Spółki.

1.6. ZMIANY KAPITAŁU Z AKTUALIZACJI WYCENY W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy Spółki.

1.7. ZASADY WPROWADZANIA DO KSIĄG RACHUNKOWYCH NABYTYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W WYNIKU TRANSAKCJI DOKONANYCH W OBROCIE REGULOWANYM

Nie dotyczy Spółki.

1.8. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko zmiany stóp procentowych zostało szeroko opisane w pkt 3 Sprawozdania Zarządu z działalności.

1.9. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA KREDYTOWEGO

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z wiarygodnymi firmami o dobrej zdolności kredytowej, których sytuacja finansowa jest okresowo weryfikowana. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu realizacji limitów kupieckich, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest minimalizowane. Ponadto od 1 stycznia 2023 r. Spółka ma zawartą umowę ubezpieczenia należności handlowych zarówno krajowych jak i zagranicznych, przy czym od 1 kwietnia 2025 r. z ochrony ubezpieczeniowej wyjęte zostały sieci handlowe. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku

niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

1.10. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU LUB DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY WEDŁUG SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA ZE WZGLĘDU NA BRAK MOŻLIWOŚCI WIARYGODNEJ OCENY WARTOŚCI GODZIWEJ

Nie dotyczy Spółki.

1.11. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH, A ICH WARTOŚĆ BILANSOWA

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie jest istotnie różna od wartości bilansowej.

1.12. TRANSAKCJE W WYNIKU KTÓRYCH AKTYWA FINANSOWE ZOSTAŁY PRZEKSZTAŁCONE W PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB UMOWY ODKUPU ORAZ LEASINGU

Nie dotyczy Spółki.

1.13. PRZEKWALIFIKOWANIE AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ DO AKTYWÓW WYCENIANYCH W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA

Nie dotyczy Spółki.

1.14. ZESTAWIENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Zestawienie odpisów aktualizacyjnych przedstawiono w nocie 9.1 do Sprawozdania finansowego.

1.15. PODZIAŁ PRZYCHODÓW Z ODSETEK WYLICZONYCH ZA POMOCĄ STÓP PROCENTOWYCH WYNIKAJĄCYCH Z ZAWARTYCH KONTRAKTÓW, PRZYPADAJĄCYCH NA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, Z PODZIAŁEM NA KATEGORIE AKTYWÓW, KTÓRYCH ODSETKI TE DOTYCZĄ

W okresie 01 stycznia 2025 - 31 grudnia 2025 r.:

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Powyżej 12 m-cy	
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-

W okresie 01 stycznia 2024 - 31 grudnia 2024 r.:

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Powyżej 12 m-cy	
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-

1.16. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ POŻYCZEK UDZIELONYCH LUB NALEŻNOŚCI WŁASNYCH Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI

Nie dotyczy Spółki.

1.17. PODZIAŁ KOSZTÓW OBCIĄŻAJĄCYCH JEDNOSTKĘ Z TYTUŁU ODSETEK OD ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYLICZONYCH ZA POMOCĄ STÓP PROCENTOWYCH WYNIKAJĄCYCH Z ZAWARTYCH KONTRAKTÓW, PRZYPADAJĄCE NA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, Z PODZIAŁEM NA KOSZTY ODSETEK ZWIĄZANE Z ZOBOWIĄZANIAM ZALICZONYMI DO PRZEZNACZONYCH DO OBROTU, POZOSTAŁYMI KRÓTKOTERMINOWYMI ZOBOWIĄZANIAM FINANSOWYMI ORAZ DŁUGOTERMINOWYMI ZOBOWIĄZANIAM FINANSOWYMI

W Spółce nie występują odsetki związane ze zobowiązaniami przeznaczonymi do obrotu.

W okresie 01 stycznia 2025 - 31 grudnia 2025 r.:

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Powyżej 12 m-cy	
Odsetki od kredytu obrotowego i inwestycyjnego mBank SA	91	-	-	-	-
Odsetki od kredytu obrotowego Santander SA	26	-	-	-	-
Odsetki umów leasingu	100	-	-	-	-
Razem	217	-	-	-	-

W okresie 01 stycznia 2024 - 31 grudnia 2024 r.:

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Powyżej 12 m-cy	
Odsetki od kredytu obrotowego i inwestycyjnego mBank SA	197	-	-	-	-
Odsetki od kredytu obrotowego Santander SA	2	-	-	-	-
Odsetki umów leasingu	256	-	-	-	-
Razem	455	-	-	-	-

1.18. PRZYJĘTE CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą należności, pożyczki, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe, zobowiązania z tytułu kredytów, zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (wykazywanego w bilansie jako leasing finansowy), a także zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest zapewnienie środków finansowych na działalność Spółki.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z posiadanych instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko walutowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko zmiany stóp procentowych zostało szeroko opisane w pkt 3 Sprawozdania Zarządu z działalności.

Ryzyko walutowe

Wpływ zmian kursów walut w działalność Spółki można podzielić na dwa obszary:

- Produkcja/sprzedaż - część surowców pochodzi z importu. Wzrost kursu EUR względem PLN wpływa na wzrost części kosztów produkcji. W związku z tym, że Spółka prowadzi sprzedaż eksportową ryzyko wzrostu kosztów produkcji wskutek zmiany kursu EUR jest niwelowane przychodami uzyskiwanymi w EUR. Spółka ocenia wpływ tego ryzyka na działalność Spółki jako niewielki. W 2025 r.:

- koszty poniesione w EUR wyniosły 697 tys.;
- przychody uzyskane w EUR wyniosły 2.534 tys.;

Koszty transportu - koszty transportu stanowią 8% kosztów Spółki. Ich poziom zależy od cen paliw, a te z kolei są powiązane z ceną ropy naftowej i kursem PLN/USD. W okresie sprawozdawczym ceny paliw kształtowały się na umiarkowanym poziomie. Istnieje ryzyko wzrostu kosztów w przyszłości wskutek wzrostu kosztów transportu będących pochodną wzrostu cen ropy i osłabienia PLN względem USD.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności rozumiane jest jako ryzyko braku możliwości terminowego regulowania przez Emitenta zobowiązań wszelkich rodzajów oraz finansowania jego aktywów. W celu przeciwdziałania temu zjawisku Spółka prowadzi aktywny monitoring jej przepływów pieniężnych oraz prognozowania zapotrzebowania na środki pieniężne w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednocześnie Emitent posiada zawarte stosowne umowy kredytów obrotowych na rachunkach bieżących w celu zabezpieczenia płynności. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego stopień wykorzystania przyznanych Spółce limitów kredytowych jest poniżej 25%.

Niespełnianie niektórych kowenantów zawartych w umowach kredytowych może wprawdzie skutkować wypowiedzeniem wybranych umów kredytowych, co przyczynić się może do utraty płynności, jednak w opinii Emitenta ryzyko to jest znikome. Szczegółowa specyfikacja kowenantów finansowych przedstawia się następująco:

Nazwa instytucji finansowej	Kwota kredytu wg umowy	Rodzaj kredytu	Kowenant		
mBank S.A.	4 500	kredyt w rachunku bieżącym	Miesięczne wpływy na rachunek	> 2 250 tys. zł (weryf. kwart.)	2 641
			<u>Marża zysku ze sprzedaży</u>	<u>> 2,00% (weryf. kwart.)</u>	<u>-5,13%</u>
			Wskaźnik płynności bieżący	> 1,00 (weryf. kwart.)	1,32

			Wskaźnik zadłużenia	< 65% (weryf. kwart.)	39%
Santander Bank Polska S.A.	3 000	kredyt w rachunku bieżącym	<u>Miesięczne wpływy na rachunek</u>	<u>> 1 000 tys. zł, prop. do stopnia zaangaż. banku (weryf. kwart.)</u>	<u>1 171</u>
			<u>Miesięczne transakcje wymiany walut</u>	<u>> 70 tys. eur prop. do stopnia zaangaż. banku (weryf. kwart.)</u>	<u>30</u>
			Wskaźnik zadłużenia brutto do EBITDA	< 4,00 (weryf. kwart.)	1,87
			Wskaźnik udziału kapitału	> 30% (weryf. roczna)	55%

Podkreślone zostały te kowenanty finansowe, których Spółka nie spełnia.

1.19. ZABEZPIECZENIE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM WARTOŚCI GODZIWEJ, PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH LUB UDZIAŁÓW W AKTYWACH NETTO JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH

Nie dotyczy Spółki.

1.19.1. ZABEZPIECZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM PLANOWANYCH TRANSAKCJI LUB UPRAWDOPODOBNIONEGO PRZYSZŁEGO ZOBOWIĄZANIA

Nie dotyczy Spółki.

1.19.2. ZYSKI LUB STRATY Z WYCENY INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE ODNOSZONE NA KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Nie dotyczy Spółki.

2. INFORMACJE O LICZBIE I WARTOŚCI POSIADANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH PRAW

Spółka nie posiada papierów wartościowych ani innych praw.

3. INFORMACJE O SKŁADNIKACH AKTYWÓW WYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

Spółka nie posiada aktywów wycenianych w wartości godziwej.

4. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA GWARANCJACH I PORĘCZENIACH (TAKŻE WEKSLOWYCH)

Spółka jest stroną sporów sądowych opisanych w sprawozdaniu z działalności, w tym jako strona pozwana - na wartość sporów utworzono stosowne rezerwy / odpisy. Rezerwy nie obejmują kosztów potencjalnych odsetek za okres od dnia wniesienia pozwu - stanowią one zobowiązania warunkowe. Z drugiej strony Spółka nie rozpoznaje w aktywach potencjalnych odsetek od dnia wniesienia pozwu w sprawach, w których jest stroną powodową - potencjalne odsetki traktowane są jako aktywa warunkowe.

5. DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani wobec jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

6. INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonała zaniechania działalności i nie przewiduje takiego działania w następnym okresie.

7. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

Na dzień bilansowy w trakcie budowy są środki trwałe o wartości 96 tys. zł. Na ich wartość składają się przede wszystkim wydatki związane z modernizacją linii produkcyjnych Spółki.

8. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSZYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM

Nie wystąpiły odsetki ani różnice kursowe, które ujęto by jako składnik ceny nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.

9. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD

DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE, W TYM NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Bieżący rok	Plany na rok następny
Nakłady na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	256	500

10. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE, W TYM ICH KWOTĘ I CHARAKTER

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.

Nie zidentyfikowano innych, oprócz wymienionych powyżej, pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe i dla których możliwe jest precyzyjne określenie ich kwoty.

11. INFORMACJE O TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA/JEDNOSTKĘ POWIĄZANĄ/POZOSTAŁE JEDNOSTKI, W KTÓRYCH EMITENT POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE/WSPÓLNIKA JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNEJ/ZNACZĄCEGO INWESTORA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER ZWIĄZKU Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ORAZ INNYMI INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI TRANSAKcji NIEZBĘDNYMI DLA ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY

Nie dotyczy Spółki - jednostka nie należy do grupy kapitałowej ani nie posiada zaangażowania w innych podmiotach.

12. INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA UMÓW

NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY

Nie wystąpiły.

13. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Nie dotyczy Spółki.

14. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU

Przeciętne zatrudnienie etatowo	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
Pracownicy na stanowiskach produkcyjnych i laboratoryjnych	20	20
Pracownicy na pozostałych stanowiskach	58	63
Zatrudnienie razem	78	83

15. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA

Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających lub nadzorujących	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu z tyt. pełnienia funkcji Członka Zarządu	-	-
Wynagrodzenia Członków Zarządu z tyt. umowy o pracę:	1 240	1 432
• Piotr Sikora – razem	586	643
wynagrodzenie należne za rok bieżący	557	556
- wynagrodzenie wypłacone w roku bieżącym	511	510
- wynagrodzenie wypłacone w roku następnym	46	46
pozostałe składniki wypłacone i potrącone w roku bieżącym	29	87
- wynagrodzenie odroczone z roku poprzedniego wypłacone w roku bieżącym	-	87
- premia za rok ubiegły wypłacona w roku bieżącym	29	-
- premia za rok bieżący do rozliczenia w roku następnym	-	-
• Mariusz Sikora - razem	325	310
wynagrodzenie należne za rok bieżący	306	266
- wynagrodzenie wypłacone w roku bieżącym	281	241

- wynagrodzenie wypłacone w roku następnym	25	25
pozostałe składniki wypłacone i potrącone w roku bieżącym	19	44
- wynagrodzenie odroczone z roku poprzedniego wypłacone w roku bieżącym	-	44
- premia za rok ubiegły wypłacona w roku bieżącym	19	-
- premia za rok bieżący do rozliczenia w roku następnym	-	-
· Kajetan Zaziemski - razem	8	141
wynagrodzenie należne za rok bieżący	-	100
- wynagrodzenie wypłacone w roku bieżącym	-	100
- wynagrodzenie wypłacone w roku następnym	-	-
pozostałe składniki wypłacone i potrącone w roku bieżącym	8	41
- wynagrodzenie odroczone z roku poprzedniego wypłacone w roku bieżącym	-	41
- premia za rok ubiegły wypłacona w roku bieżącym	8	-
- premia za rok bieżący do rozliczenia w roku następnym	-	-
· Kasper Zaziemski - razem	321	338
wynagrodzenie należne za rok bieżący	302	297
- wynagrodzenie wypłacone w roku bieżącym	277	272
-wynagrodzenie wypłacone w roku następnym	25	25
pozostałe składniki wypłacone i potrącone w roku bieżącym	19	41
- wynagrodzenie odroczone z roku poprzedniego wypłacone w roku bieżącym	-	41
- premia za rok ubiegły wypłacona w roku bieżącym	19	-
- premia za rok bieżący do rozliczenia w roku następnym	-	-
Wynagrodzenia należne Członkom Rady Nadzorczej z tyt. pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej:	103	113
· Artur Gibas	22	24
· Iwona Kowalczyk	22	24
· Adam Krawiec	23	25
· Andrzej Malec	27	30
· Arkadiusz Mielczarek	9	10
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom będącym Członkami Zarządu		-
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom będącym Członkami Rady Nadzorczej		-
Razem wynagrodzenia	1 343	1 545

16. INFORMACJE O KWOTACH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH I ADMINISTRUJĄCYCH JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM ICH GŁÓWNYCH WARUNKÓW, WYSOKOŚCI OPROCENTOWANIA ORAZ WSZELKICH KWOT SPŁACONYCH, ODPISANYCH LUB UMORZONYCH, A TAKŻE

ZOBOWIĄZAŃ ZACIĄGNIĘTYCH W ICH IMIENIU TYTUŁEM GWARANCJI I PORĘCZEŃ WSZELKIEGO RODZAJU, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEGO Z TYCH ORGANÓW

Nie wystąpiły.

17. INFORMACJE O ZOBOWIĄZANIACH WOBEC BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH

Nie wystąpiły.

18. INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA

Nie wystąpiły. Na dzień bilansowy Emitent nie spełnia niektórych kowenantów zawartych w umowach kredytowych, co skutkować może wypowiedzeniem wybranych umów kredytowych, a w konsekwencji skutkować utratą płynności, jednak w opinii Emitenta ryzyko to jest znikome i nie jest traktowane jako zagrożenie kontynuacji działalności.

19. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY

W dniu 23 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 04/04/2025/RN-P dokonała wyboru firmy audytorskiej ECDP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wpisanej na liście firm audytorskich prowadzonej przez Państwową Agencję Nadzoru Audytorskiego PANA pod numerem 3769 do badania do badania sprawozdania finansowego na lata 2025-2027, a także do wydania opinii do sprawozdania o wynagrodzeniach za te same okresy. Zarząd zawarł umowę w dniu 16.06.2025 r. z ww. firmą audytorską na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., 31 grudnia 2026 r. oraz 31 grudnia 2027 r., półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres kończący się 30 czerwca 2025 r., 30 czerwca 2026 r. oraz 30 czerwca 2027 r., a także opinii do sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2025-2027.

Informacja o wynagrodzeniu	2025	2024
Data zawarcia umowy	16.06.2025	14.06.2023

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie roczne	45	45
Pozostałe usługi – zwrot kosztów świadczenia usług	-	-
Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd śródroczny	20	25
Wynagrodzenie biegłego rewidenta za opinię do sprawozdania o wynagrodzeniach	5	5

Wynagrodzenia dotyczące prac za 2025 r. podlegają indeksacji o inflację dóbr i usług konsumpcyjnych.

20. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

Nie wystąpiły.

21. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Mająca miejsce od 28 lutego 2026 roku niestabilna sytuacja w rejonie Zatoki Perskiej nie wywarła bezpośredniego wpływu na działalność Emitenta, ze względu na brak zawartych transakcji handlowych z podmiotami zlokalizowanymi w tamtym regionie. Spółka identyfikuje jednak możliwy pośredni wpływ tej sytuacji na jej wyniki finansowe i działalność operacyjną poprzez wzrost cen ropy oraz produktów ropopochodnych, a w szczególności wzrost kosztów transportu oraz cen zakupu polimerów PP, PE i PVA. Jednocześnie w celu zapobieżenia możliwych krótkotrwałych zakłóceń w ciągłości dostaw kluczowych surowców, zarząd podjął decyzję o zwiększeniu poziomu ich zapasów w celu zabezpieczenia ciągłości produkcji, a także rozpoczął proces wdrażania podwyżek cen oferowanych przez Emitenta Asortymentów.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu nie ma możliwości określenia ostatecznego wpływu niestabilnej sytuacji geopolitycznej w regionie Zatoki Perskiej na jej działalność operacyjną, wyniki finansowe i sytuację płatniczą Spółki, ze względu na fakt, że wynika on z czynników niezależnych od Spółki.

23 marca 2026 r. spółka otrzymała zwrot podatku CIT za 2019 r. w wysokości 212 tys. zł. w ramach tzw. ulgi B + R (art. 18d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Spółka rozpoznaje to zdarzenie w momencie otrzymania środków pieniężnych i ujmie je w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2026 r. Jednocześnie planowane są działania mające na celu rozpoznanie możliwości skorzystania z ww. kolejnych lat.

22. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW

Nie dotyczy Spółki.

23. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA 100%.

Nie dotyczy Spółki.

24. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Nie dotyczy Spółki.

25. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO (LAT OBROTOWYCH) ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ

Nie wystąpiły zmiany identyfikowane jako istotne i wymagające odrębnego ujawnienia.

26. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I

FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ

Nie wystąpiły.

- 27. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE ORAZ WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE**

Nie wystąpiły. Szerzej w pkt 8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

- 28. WYKAZ SPÓŁEK (NAZWA, SIEDZIBA), W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI; WYKAZ TEN POWINIEN ZAWIERAĆ TAKŻE INFORMACJE O PROCENCIE POSIADANEGO ZAANGAŻOWANIA W KAPITALE ORAZ O KWOCIE KAPITAŁU WŁASNEGO I ZYSKU LUB STRACIE NETTO TYCH SPÓŁEK ZA OSTATNI ROK OBROTOWY**

Nie dotyczy Spółki.

- 29. INFORMACJE O: A) NAZWIE I SIEDZIBIE JEDNOSTKI SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA NAJWYŻSZYM SZCZEBLU GRUPY KAPITAŁOWEJ, W KTÓREJ SKŁAD WCHODZI SPÓŁKA JAKO JEDNOSTKA ZALEŻNA, ORAZ MIEJSCU, W KTÓRYM SPRAWOZDANIE TO JEST DOSTĘPNE, B) NAZWIE I SIEDZIBIE JEDNOSTKI SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA**

NAJNIŻSZYM SZCZEBLU GRUPY KAPITAŁOWEJ, W SKŁAD KTÓREJ WCHODZI SPÓŁKA JAKO JEDNOSTKA ZALEŻNA, ORAZ MIEJSCU, W KTÓRYM SPRAWOZDANIE TO JEST DOSTĘPNE

Nie dotyczy Spółki.

30. NAZWA, ADRES SIEDZIBY ZARZĄDU LUB SIEDZIBY STATUTOWEJ JEDNOSTKI ORAZ FORMA PRAWNA KAŻDEJ Z JEDNOSTEK, KTÓRYCH DANA JEDNOSTKA JEST WSPÓLNIKIEM PONOSZĄCYM NIEOGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚĆ MAJĄTKOWĄ

Nie dotyczy Spółki.

31. SPRAWOZDANIA FINANSOWE – ŁĄCZENIE PODMIOTÓW

Nie wystąpiło łączenie spółek.

**32. SPRAWOZDANIE FINANSOWE/SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE, PRZYNAJMNIEJ W ODNIESIENIU DO PODSTAWOWYCH POZYCJI BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT/SKONSOLIDOWANEGO BILANSU ORAZ SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI, Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA ORAZ METODY JEGO WYKORZYSTANIA, Z PRZYJĘCIEM OKRESU OSTATNIEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JAKO OKRESU BAZOWEGO – JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT**

**DZIAŁALNOŚCI EMITENTA OSIĄGNĘŁA LUB
PRZEKROCZYŁA WARTOŚĆ 100%**

Nie dotyczy Spółki. Warunek nie zaistniał.

**33. NAZWA, ADRES SIEDZIBY ZARZĄDU LUB SIEDZIBY
STATUTOWEJ JEDNOSTKI ORAZ FORMA PRAWNA KAŻDEJ
Z JEDNOSTEK, KTÓRYCH DANA JEDNOSTKA JEST
WSPÓLNIKIEM PONOSZĄCYM NIEOGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚĆ MAJĄTKOWĄ**

Nie dotyczy Spółki.

**34. W PRZYPADKU NIESTOSOWANIA W SPRAWOZDANIU
FINANSOWYM DO WYCENY UDZIAŁÓW I AKCJI W
JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH – METODY PRAW
WŁASNOŚCI – NALEŻY PRZEDSTAWIĆ SKUTKI, JAKIE
SPOWODOWAŁOBY JEJ ZASTOSOWANIE ORAZ WPŁYW NA
WYNIK FINANSOWY**

Nie dotyczy Spółki.

**35. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE –
ODMIENNY DZIEŃ BILANSOWY, ODMIENNOŚĆ ZASAD
WYCENY, SKUTKI NIE SPORZĄDZANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Nie dotyczy Spółki.

**36. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ
WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE
NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU
OBROTOWEGO**

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2025	31.12.2024
I. Należności warunkowe	221	1 790
1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	221	1 790
- należności dochodzonych na drodze sądowej	-	1 094
- odsetek od należności dochodzonych na drodze sądowej	221	696
II. Zobowiązania warunkowe	257	138
1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	257	138

W okresie objętym raportem finansowym nastąpiła zmiana należności warunkowych:

- zwiększenie części dotyczącej odsetek od należności w związku ze sporem sądowym z dostawcą,
- zmniejszenie należności dochodzonych na drodze sądowej w związku z oddaleniem powództwa Spółki (więcej poniżej).

W okresie objętym raportem finansowym nastąpiła zmiana zobowiązań warunkowych:

- zmniejszenie części dotyczącej odsetek od rezerw w związku ze spór sądowy z dostawcą.

Zgodnie z informacją zawartą w pkt. 32, spółka planuje działania mające na celu rozpoznanie możliwości skorzystania z wymienionej tam ulgi w kolejnych latach, jednak na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe ustalenie wysokości ulg możliwych do uzyskania za kolejne okresy.

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

37. INNE INFORMACJE NIŻ WYMIENIONE POWYŻEJ, KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI

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 rozpoznaje to zdarzenie w momencie otrzymania środków pieniężnych i ujmie je w sprawozdaniu finansowym za 2025 r. Jednocześnie planowane są działania mające na celu rozpoznanie możliwości skorzystania z ww. ulgi w kolejnych latach.

Szczecin, 22.04.2026 r.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Piotr Sikora
Data: 2026.04.22 09:50:24 CEST

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Mariusz
Sikora
Data: 2026.04.22 01:05:24 CEST

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

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Kasper
Zaziemski
Data: 2026.04.22 08:23:40 CEST

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu



business consulting

**SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
MEGARON SPÓŁKA AKCYJNA**

ECDP AUDYT Spółka z o.o.

Katowice, 22.04.2026 roku

ECDP AUDYT Sp. z o.o., ul. Plac Wolności 4, 40-078 Katowice
telefon: 720-817-667, e-mail: kontakt@ecdpgroup.com
Kapitał zakładowy 50 000 PLN; NIP: 677-232-64-72; REGON: 120698418
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000317189



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej MEGARON SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego MEGARON SPÓŁKA AKCYJNA („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie “ Megaron-2025-12-31-1-pl” opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 22.04.2026 r.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej

wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j.

Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 22.04.2026r.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1891 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE („Rozporządzenie UE” – Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

ECDP AUDYT Sp. z o.o., ul. Plac Wolności 4, 40-078 Katowice
telefon: 720-817-667, e-mail: kontakt@ecdpgroup.com
Kapitał zakładowy 50 000 PLN; NIP: 677-232-64-72; REGON: 120698418
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000317189



business consulting

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., („Kodeks etyki”), oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania, kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Rozpoznawanie przychodów. Ujęcie w prawidłowym okresie.

Procedury badania w odniesieniu do rozpoznawania przychodów obejmowały m.in.:

Wykazana w rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 39 953 tys. zł i stanowi istotną pozytywną zmianę w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Ze względu na znaczącą wartość tej pozycji oraz podatność na ryzyko zniekształcenia, w szczególności w zakresie momentu ujęcia przychodów oraz ich kompletności, obszar przychodów ze sprzedaży został uznany za kluczową sprawę badania.

Spółka prowadzi działalność produkcyjną, a sprzedaż realizowana jest głównie do odbiorców sieciowych, na podstawie indywidualnie ustalanych warunków handlowych, obejmujących m.in. rabaty i bonusy sprzedażowe. W związku z tym prawidłowe i terminowe ujmowanie przychodów, w tym właściwe rozliczenie bonusów sprzedażowych, ma istotne znaczenie dla rzetelności sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania przychodów zostały opisane w Dodatkowych notach i objaśnieniach, w części „Przyjęte zasady rachunkowości” (nota 12). Szczegółowe informacje dotyczące przychodów zostały ujawnione w notcie 19 i 20.

- analiza i ocena zgodności zasad ujmowania przychodów ze stosowaną przez Spółkę polityką rachunkowości;

- przegląd istotnych umów z odbiorcami, pod kątem warunków dotyczących rabatów i bonusów;

- weryfikacja ujęcia przychodów w odpowiednim okresie sprawozdawczym, w szczególności na przełomie roku;

- analiza zapisów księgowych w celu identyfikacji nietypowych lub nietypowych operacji;

- weryfikacja kalkulacji rabatów i bonusów oraz ich ujęcia w przychodach;

- analiza rozliczeń rabatów po dniu bilansowym;

- uzyskanie potwierdzeń sald należności od kluczowych odbiorców;

- testy wiarygodności przeprowadzone na próbach wybranych metodą statystyczną;



business consulting

Inna sprawa-zakres badania

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 23 kwietnia 2025 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego

zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość

ECDP AUDYT Sp. z o.o., ul. Plac Wolności 4, 40-078 Katowice
telefon: 720-817-667, e-mail: kontakt@ecdpgroup.com
Kapitał zakładowy 50 000 PLN; NIP: 677-232-64-72; REGON: 120698418
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000317189



business consulting

zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz Raport Roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Nie mamy nic do przekazania odnośnie Innych informacji.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności, w zakresie nie dotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji



business consulting

niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem §72 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 06 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2025 r. poz. 755 z późn. zm.);

jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 72 ust. 7 pkt.5 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 72 ust. 7 punkt 5 lit. c-f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu

finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki w badanym okresie zostały wymienione w nocie 1.5 Sprawozdania z działalności Spółki.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 23 kwietnia 2025r. Sprawozdanie finansowe Spółki badamy po raz pierwszy.

ECDP AUDYT Sp. z o.o., ul. Plac Wolności 4, 40-078 Katowice
telefon: 720-817-667, e-mail: kontakt@ecdpgroup.com
Kapitał zakładowy 50 000 PLN; NIP: 677-232-64-72; REGON: 120698418
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000317189



business consulting

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Iwona Płotecka.

Działający w imieniu ECDP Audyt Sp. Z.o.o. z siedzibą w Katowicach wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3769, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Iwona Płotecka, nr w rejestrze 13403

Katowice, 22.04.2026r.

ECDP AUDYT Sp. z o.o., ul. Plac Wolności 4, 40-078 Katowice
telefon: 720-817-667, e-mail: kontakt@ecdpgroup.com
Kapitał zakładowy 50 000 PLN; NIP: 677-232-64-72; REGON: 120698418
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000317189