



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY Zeneris Projekty S.A.

I KWARTAŁ 2025 ROKU

Poznań, 15 maja 2025 r.

Raport Zeneris Projekty S.A. za III kwartał roku 2024 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 I kwartał 2025 r., wraz z danymi porównywalnymi, obejmującymi analogiczny okres roku 2024.

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	1 408 668,67	672 414,52
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	548 727,11	65 235,81
1. Środki trwałe	548 727,11	65 235,81
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	502 405,01	7 151,88
d) środki transportu	46 322,10	58 083,93
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	-	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	623 805,76	265 397,89
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	623 805,76	265 397,89
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	6 619 379,04	6 076 617,60
I. Zapasy	111 329,62	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	111 329,62	
II. Należności krótkoterminowe	848 710,38	1 075 623,31
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	
- 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	848 710,38	1 075 623,31
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	491 869,92	834 498,94
- do 12 miesięcy	491 869,92	834 498,94
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	104 433,01	143 470,41
c) inne	252 407,45	97 653,96
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	208 671,89	770 250,60
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	208 671,89	770 250,60
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	208 671,89	770 250,60
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	208 671,89	770 250,60
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 450 667,15	4 230 743,69

C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	8 028 047,71	6 749 032,12

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
PASywa		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 848 134,48	4 475 220,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	180 782,00	180 782,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 714 206,57	4 286 993,16
- 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	427 213,41
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 342 283,54	- 419 768,27
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	3 179 913,23	2 273 811,82
I. Rezerwy na zobowiązania	826 055,61	464 624,49
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	800 525,44	439 094,32
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	100 150,00	-
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	100 150,00	-
a) kredyty i pożyczki	100 150,00	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 090 734,32	630 878,71
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
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	1 090 734,32	630 878,71
a) kredyty i pożyczki	648 559,86	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	249 211,09	569 058,22
- do 12 miesięcy	249 211,09	569 058,22
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	65 994,71	58 117,68
h) z tytułu wynagrodzeń	120 074,25	853,01
i) inne	6 894,41	2 849,80

4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 162 973,30	1 178 308,62
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 162 973,30	1 178 308,62
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 162 973,30	1 178 308,62
PASYWA RAZEM:	8 028 047,71	6 749 032,12

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 351 463,12	1 057 976,04
w tym: od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 055 917,49	1 092 669,97
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	295 545,63	-34 693,93
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	1 758 286,80	1 465 266,73
I. Amortyzacja	17 678,28	1 491,48
II. Zużycie materiałów i energii	303 795,85	323 961,68
III. Usługi obce	766 378,36	510 575,99
IV. Podatki i opłaty, w tym:	22 885,44	22 191,02
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	478 782,98	439 668,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	82 631,28	75 569,85
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	86 134,61	91 807,99
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-406 823,68	-407 290,69
D. Pozostałe przychody operacyjne	6 845,00	6 750,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	6 845,00	6 750,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	10 470,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	0,00	10 470,00
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-399 978,68	-411 010,69
G. Przychody finansowe	228,10	2 771,97
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	228,10	2 771,97

H. Koszty finansowe	22 462,69	11 529,55
I. Odsetki, w tym:	12 928,20	27,99
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	9 534,49	11 501,56
I. Wynik brutto (I+/-J)	-422 213,27	-419 768,27
J. Podatek dochodowy	-79 929,73	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Wynik netto (K-L-M)	-342 283,54	-419 768,27

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-342 283,54	-419 768,27
II. Korekty razem	-584 392,41	407 983,15
1. Amortyzacja	17 678,28	1 491,48
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 713,04	27,99
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	99 581,66	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-1 001,26	
7. Zmiana stanu należności	618 902,41	1 099 052,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-612 785,56	3 052,43
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-719 480,98	-695 641,35
10. Inne korekty		0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-926 675,95	-11 785,12
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	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	44 305,06
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	44 305,06
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	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	-44 305,06
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	581 959,86	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	581 959,86	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		

4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	29 363,04	27,99
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	16 650,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	12 713,04	27,99
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	552 596,82	-27,99
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-374 079,13	-56 118,17
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-374 079,13	-56 118,17
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	582 751,02	826 368,77
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	208 671,89	770 250,60
- o ograniczonej możliwości dysponowania	263 977,02	16 939,50

ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 190 418,02	4 894 988,57
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
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
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 714 206,57	4 286 993,16
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)		
- 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	4 286 993,16
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	427 213,41

5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	295 429,45	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	427 213,41
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- przeznaczenie na kapitał zapasowy		-
- inne		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	295 429,45	427 213,41
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	427 213,41
6. Wynik netto	- 342 283,54	- 419 768,27
a) zysk netto		
b) strata netto	- 342 283,54	- 419 768,27
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	4 848 134,48	4 475 220,30
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 848 134,48	4 475 220,30

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

Po I kwartale roku 2025 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 1.352 tys. zł, tj. o 293tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie roku 2024. W tym czasie spółka rozpoznała stratę netto na poziomie -342 tys. zł, mniejszą od straty w analogicznym okresie roku 2024. Przychody osiągnięte w I kwartale 2025 r. pochodziły z realizacji przedsięwzięć projektowych (hydrotechnicznych i wielobranżowych) oraz projektów fotowoltaicznych, a także z realizacji przedsięwzięć w obszarze projektowania i montażu zabezpieczeń przeciwpowodziowych. Podobnie jak w latach poprzednich Spółka kontynuuje strategię rozwoju organicznego, obejmującą m.in. systematyczne zwiększanie zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych specjalistów, których wkład w działalność operacyjną powinien w kolejnych kwartałach przełożyć się na wzrost poziomu sprzedaży oraz poprawę wyników finansowych.

Pierwszy kwartał roku jest zazwyczaj okresem najniższych wyników dla Spółki. Wynika to ze specyfiki sektora OZE, który zwyczajowo odnotowuje wzrost zamówień dopiero wraz z nadejściem wiosny i rozpoczęciem sezonu na montaż instalacji fotowoltaicznych. W I kwartale spółka rozpoczęła prace przy kilku projektach, których zakończenie planowane jest w II kwartale roku. Podobna tendencja jest widoczna w przypadku branży hydrotechnicznej/przeciwpowodziowej oraz projektów wielobranżowych (budownictwa użyteczności publicznej), w których intensywny okres rozliczania projektów przez samorządy ma miejsce w IV kwartale, a początek roku jest często okresem chwilowego przestoju. Spółka ponadto prowadzi prace związane z opracowaniem portfela projektów fotowoltaicznych (PV), które zamierza oferować na rynku jako projekty gotowe do budowy (Ready-to-Build, RTB), a których realizacja wymaga uzyskania niezbędnych decyzji administracyjnych oraz dalszego procedowania.

12 lutego 2025 r. Spółka podała do publicznej wiadomości komunikat o zawarciu istotnej umowy z podmiotem prywatnym. Przedmiotem zawartej umowy jest opracowanie dokumentacji projektowej oraz dostawa i montaż instalacji fotowoltaicznej wraz z magazynem energii. Za wykonanie przedmiotu umowy Spółka otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 904 644,00 zł netto. Ponadto spółka przedstawiła informacje nt. stanu realizacji portfela projektów farm fotowoltaicznych (PV) w dniach 23.01.2025 r. oraz 23.04.2025 r. (aktualizacja).

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2024

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 15.05.2025r.)

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	5	5

Dane na koniec I kwartału 2025 r.

Poznań, dnia 15 maja 2025r.

Prezes Zarządu	Członek Zarządu
Mariusz Kostrzewa	Fabian Siemiatowski