



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY Zeneris Projekty S.A.

II KWARTAŁ 2025 ROKU

Poznań, 14 sierpnia 2025 r.

Raport Zeneris Projekty S.A. za II kwartał roku 2025 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
ul. Paderewskiego 8, 61-770 Poznań
KRS 0000871671, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 180.782 zł

tel. +48 618 551 012
www.zenerisprojekty.pl
biuro@zenerisprojekty.pl

ZARZĄD
Kostrzewa Mariusz - Prezes Zarządu
Siemiatowski Fabian - Członek Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2025 r., wraz z danymi porównywalnymi, obejmującymi analogiczny okres roku 2024.

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	1 368 919,99	996 510,27
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	531 048,83	62 267,49
1. Środki trwałe	531 048,83	62 267,49
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	487 667,18	6 385,59
d) środki transportu	43 381,65	55 881,90
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	183 035,80	288 680,82
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	183 035,80	288 680,82
IV. Inwestycje długoterminowe	53 100,00	53 100,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	53 100,00	53 100,00
a) w jednostkach powiązanych	53 100,00	
- udziały lub akcje	53 100,00	
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		

b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0,00	53 100,00
- udziały lub akcje		53 100,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	601 735,36	592 461,96
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	601 735,36	592 461,96
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	6 696 555,80	6 958 916,14
I. Zapasy	21 800,00	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	21 800,00	
II. Należności krótkoterminowe	1 286 874,39	1 238 736,83
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 286 874,39	1 238 736,83
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 048 831,35	982 866,73
- do 12 miesięcy	1 048 831,35	982 866,73
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	153 178,68
c) inne	238 043,04	102 691,42
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	189 525,99	162 626,13
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	189 525,99	162 626,13
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	189 525,99	162 626,13
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	189 525,99	162 626,13
- inne środki pieniężne	0,00	0,00

- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 198 355,42	5 557 553,18
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	8 065 475,79	7 955 426,41

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 846 887,66	4 760 497,68
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	180 782,00	180 782,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 714 206,57	4 714 206,57
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 994 396,42	2 994 396,42
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	295 429,45	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-343 530,36	-134 490,89
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	3 218 588,13	3 194 928,73
I. Rezerwy na zobowiązania	806 754,52	766 021,13
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	781 224,35	740 490,96
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	25 530,17	25 530,17
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	25 530,17	25 530,17
II. Zobowiązania długoterminowe	83 500,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	83 500,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	83 500,00	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 363 268,41	868 907,90
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 363 268,41	868 907,90
a) kredyty i pożyczki	752 633,07	634 743,06
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	284 557,57	173 445,51
- do 12 miesięcy	284 557,57	173 445,51
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	181 770,03	57 628,36
h) z tytułu wynagrodzeń	129 847,41	0,00
i) inne	14 460,33	3 090,97
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	965 065,20	1 559 999,70
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	965 065,20	1 559 999,70
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	965 065,20	1 559 999,70
PASYWA RAZEM:	8 065 475,79	7 955 426,41

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024	Od 01.04.2024 do 30.06.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	3 541 936,83	2 190 473,71	2 752 127,20	1 694 151,16
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 672 890,70	2 616 973,21	3 019 098,84	1 926 428,87
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-130 953,87	-426 499,50	-266 971,64	-232 277,71
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	3 930 911,52	2 172 624,72	2 904 792,46	1 439 525,73
I. Amortyzacja	35 356,56	17 678,28	4 459,80	2 968,32
II. Zużycie materiałów i energii	920 577,94	616 782,09	471 419,33	147 457,65
III. Usługi obce	1 582 868,08	816 489,72	1 179 086,34	668 510,35
IV. Podatki i opłaty, w tym:	43 747,13	20 861,69	37 419,32	15 228,30
<i>- podatek akcyzowy</i>				
V. Wynagrodzenia	999 415,99	520 633,01	852 485,45	412 816,73
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	173 586,06	90 954,78	147 583,53	72 013,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	175 359,76	89 225,15	212 338,69	120 530,70
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-388 974,69	17 848,99	-152 665,26	254 625,43
D. Pozostałe przychody operacyjne	17 185,00	10 340,00	16 500,00	9 750,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	17 185,00	10 340,00	16 500,00	9 750,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	10 470,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	10 470,00	0,00
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-371 789,69	28 188,99	-146 635,26	264 375,43
G. Przychody finansowe	262,41	34,31	3 863,72	1 091,75
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:				
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	262,41	34,31	3 863,72	1 091,75
H. Koszty finansowe	49 163,50	26 700,81	17 386,78	5 857,23
I. Odsetki, w tym:	34 764,98	21 836,78	2 526,80	2 498,81
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	14 398,52	4 864,03	14 859,98	3 358,42
I. Wynik brutto (I+/-J)	-420 690,78	1 522,49	-160 158,32	259 609,95
J. Podatek dochodowy	-77 160,42	2 769,31	-25 667,43	-25 667,43
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Wynik netto (K-L-M)	-343 530,36	-1 246,82	-134 490,89	285 277,38

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024	Od 01.04.2024 do 30.06.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-343 530,36	-1 246,82	-134 490,89	285 277,38
II. Korekty razem	-667 877,92	-83 485,51	-1 117 162,95	-1 525 146,10
1. Amortyzacja	35 356,56	17 678,28	4 459,80	2 968,32
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	34 549,82	21 836,78	2 526,80	2 498,81
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	80 280,57	-19 301,09	301 396,64	301 396,64
6. Zmiana stanu zapasów	88 528,36	89 529,62		
7. Zmiana stanu należności	180 738,40	-438 164,01	935 939,08	-163 113,52
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-444 324,68	168 460,88	-393 661,44	-396 713,87
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-643 006,95	76 474,03	-1 967 823,83	-1 272 182,48
10. Inne korekty			0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-1 011 408,28	-84 732,33	-1 251 653,84	-1 239 868,72
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
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	0,00	0,00	44 305,06	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	44 305,06	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-44 305,06	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	686 033,07	104 073,21	634 743,06	634 743,06
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	
2. Kredyty i pożyczki	686 033,07	104 073,21	634 743,06	634 743,06
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	67 849,82	38 486,78	2 526,80	2 498,81
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	33 300,00	16 650,00		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	34 549,82	21 836,78	2 526,80	2 498,81
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	618 183,25	65 586,43	632 216,26	632 244,25
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-393 225,03	-19 145,90	-663 742,64	-607 624,47
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-393 225,03	-19 145,90	-663 742,64	-607 624,47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	582 751,02	208 671,89	826 368,77	770 250,60
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	189 525,99	189 525,99	162 626,13	162 626,13
- o ograniczonej możliwości dysponowania	36 877,54	36 877,54	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024	Od 01.04.2024 do 30.06.2024
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 190 418,02	4 848 134,48	4 894 988,57	4 475 220,30
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach				
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	180 782,00	180 782,00	180 782,00	180 782,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- wydania udziałów (emisji akcji)				
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	180 782,00	180 782,00	180 782,00	180 782,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 714 206,57	4 714 206,57	4 286 993,16	4 286 993,16

2.1. Zmiany kapitału zapasowego				
a) zwiększenia (z tytułu)			427 213,41	427 213,41
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)			427 213,41	427 213,41
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- pokrycia straty				
- inne				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 714 206,57	4 714 206,57	4 714 206,57	4 714 206,57
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
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				
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- ...				
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	295 429,45	295 429,45	427 213,41	427 213,41
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	295 429,45	295 429,45	427 213,41	427 213,41
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	295 429,45	295 429,45	427 213,41	427 213,41
a) zwiększenia (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- przeznaczenie na kapitał zapasowy			427 213,41	427 213,41
- inne				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	295 429,45	295 429,45		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- 'pokrycie straty z zysku				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	295 429,45	295 429,45		
6. Wynik netto	-343 530,36	-1 246,82	-134 490,89	285 277,38
a) zysk netto				285 277,38
b) strata netto	-343 530,36	-1 246,82	-134 490,89	
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 846 887,66	4 846 887,66	4 760 497,68	4 760 497,68
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 846 887,66	4 846 887,66	4 760 497,68	4 760 497,68

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz.U 2013 poz.330 z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętą Polityką rachunkowości Spółki.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie zaszły zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości.

Dane przedstawione zostały w złotych polskich.

Zasady wyceny aktywów i pasywów:

a. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- | | |
|---|-------------|
| - oprogramowanie komputerowe, prawa autorskie | 24 miesiące |
| - pozostałe wartości niematerialne i prawne | 60 miesięcy |

b. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 10 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

c. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

d. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

e. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

f. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

g. Zobowiązania

W momencie początkowego ujęcia, zobowiązania są ujmowane według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

h. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

i. Odroczony podatek dochodowy

Spółka odstąpiła od ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie art. 37 pkt. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2019.351).

j. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

k. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

l. Przychody z wykonania niezakończonych usług

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, objętej umową w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można określić w sposób wiarygodny.

Przychody, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych – ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

m. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

n. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

o. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

III. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W I półroczu roku 2025 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 3.542 tys. zł, natomiast w samym II kwartale na poziomie 2.190 tys. zł. W tym czasie spółka rozpoznała odpowiednio, w I półroczu stratę netto na poziomie 343 tys. zł, natomiast w samym II kwartale na poziomie 1 tys. zł. Był to wynik niższy od zysku rozpoznanego w II kwartale roku 2024 o 284 tys. zł. Na niższe od oczekiwanych wyniki finansowe Spółki w II kwartale wpływ miały m.in. czynniki zewnętrzne, w tym takie jak przesunięcie przez inwestorów rozmów dotyczących niektórych projektów fotowoltaicznych, wynikające ze zmian w systemach wsparcia dla odnawialnych źródeł energii oraz przesunięcie w czasie części prac w ramach niektórych kontraktów, związane z koniecznością przeprowadzenia długotrwałych procedur środowiskowych.

Pomimo opisanych uwarunkowań, Spółka utrzymuje stabilną sytuację operacyjną oraz podejmuje działania zmierzające do dalszego zwiększania skali działalności i dywersyfikacji portfela projektów, w tym w szczególności intensyfikuje działania pozwalające na realizację projektów w obszarze mobilnych zabezpieczeń przeciwpowodziowych. Spółka prowadziła też dalszy rozwój organizacyjny, pozyskując nowych, wykwalifikowanych inżynierów, co w ocenie Zarządu zwiększa konkurencyjność Spółki na rynku oraz umożliwia udział w bardziej złożonych i wymagających postępowaniach przetargowych.

Ponadto spółka przedstawiła informacje nt. stanu realizacji portfela projektów farm fotowoltaicznych (PV) w dniach 23.01.2025 r. oraz 23.04.2025 r. (aktualizacja). W II kwartale Spółka kontynuowała także prace w ramach kontraktów pozyskanych w okresach poprzednich.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŹLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2025

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI

Nie dotyczy

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy

X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (według stanu na dzień 14.08.2025r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mariusz Kostrzewa	520 000	28,76%	520 000	28,76%
Paweł Turno	473 702	26,20%	473 702	26,20%
Anna Czapp	125 000	6,91%	125 000	6,91%
Pozostali	689 118	38,12%	689 118	38,12%
Razem	1 807 820	100%	1 807 820	100%

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	22	17
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	4	4

Dane na koniec II kwartału 2025 r.

Poznań, dnia 14 sierpnia 2025r.

Prezes Zarządu	Członek Zarządu
Mariusz Kostrzewa	Fabian Siemiatowski