



RRH GROUP S.A.

RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2025
16 LUTY 2025 R.

1. Pismo Zarządu do akcjonariuszy

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Działając jako Prezes Zarządu RRH Group S.A., mam przyjemność przedstawić Państwu raport za IV kwartału 2025 roku. Był to okres istotny dla Spółki zarówno z perspektywy organizacyjnej, jak i operacyjnej. Był to kwartał intensywnych działań, zakończenia procesu połączenia oraz kontynuowania wyraźnych wzrostów przychodów oraz zysku netto.

Prezentowany kwartał był kolejnym okresem utrzymującym wzrost wartości wygenerowanych wyników przez Spółkę. W IV kwartale minionego roku Spółka (z uwzględnieniem działalności spółek połączonych) osiągnęła przychody na poziomie ponad 44 mln zł (wzrost o 38,41% w porównaniu do IV kwartału roku poprzedniego roku), a w całym 2025 roku osiągnęliśmy ponad 51 mln zł przychodów (wzrost o 50,79% w porównaniu do 2024 roku) oraz ponad 1,5 zł mln zł zysku netto. Wypracowane wyniki były by znacząco wyższe, jednak z powodu trudnych warunków atmosferycznych pod koniec 2025 roku, Spółka była zmuszona przełożyć realizację części prac budowlanych na 2026 roku. Wygenerowane wyniki wskazują, że RRH Group S.A. znajduje się w fazie stabilnego, zdrowego wzrostu. Wchodzimy w 2026 rok z dobrym portfelem kontraktów, który pozwala nam budować trwałą wartość dla akcjonariuszy.

Czwarty kwartał 2025 roku upłynął przede wszystkim pod znakiem finalizacji procesu połączenia spółek w ramach Grupy Kapitałowej oraz realizacji kontraktów zawartych w poprzednich okresach. W dniu 1 grudnia 2025 roku Sąd Rejonowy w Opolu zarejestrował połączenie RRH Group S.A. z jego spółkami zależnymi, tj. Roof Renovation sp. z o.o. oraz RRH Solution sp. z o.o. Zakończona konsolidacja pozwoliła na uproszczenie struktury organizacyjnej, centralizację zarządzania oraz pełniejsze wykorzystanie zasobów operacyjnych i

kompetencyjnych Grupy. Był to ważny krok w kierunku zwiększenia efektywności działania oraz przygotowania Spółki na kolejne etapy rozwoju w nadchodzących latach.

Równolegle, IV kwartał 2025 roku był okresem intensywnej pracy operacyjnej na budowach realizowanych przez Spółkę. Skupialiśmy się na terminowej i jakościowej realizacji portfela kontraktów, które zostały pozyskane w trakcie ubiegłego roku. W całym 2025 roku, Spółka zawarła nowe kontrakty o wartości 69 829 535,54 zł. Dodatkowo, w ramach długoterminowego projektu nr 36 wartość kontraktu wzrosła już do kwoty 9 067 404,42 EUR netto. Ta aktywność Spółki pozwoliła nam zabezpieczyć zaplecze operacyjne i harmonogram prac na kolejne miesiące.

Szczególnie istotnym wydarzeniem minionego IV kwartału były prace nad zakończeniem realizacji inwestycji dla Apartamenty Stawowa w Opolu. Projekt ten miał dla RRH Group S.A. wymiar symboliczny i strategiczny – był to pierwszy projekt dla branży deweloperskiej realizowany przez Spółkę jako generalnego wykonawcę. W dniu 28 stycznia 2026 roku inwestycja uzyskała pozwolenie na użytkowanie, co formalnie zamknęło proces realizacji i potwierdziło nasze kompetencje w segmencie budownictwa mieszkaniowego. Doświadczenia zdobyte przy tym projekcie stanowią solidny fundament pod kolejne realizacje deweloperskie, które Spółka będzie prowadzić w następnych okresach.

Czwarty kwartał 2025 roku był czasem domykania kluczowych procesów – zarówno organizacyjnych, jak i wykonawczych – oraz okresem przygotowania RRH Group S.A. do dalszego wzrostu. Spółka wchodzi w nowy rok ze zrealizowanym pierwszym projektem mieszkaniowym oraz stabilnym portfelem kontraktów, który zapewnia bezpieczeństwo operacyjne na kolejne miesiące.

Dziękuję wszystkim Pracownikom za zaangażowanie i profesjonalizm, a Akcjonariuszom za zaufanie i wsparcie okazywane Spółce w trakcie tego wymagającego, ale jednocześnie przełomowego roku.

Rafał Wójcik
Prezes Zarządu

2. Informacje ogólne

Dane Spółki

RRH Group S.A.	
Adres rejestrowy	ul. Kępska 2G/3.2, 45-129 Opole
Akta rejestrowe	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000185671
NIP	5260208786
REGON	002010497
Witryna internetowa	https://roofrenovation.pl
E-mail	ri@roofrenovation.pl

Charakterystyka działalności

RRH Group S.A. to spółka budowlana specjalizująca się w wykonawstwie dachów płaskich, fasad, posadzki przemysłowej, konstrukcji stalowych, stolarki okiennej na rynku Polskim oraz na rynkach zagranicznych.

Posiada wyspecjalizowaną grupę projektantów, kierowników oraz inżynierów, którzy podchodzą indywidualnie do każdego klienta. **Wykonuje dachy** w systemach membran PCV, izolacji bitumicznej, membran TPO/FPO oraz EPDM **na obiektach wielkopowierzchniowych przemysłowych, logistycznych oraz handlowych.**

Spółka specjalizuje się w stawianiu dachów wielkopowierzchniowych budynków. Realizuje **również prace** z zakresu **obudowy z płyt warstwowych, fasad szklanych, stolarki okiennej i drzwiowej, fasad wentylowanych, konstrukcji stalowych, konstrukcji żelbetowych, posadzek przemysłowych.** Spółka realizuje również usługi w zakresie generalnego wykonawstwa, szczególnie w projektach o mniejszej skali.

RRH Group S.A. prowadzi również działalność w zakresie badań szczelności dachów, z uwzględnieniem nowoczesnych technologii pomiarów szczelności izolacji przeciwwodnych. W skład oferty wchodzi także **renowacje** pokryć dachowych oraz **ekspertyzy i opinie techniczne** istniejących pokryć dachowych.

Połączenie

W dniu 28 marca 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie **RRH Group S.A.** powzięło **uchwałę w sprawie połączenia z Roof Renovation sp. z o.o. i RRH SOLUTION sp. z o.o.** Połączenie spółek nastąpiło na podstawie art. 492 §1 pkt 1 k.s.h., a zatem poprzez przeniesienie majątków spółek przejmowanych (tj. Roof Renovation sp. z o.o. i RRH SOLUTION sp. z o.o.) na RRH Group S.A., na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym i przyjętym przez Zarządy łączących się spółek w dniu 24 lutego 2025 r.

Z uwagi na fakt, iż spółki przejmowane były spółkami jednoosobowymi, gdzie jedynym wspólnikiem była RRH Group S.A., przejęcie spółek nastąpiło w tzw. **trybie uproszczonym** mającym swoją podstawę w art. 516 §6 k.s.h. w zw. z art. 516 §5 k.s.h., a także nie zachodziła konieczność podwyższania kapitału zakładowego.

W dniu 1 grudnia 2025 roku, **Sądu Rejonowego w Opolu zarejestrował połączenie**, a spółki przejmowane zostały rozwiązane, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Z kolei RRH Group S.A. jako spółka przejmująca **wstąpiła** z dniem rejestracji połączenia przez Sąd, **we wszystkie prawa i obowiązki** spółek przejmowanych. Wraz z dniem połączenia spółka przejmująca stała się uniwersalnym sukcesorem spółek przejmowanych.

PROJEKTY ZAKOŃCZONE W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ RRH GROUP S.A.

HALA MAGAZYNOWA W KRAJKOWIE



BUDOWA MEDIA EXPERT



LG ENERGY SOLUTION



HALA MAGAZYNOWA W RAWIE MAZOWIECKIEJ



LPP BRZEŚĆ KUJAWSKI



ZALANDO



2022

HAŁA LOGISTYCZNA W RYPINIE



VALEO CZECHOWICE DZIEDZICE



INPOST - PACZKOMAT W
KLUCZBORKU.



PANATTONI PRUSZKÓW



EUROBOX W LUBLIŃCU



KAUFLAND W KNUROWIE



INPOST PŁOCK



OBIEKT PRODUKCYJNY SIEMIANOWICE ŚLĄSKIE



2023

HALA LOGISTYCZNA PRUSZKÓW



TESLA W BERLINIE



HALA W TERESINIE



HALA PRODUKCYJNO-MAGAZYNOWA W ŁÓDŹ



STOKROTKA RZESZÓW



2024

POCZTA POLSKA W CIEMNEM



OBIEKT W SKARBIMIERZU



KAUFLAND W KRAKOWIE



GALERIA HANDLOWA TYCHY



HALA W GLIWICACH



HALA W OPOŁU



2025

GALERIA BIELSKO-BIAŁA



RENOWACJA ALEKSANDRÓW ŁÓDZKI



SK INNOVATION



RENOWACJA ZAMOŚĆ



RENOWACJA JELENIA GÓRA



RENOWACJA KALISZ



KAUFLAND POZNAŃ



2026

APATAMENTY STAWOWA OPOLE



Projekty w trakcie realizacji w ramach Grupy Kapitałowej

Projekt nr 36

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykonuje prace budowlane na obiektach przemysłowych w zakresie montażu pokrycia dachu wykonanego z płyt warstwowych, montażu elewacji z płyt warstwowych oraz wykonania zabudowy z paneli poliwęglanowych w obrysie elewacji, jak również montaż i dostawa bram, drzwi i płyt akustycznych. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Roof Renovation sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 9 067 404,42 EUR netto.

Projekt nr 59

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. zobowiązała się do wykonania kompleksowej izolacji dachów płaskich. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Roof Renovation sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 4 726 723,21 złotych netto.

Projekt nr 62

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykona kompleksowe prace dachowe na trzech obiektach. Roof Renovation sp. z o.o. zobowiązała się do montażu blachy trapezowej, wraz z izolacją, wykonaniu obróbek blacharskich, przelewów awaryjnych wraz z izolacją attyk oraz systemu asekuracyjnego. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Roof Renovation sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 3 250 000,00 złotych netto.

Projekt nr 63

Projekt, w ramach którego Emitent wykona jako generalny wykonawca prace na 16 obiektach. W ramach prac wykona roboty przygotowawcze oraz demontażowe, fundamenty, ściany i słupy, konstrukcję i pokrycie dachu, stolarkę okienną i drzwiową, posadzki, tynki, malowanie,

biały montaż oraz instalacje wewnętrzne. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, RRH Group S.A. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 22 500 000,00 złotych netto.

Projekt nr 64

Projekt, w ramach którego Emitent wykona jako generalny wykonawca roboty budowlane w zakresie przebudowy lokali użytkowych na lokale mieszkalne oraz przebudowy holu wejściowego i klatki schodowej do budynku. W ramach czynności wykona prace ziemne i rozbiórkowe, tynki, posadzki, malowanie, instalacje wewnętrzne, przyłącza, prace wykończeniowe oraz dostawę i montaż stolarki okiennej i drzwiowej. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, RRH Group S.A. otrzyma wynagrodzenie szacunkowe w kwocie 8 450 000,00 złotych netto.

Projekt nr 66

Projekt, w ramach którego Roof Renovation sp. z o.o. wykona modernizację dachu. W ramach prac zrealizuje wymianę membrany dachowej, wymianę poliwęglanów pasm świetlnych, wymianę klap przewietrzających oraz klap oddymiających oraz wykona malowanie farbami termo-refleksyjnymi. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Roof Renovation sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 7 082 800,11 złotych netto.

Projekt nr 68

Projekt, w ramach którego RRH Group S.A. wykona jako generalny wykonawca roboty ogólnobudowlane w zakresie budowy osiedla domów w zabudowie bliźniaczej. W ramach prac wykona prace ziemne i rozbiórkowe, fundamenty, ściany, stropy, dach wraz z izolacją, elewację, posadzki, stolarkę okienną i drzwiową, tynki, instalacje, oraz drogi i chodniki. Za zrealizowanie przedmiotu umowy, Roof Renovation sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie szacunkowe w kwocie 17 119 970,00 złotych netto.

Organy

Zarząd

W skład Zarządu RRH Group S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

Rafał Wójcik	Prezes Zarządu
---------------------	----------------

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej RRH Group S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

Mateusz Mrzygłód	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marta Kochajkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Zamojski	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Nakielski	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Mach	Członek Rady Nadzorczej

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta

Na dzień 31 grudnia 2025 roku RRH Group S.A. zatrudniała 42 osoby na 41,33 etatów na podstawie umów o pracę, 3 osoby na umowy cywilnoprawne oraz 2 osoby w ramach współpracy B2B. Razem w strukturach tej spółki ewidencjonuje się 47 osób.

Struktura akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień 16 lutego 2025 r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Rafał Wójcik	69 600 040	69 600 040	40,03%	40,03%
Tomasz Kochajkiewicz	55 547 134	55 547 134	31,95%	31,95%
Artur Górski	9 000 000	9 000 000	5,18%	5,18%
Pozostali akcjonariusze	39 714 493	39 714 493	22,84%	22,84%
RAZEM	173 861 667	173 861 667	100,00%	100,00%



3. Dane finansowe

Poniżej zaprezentowano dane finansowe RRH Group S.A. za IV kwartał 2025 r. wraz z danymi porównywalnymi za IV kwartał 2024 r. (w zł), a także dane narastająco od dnia 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2024 r.

W dniu 1 grudnia 2025 roku nastąpiło połączenie spółki RRH Group S.A. ze spółkami zależnymi Roof Renovation sp. z o.o. oraz RRH SOLUTION sp. z o.o. Przejmującą spółką była RRH Group S.A. Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów, którą regulują przepisy art. 44c ustawy o rachunkowości.

Rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń. Sprawozdanie finansowe spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki, sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego, z tym że poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec poprzedniego roku powinny zostać wykazane jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych.

Kierując się powyższymi zasadami w sprawozdaniu finansowym rocznym za 2025, wykazane są łączne przychody i koszty spółek połączonych (z wyłączeniem wzajemnych obrotów). Stosownie do przepisów art. 44c punkt 6, dane porównawcze zostały odpowiednio przeliczone.

Rozliczenie połączenia spółek metodą łączenia udziałów powoduje znaczące zmiany w danych finansowych za 2025 rok w elementach rachunku zysków i strat, aktywach i pasywach, a także w przepływach pieniężnych oraz w zestawieniu zmian w kapitałach w porównaniu do danych za 3 kwartały. W sprawozdaniu rocznym nastąpi również zmiana ciągłości bilansowej w zakresie roku 2024 (dane ze sprawozdania 2025 roku, odnośnie 2024 roku nie będą zgodne ze sprawozdaniem za rok 2024).

Połączenie nastąpiło w IV kwartale 2025. Dane za IV kwartał 2024 i 2025 roku zostały wykazane jako różnicowe danych rocznych w stosunku do raportu za III kwartał 2024 i 2025 roku w celu zachowania ciągłości sprawozdawczej, więc w konsekwencji raport za sam IV kwartał za 2024 i 2025 rok również zawiera znaczące zmiany.

Bilans

Lp	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2024	31.12.2025
A.	Aktywa trwałe	6 639 988,46	4 963 447,45
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 925,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 925,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	5 755 858,20	4 229 120,19
1.	Środki trwałe	5 175 299,84	3 634 670,33
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 436 143,34	1 201 337,07
d)	środki transportu	3 598 490,02	2 331 966,69
e)	inne środki trwałe	140 666,48	101 366,57
2.	Środki trwałe w budowie	580 558,36	583 140,79
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	11 309,07
III.	Należności długoterminowe	382 862,26	382 862,26
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	382 862,26	382 862,26
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00

–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	498 343,00	351 465,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	498 343,00	351 465,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	22 718 798,00	27 646 216,47
I.	Zapasy	12 354 262,11	14 115 115,94
1.	Materiały	497 788,00	1 271 731,68
2.	Półprodukty i produkty w toku	11 732 945,00	12 843 384,26
	w tym: obiekty w zabudowie	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	123 529,11	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	6 691 199,79	10 742 500,61
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	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	6 691 199,79	10 742 500,61
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 677 674,40	9 363 572,64
–	do 12 miesięcy	5 677 674,40	9 363 572,64
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	237 116,53	447 262,40
c)	inne	776 408,86	931 665,57
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 087 528,41	958 270,28
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 087 528,41	958 270,28
a)	w jednostkach powiązanych	9 168,27	0,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	8 427,51	0,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	740,76	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 078 360,14	958 270,28
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 078 360,14	958 270,28
–	inne środki pieniężne	0,00	0,00
–	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	585 807,69	1 830 329,64
	w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00

C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	29 358 786,46	32 609 663,92

Lp	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2024	31.12.2025
A.	Kapitał (fundusz) własny	9 985 534,63	11 494 720,29
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 386 166,70	17 386 166,70
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	43 063 189,82	-3 293 713,84
–	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny ,w tym:	0,00	0,00
–	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe , w tym:	0,00	0,00
–	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
–	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 062 823,11	-4 104 368,23
VI.	Zysk (strata) netto	-46 400 998,78	1 506 635,66
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 373 251,83	21 114 943,63
I.	Rezerwy na zobowiązania	458 117,76	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	391 768,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	20 349,76	0,00
–	długoterminowa	0,00	0,00
–	krótkoterminowa	20 349,76	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	46 000,00	0,00
–	długoterminowe	0,00	0,00
–	krótkoterminowe	46 000,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 770 731,48	2 800 695,79
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 770 731,48	2 800 695,79
a)	kredyty i pożyczki	1 228 276,22	879 959,90
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	2 098 847,00	1 136 046,39
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	443 608,26	784 689,50
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 011 723,03	18 114 279,06
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00

–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	15 011 723,03	18 114 279,06
a)	kredyty i pożyczki	5 887 709,83	3 783 803,24
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	1 377 694,29	584 237,34
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 033 147,03	11 679 851,28
–	do 12 miesięcy	6 033 147,03	11 679 851,28
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	888 012,88	827 043,18
h)	z tytułu wynagrodzeń	148 663,49	159 050,24
i)	inne	676 495,51	1 080 293,78
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	132 679,56	199 968,78
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	132 679,56	199 968,78
–	długoterminowe	0,00	0,00
–	krótkoterminowe	132 679,56	199 968,78
–	rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00
	Pasywa razem	29 358 786,46	32 609 663,92

Rachunek zysków i strat

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Narastająco za okres od: 01.01.2024- 31.12.2024	Za okres od: 01.10.2024- 31.12.2024	Narastająco za okres od: 01.01.2025- 31.12.2025	Za okres od: 01.10.2025- 31.12.2025
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	33 932 401,85	32 235 638,21	51 165 840,38	44 616 955,49
–	od jednostek powiązanych	0,00	-90 000,00	0,00	-171 333,33
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 076 976,41	31 088 080,90	50 055 401,12	44 488 706,81
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	855 425,44	1 147 557,31	1 110 439,26	128 248,68
–	w tym: obiekty w zabudowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	33 140 591,47	31 552 975,37	49 486 217,08	44 753 537,64
I.	Amortyzacja	1 056 865,00	1 056 865,00	827 210,75	823 910,75
II.	Zużycie materiałów i energii	13 093 484,78	13 093 484,78	15 924 843,82	15 672 202,87
III.	Usługi obce	12 900 786,61	11 452 816,57	26 888 876,59	22 878 578,27
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	73 829,69	71 449,68	19 257,76	16 013,96
–	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	4 374 216,93	4 261 532,71	4 257 329,26	3 880 247,76
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 002 783,23	979 705,47	1 040 902,03	958 015,66
–	emerytalne	371 821,82	360 823,85	0,00	-33 672,04
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	638 625,23	637 121,16	527 796,87	524 568,37
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	791 810,38	682 662,84	1 679 623,30	-136 582,15
D.	Pozostałe przychody operacyjne	983 363,50	982 279,18	992 684,36	702 478,92
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	7 995,00	7 995,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	975 368,50	974 284,18	992 684,36	702 478,92
E.	Pozostałe koszty operacyjne	612 058,29	610 973,86	780 945,88	481 995,90
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	314 447,80	314 447,80	18 119,84	18 119,84
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	104 719,56	104 719,56	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	192 890,93	191 806,50	762 826,04	463 876,06
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 163 115,59	1 053 968,16	1 891 361,78	83 900,87
G.	Przychody finansowe	3 962,32	3 962,32	105 873,86	105 699,30
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
–	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
–	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	3 962,32	3 962,32	100 990,12	100 815,56
–	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
–	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	4 883,74	4 883,74
H.	Koszty finansowe	47 804 473,15	47 804 453,75	735 489,98	734 487,85
I.	Odsetki, w tym:	1 136 838,62	1 136 832,17	632 481,24	631 564,98
–	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
–	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	46 620 900,00	46 620 900,00	0,00	0,00
IV.	Inne	46 734,53	46 721,58	103 008,74	102 922,87
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-46 637 395,24	-46 746 523,27	1 261 745,66	-544 887,68
J.	Podatek dochodowy	-236 396,46	-236 396,46	-244 890,00	62 617,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-46 400 998,78	-46 510 126,81	1 506 635,66	-607 504,68

Rachunek przepływów pieniężnych

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Narastająco za okres od: 01.01.2024- 31.12.2024	Za okres od: 01.10.2024- 31.12.2024	Narastająco za okres od: 01.01.2025- 31.12.2025	Za okres od: 01.10.2025- 31.12.2025
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-46 400 998,78	-46 510 126,81	1 506 635,66	-607 504,68
II	Korekty razem	-8 452 077,26	-8 347 749,92	-717 342,81	836 952,30
1	Amortyzacja	1 056 865,00	1 056 865,00	827 210,75	823 910,75
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 132 876,30	1 132 869,85	531 491,12	530 749,42
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	314 447,80	314 447,80	18 119,84	18 119,84
5	Zmiana stanu rezerw	423 698,14	447 698,14	-458 117,76	-431 976,76
6	Zmiana stanu zapasów	-12 062 130,24	-12 354 262,11	-1 760 853,83	-624 797,15
7	Zmiana stanu należności	-7 073 591,47	-7 073 747,30	-4 051 300,82	-2 577 694,79
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 109 155,37	9 097 812,43	5 206 462,62	3 609 968,52
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 353 398,16	-969 433,73	-1 030 354,73	-511 327,53
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-54 853 076,04	-54 857 876,73	789 292,85	229 447,62
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	56 534 446,95	56 534 446,95	751 617,90	749 067,90
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	751 617,90	751 617,90
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	-2 550,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	-2 550,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	1) zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2) dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	3) spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4) odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	5) inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	56 534 446,95	56 534 446,95	0,00	0,00
II	Wydatki	7 130 096,00	7 130 096,00	67 285,48	63 985,48
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 130 096,00	7 130 096,00	67 285,48	63 985,48
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	1) nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2) udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	49 404 350,95	49 404 350,95	684 332,42	685 082,42
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	9 654 669,30	9 654 669,30	11 718,27	2 550,00

1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	7 115 954,80	7 115 954,80	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	2 538 714,50	2 538 714,50	11 718,27	2 550,00
II	Wydatki	1 132 876,30	1 132 838,60	3 605 433,40	3 604 691,70
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	-31,25	2 452 222,91	2 452 222,91
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Odsetki	1 132 876,30	1 132 869,85	531 491,12	530 749,42
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	621 719,37	621 719,37
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 521 793,00	8 521 830,70	-3 593 715,13	-3 602 141,70
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	3 073 067,91	3 068 304,92	-2 120 089,86	-2 687 611,66
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 073 067,91	3 068 304,92	-2 120 089,86	-2 687 611,66
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	5 292,23	10 055,22	3 078 360,14	3 645 881,94
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	3 078 360,14	3 078 360,14	958 270,28	958 270,28
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	190 829,39	190 829,39

Zestawienie zmian w kapitale własnym

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	Narastająco za okres od: 01.01.2024- 31.12.2024	Za okres od: 01.10.2024- 31.12.2024	Narastająco za okres od: 01.01.2025- 31.12.2025	Za okres od: 01.10.2025- 31.12.2025
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	61 519 536,46	61 628 664,49	9 985 534,63	12 099 674,97
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	– korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	61 519 536,46	61 628 664,49	9 985 534,63	12 099 674,97
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	17 386 166,70	17 386 166,70	17 386 166,70	17 386 166,70
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 386 166,70	17 386 166,70	17 386 166,70	17 386 166,70
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	48 196 192,87	48 196 192,87	43 063 189,82	-3 487 522,84
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-5 133 003,05	-5 133 003,05	-46 356 903,66	193 809,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	191 259,00	191 259,00
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	191 259,00	191 259,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	5 133 003,05	5 133 003,05	46 548 162,66	-2 550,00
	– pokrycia straty	0,00	0,00	46 550 712,66	0,00
	– rozliczenie przejęcia kontroli	5 133 003,05	5 133 003,05	-2 550,00	-2 550,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	43 063 189,82	43 063 189,82	-3 293 713,84	-3 293 713,84
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	– zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 062 823,11	-3 953 695,08	-50 463 821,89	-1 798 968,89
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	– korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 062 823,11	3 953 695,08	50 463 821,89	1 798 968,89
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	– korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 062 823,11	3 953 695,08	50 463 821,89	1 798 968,89
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	191 259,00	191 259,00
	– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	–	0,00	0,00	191 259,00	191 259,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	46 550 712,66	0,00
	–	0,00	0,00	46 550 712,66	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 062 823,11	3 953 695,08	4 104 368,23	1 990 227,89
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 062 823,11	-3 953 695,08	-4 104 368,23	-1 990 227,89
6	Wynik netto	-46 400 998,78	-46 510 126,81	1 506 635,66	-607 504,68
a)	zysk netto	0,00	0,00	1 506 635,66	0,00
b)	strata netto	46 400 998,78	46 510 126,81	0,00	607 504,68
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 985 534,63	9 985 534,63	11 494 720,29	11 494 720,29
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 985 534,63	9 985 534,63	11 494 720,29	11 494 720,29



Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

1. Uregulowanie generalne

W zakresie polityki rachunkowości jednostka stosuje zasady określone w ustawie o rachunkowości. Zasady te obowiązują zarówno w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, sprawozdawczości, wymogów badania sprawozdań finansowych oraz zasad przechowywania dokumentacji źródłowej oraz ksiąg rachunkowych (baz danych).

2. Szczególne uregulowania polityki rachunkowości jednostki

a. Rzeczowy majątek trwały

- stosowane są dwie tabele amortyzacyjne: do celów podatkowych i do celów księgowych. Co do zasady jednostka stara się stosować do celów księgowych stawki i zasady podatkowe, jednak w przypadkach, gdy to jest niemożliwe lub sprzeczne z ustawą o rachunkowości stosuje odrębne zasady amortyzowania dostosowując stawki do okresu ekonomicznej użyteczności środka trwałego;
- gruntów jednostka nie amortyzuje;
- zasadniczo stosowane są maksymalne stawki umorzeniowe;
- środki trwałe w leasingu ujmowane są na majątku jednostki (podlegają amortyzacji księgowej);
- wartości niematerialne i prawne takie jak oprogramowanie umarzane jest w okresie 2-ch lat;
- wszelkie koszty ulepszeń oprogramowania (konserwacji, parametryzacji, kolejnych wersji programów) ponoszone po oddaniu programów do użytkowania odnoszone są w ciężar kosztów usług obcych w okresie ich poniesienia (moment zakończenia usługi).
- wartość firmy powstała w wyniku fuzji lub przejęcia kontroli nad innymi przedsiębiorstwami rozpisywana jest w koszty amortyzacji w maksymalnie możliwym okresie.
- ewidencja środków trwałych prowadzona jest za pomocą modułu jednolitego systemu księgowego lub w tabelach Excell.

b. Zapasy

- jako zapasy niechodliwe, których wartość nie może być wykazywana w bilansie uznaje się te rodzaje asortymentów, które w okresie ostatnich 36 miesięcy nie wykazały żadnego ruchu na rozchód do zużycia bądź sprzedaży;
- koszty nabycia zapasów, w szczególności koszty transportu są rozliczane bezpośrednio w ciężar kosztów rodzajowych. W przypadkach szczególnych, gdy koszty te są znaczne (powyżej 10% wartości nabywanych zapasów), za zezwoleniem zarządu, koszty te mogą być przypisane do wartości nabytych zapasów;
- materiały wydawane do zużycia spisywane są w koszty w momencie ich wydania, również wydane na roboty budowlano-montażowe.
- materiały kancelaryjne, materiały bhp oraz inne nie stanowiące wsadu produkcyjnego oraz towarów są bezpośrednio rozliczane w koszty, bez konieczności ich inwentaryzowania na koniec okresów sprawozdawczych;
- paliwa w środkach transportu na dzień bilansowy są inwentaryzowane i wykazywane w bilansie na stanie zapasów tylko w jednostkach transportu posiadających zbiorniki powyżej 100 litrów.
- ewidencja analityczna zapasów prowadzona jest za pomocą specjalnego oprogramowania. Integralność danych systemu z księgami rachunkowymi weryfikowana jest na bieżąco oraz na koniec każdego miesiąca.
- produkcja w toku wyceniana jest według bezpośrednich kosztów zużycia materiałów, energii oraz kosztów usług podwykonawstwa zleconego innym podmiotom, przy czym:
 - a) w zakresie kontraktów krótkoterminowych, dla których oczekiwane jest zakończenie z zyskiem (czas realizacji poniżej 6 miesięcy) jako produkcja w toku, zarówno w księgach rachunkowych jak i bilansie może pozostawać wartość tych kosztów przekraczająca wartość fakturowania (dokonanej sprzedaży) do dnia bilansowego,
 - b) w zakresie kontraktów krótkoterminowych, dla których oczekiwane jest zakończenie ze stratą (czas realizacji poniżej 6 miesięcy), zarówno w księgach rachunkowych jak i bilansie nie może być wykazana produkcja w toku. Na koniec roku zarząd oszacuje oczekiwaną stratę i w tej wysokości będzie utworzono rezerwa na szacowane straty.

c) w zakresie kontraktów długoterminowych, dla których oczekiwane jest zakończenie z zyskiem (czas realizacji powyżej 6 miesięcy) jako produkcja w toku, zarówno w księgach rachunkowych jak i bilansie może pozostawać wartość tych kosztów ustalona metodą statystyczną w następujący sposób:

Wartość robót w toku kontraktu długoterminowego jest równa oczekiwanej rentowności całkowitej kontraktu mierzonej udziałem kosztów całkowitych w sprzedaży całkowitej pomnożonej na wartość niezafakturowaną (nie sprzedaną) części kontraktu i pomniejszona o szacunek kosztów do poniesienia na tym kontrakcie.

Przykład:

aa) Wartość kontraktu: 100.000.000,-

ab) zafakturowano do dnia bilansowego: 70.000.000

ac) pozostaje do zafakturowania: 30.000.000

ad) całkowity planowany koszt realizacji: 92.000.000

ae) oczekiwana rentowność (udział kosztów w sprzedaży): 92%

af) koszty poniesione do dnia bilansowego: 75.000.000

ag) szacunek kosztów do poniesienia: 17.000.000

Wyliczenie wartości robót w toku na tym kontrakcie:

$$92\% \times 30.000.000 - 17.000.000 = 10\,600\,000$$

d) w zakresie kontraktów długoterminowych, dla których oczekiwane jest zakończenie ze stratą (czas realizacji powyżej 6 miesięcy), zarówno w księgach rachunkowych jak i bilansie nie może być wykazana produkcja w toku. Na koniec roku zarząd oszacuje oczekiwaną stratę i w tej wysokości będzie utworzona rezerwa na szacowane straty

c. Należności

- należności od kontrahentów z tytułu dostaw towarów, wykonanych usług i robót nieściągnięte w okresie 2 lat od momentu wystawienia faktury i nie zabezpieczone realnym majątkiem rzeczowym (hipoteka, zastaw rejestrowy, przewłaszczenie rzeczy) lub gwarancją innego wypłacalnego podmiotu nie mogą być wykazywane w bilansie w żadnej pozycji – należy utworzyć odpisy aktualizujące;

- należności od byłych pracowników nieściągnięte w okresie 1 roku od dnia ustania stosunku pracy nie mogą być wykazywane w bilansie - należy utworzyć odpisy aktualizujące;
- należności pożyczkowe wykazywane są w bilansie tylko w części niespłaconej pozostającej w terminach wymagalności po dniu bilansowym, pod warunkiem terminowego spłacania kosztów odsetek. Jeżeli pożyczkobiorca nie spłaca rat kapitałowych i odsetki nie są spłacane – wartość takiej pożyczki nie może być wykazana w sprawozdaniu finansowym - należy utworzyć odpisy aktualizujące.
- należności sporne wykazywane są w bilansie jedynie w przypadku, gdyby w przypadku braku sporu były ściągnięte (kontrahent wypłacalny) oraz gdy ocena prawna wskazuje na wysokie prawdopodobieństwo zasądzenia należności na korzyść jednostki.

d. Pieniądze i wartości przyrównanie do pieniędzy

- waluty obce wycenia się według kursu NBP z dnia bilansowego, niezależnie od tego, czy rachunki bankowego znajdują się w Polsce, czy w innych krajach;
- waluty znajdujące się w bankach zagranicznych, które zamroziły wypłaty na okres dłuższy niż 1 miesiąc wykazuje się w odrębnej pozycji bilansu „inne środki pieniężne”;
- pieniądze na rachunkach firm maklerskich wykazuje się w dniu bilansowym łącznie „pieniężmi w kasach i na rachunkach bankowych”
- otrzymane czeki, bony pieniężne i inne papiery wartościowe, realizowane bezproblemowo „polecenia pobrania” z obcych rachunków bankowych, które jedynie czekają na realizację bankową wykazywane są w bilansie w pozycji: „inne środki pieniężne”. Można je wykazywać w tej pozycji jedynie w przypadku, gdy czas realizacji (zamiany na faktyczne pieniądze) następuje w okresie nie dłuższym niż 30 dni od dnia bilansowego.

e. Pozycje międzyokresowe

- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w sytuacjach, gdy jednostka poniosła koszty, które przypadają na okresy następne (przyszłe koszty) lub nie wykazała należności (nie zafakturowała), mimo zakończenia wykonywania swoich zleceń lub dostaw (surogat należności);

- bierne rozliczenia międzyokresowe wykazuje się w pasywach bilansu w przypadkach, gdy dokumenty rozliczeniowe zobowiązań powstały po dniu bilansowym (surogat zobowiązań), natomiast faktyczne wykorzystanie zewnętrznych świadczeń lub dostaw miało miejsce w roku bilansowym lub gdy jednostka otrzymała pieniądze na wykonanie przyszłych świadczeń lub dostaw (przychody przyszłe).
- jednostka tworzy rezerwy aktuarialne na świadczenia pracownicze jedynie na niewykorzystane urlopy.
- jednostka tworzy aktywo podatkowe z tytułu różnic przejściowych w ustaleniu podstaw opodatkowania oraz z tytułu strat podatkowych, tylko w przypadku zdecydowanie pozytywnej oceny zarządu co do możliwości odzyskania podatku dochodowego.
- jednostka tworzy rezerwę na podatek dochodowy z tytułu odmiennej wyceny aktywów i pasywów do celów podatkowych i księgowych.
- jeżeli z tytułu tego samego zdarzenia gospodarczego powstaje rezerwa na podatek i aktywo podatkowe, w bilansie ujmuje się albo rezerwę albo aktywo, w wysokości różnicy, w zależności od tego co przeważa.

f. Kapitały

- zwiększenia kapitału zakładowego, zrealizowane pieniądze lub aportowo, lecz nie zarejestrowane przez sąd do dnia bilansowego wykazuje się przejściowo w kapitale;
- skupione własne jednostki uczestnictwa w kapitale zakładowym (własne udziały) jeszcze nie umorzone lub umorzone lecz nie zarejestrowane przez sąd, wykazuje się w odrębnej pozycji z minusem lub zmniejszając kapitały własne inne niż zakładowy (zapasowy, rezerwowy lub nierozliczony zysk).

g. Zobowiązania

- zobowiązania z tytułu umów leasingowych wykazuje się co najmniej w wysokości zobowiązań kapitałowych.

3. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Poza wyżej omówionymi zasadniczo obowiązują zasady wyceny FIFO zgodne z wartościami nabycia lub wytworzenia lub powstania instrumentu finansowego.

4. Ustalanie wyniku finansowego jednostki

Ustalany jest metodą porównawczą.

Świadczenia wewnętrzne nie są wyodrębnione w rachunku zysków i strat (koszty są aktywowane). Wartość świadczeń wewnętrznych (jeżeli wystąpią) informacyjne jest podawana w informacjach dodatkowych i objaśniających. Jednostka nie prowadzi rachunku tzw. "zmiany stanu produktów" w zakresie rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów, gdyż rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów pierwotnie ujmuje na odpowiednich aktywach i pasywach, a dopiero we właściwych okresach odnosi je do pozycji kosztowych lub przychodowych.

5. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego jednostki

Sporządzane jest zgodnie z PSR, według wzorów ustalonych w ustawie o rachunkowości dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracyjne (czyli jako jednostka duża).

Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W dniu 1 grudnia 2025 roku Sądu Rejonowego w Opolu zarejestrował połączenie RRH Group S.A. ze spółkami zależnymi (w których posiadała 100% udziałów), tj. Roof Renovation sp. z o.o. i RRH SOLUTION sp. z o.o. Spółki przejmowane zostały rozwiązane, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Z kolei RRH Group S.A. jako spółka przejmująca, wstąpiła z dniem

rejestracji połączenia przez Sąd we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych. Wraz z dniem połączenia, RRH Group S.A. stała się uniwersalnym sukcesorem spółek przejmowanych.

Rozliczenie połączenia nastąpiło jedyną możliwą metodą do zastosowania, tj. metodą łączenia udziałów, albowiem zasadniczo nie występują dwie strony transakcji, lecz połączenie (inkorporacja, wchłonięcie) było wynikiem decyzji organów Spółek.

Rozliczenie metodą łączenia udziałów regulują przepisy art. 44c ustawy o rachunkowości. Rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń. Sprawozdanie finansowe spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki, sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego, z tym że poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec poprzedniego roku powinny zostać wykazane jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych.

Kierując się powyższymi zasadami w danych finansowych za 2025 rok wykazane są łączne przychody i koszty spółek połączonych (z wyłączeniem wzajemnych obrotów). Stosownie do przepisów art. 44c punkt 6, dane porównawcze zostały odpowiednio przeliczone.

Rozliczenie połączenia spółek powoduje znaczące zmiany w danych finansowych za 2025 rok w elementach rachunku zysków i strat, aktywach i pasywach, a także w przepływach pieniężnych oraz w zestawieniu zmian w kapitałach w porównaniu do danych za trzy kwartały. W sprawozdaniu rocznym nastąpi również zmiana ciągłości bilansowej w zakresie roku 2024 (dane ze sprawozdania za 2025 rok odnośnie roku 2024, nie będą zgodne ze sprawozdaniem za 2024 rok).

Połączenie nastąpiło w IV kwartale 2025. Dane za IV kwartał 2024 i 2025 roku zostały wykazane jako różnicowe danych rocznych w stosunku do raportu za III kwartał 2024 i 2025 roku w celu zachowania ciągłości sprawozdawczej, więc siłą rzeczy raport za sam IV kwartał za 2024 i 2025 roku również zawiera znaczące zmiany.

RRH Group S.A. w IV kwartale 2025 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 44 616 955,49 zł, w porównaniu do 32 235 638,21 zł w IV kwartale 2024 roku. Ten znaczący wzrost przychodów o 38,41% jest wynikiem aktywności Grupy w zakresie zdobywania nowych kontraktów w 2025 roku. W IV kwartale ubiegłego roku Spółka kontynuowała pozytywny trend znaczących wzrostów przychodów oraz kapitalizowała swoją wcześniejszą aktywność ofertową wypracowaną w okresach poprzednich.

Wraz ze wzrostem ilości realizowanych kontraktów, wzrosły koszty działalności operacyjnej z 31 552 975,37 zł w IV kwartale 2024 roku do 44 753 537,64 zł w IV kwartale 2025 roku. Na koszty działalności operacyjnejłożyły się głównie: usługi obce (51,12%), zużycie materiałów i energii (35,02%) oraz wynagrodzenia wraz z narzutami (10,81%).

RRH Group S.A. w IV kwartale 2025 roku wygenerowała stratę netto w wysokości -607 504,68 zł w porównaniu do straty w wysokości -46 510 126,81 zł w IV kwartale 2024 roku, która to strata wynikała z odpisu aktualizującego wartość firmy w wysokości 46 620 900,00 zł. Należy jednak zaznaczyć, że w całym 2025 Spółka wygenerowała zysk netto o wartości 1 506 635,66 zł, w porównaniu do straty netto na poziomie -46 400 998,78 zł w 2024 roku.

Struktura przychodów

Struktura przychodów Grupy Kapitałowej RRH Group S.A. przedstawia się następująco:

Źródło przychodów	Procentowy udział w przychodach
Przychody z realizacji inwestycji budowlanych	98%
Inne	2%

Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.

Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych.

Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej.

W dniu 28 marca 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie **RRH Group S.A.** powzięło **uchwałę w sprawie połączenia z Roof Renovation sp. z o.o. i RRH SOLUTION sp. z o.o.** Połączenie spółek nastąpiło na podstawie art. 492 §1 pkt 1 k.s.h., a zatem poprzez przeniesienie majątków spółek przejmowanych (tj. Roof Renovation sp. z o.o. i RRH SOLUTION sp. z o.o.), na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym i przyjętym przez Zarządy łączących się spółek w dniu 24 lutego 2025 r.

W dniu 1 grudnia 2025 roku, **Sądu Rejonowego w Opolu zarejestrował połączenie**, w konsekwencji którego spółki przejmowane zostały rozwiązane, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Z kolei RRH Group S.A. jako spółka przejmująca, **wstąpiła** z dniem rejestracji połączenia przez Sąd, **we wszystkie prawa i obowiązki** spółek przejmowanych.

W wyniku połączenia przestała funkcjonować Grupa Kapitałowa, w której Emitent był jednostką dominującą, a cała działalność dotychczas prowadzona przez spółki przejmowane, od dnia połączenia jest prowadzona przez Emitenta.

W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania tych sprawozdań.

Nie dotyczy.

Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Informacja dotycząca wyników finansowych w III kwartale 2025 roku

Zarząd RRH Group S.A. poinformował o ostatecznych wynikach finansowych wypracowanych przez Grupę za III kwartał 2025 r. Zgodnie z przygotowanymi danymi finansowymi, w III kwartale 2025 r. Grupa na poziomie skonsolidowanym uzyskała przychody w kwocie 14 179 104,91zł, względem 9 622 509,76 zł uzyskanych w analogicznym kwartale 2024 roku (co stanowi wzrost o 47,35%) oraz przy 17 908 433,99 zł wypracowanych za dwa pierwsze kwartały 2025 roku. Z kolei w ujęciu narastającym za trzy kwartały 2025 r., Grupa wypracowała przychody na poziomie 32 087 538,90 zł, względem 23 124 060,93 zł w okresie trzech kwartałów 2024 r. (wzrost o 38,76%).

W III kwartale 2025 roku Grupa wypracowała 1 185 580,88 zł zysku netto, przy stracie na poziomie -767 863,15 zł w analogicznym okresie roku ubiegłego, a narastająco za okres trzech kwartałów 2025 r., zysk netto wyniósł 1 945 893,93 zł, przy stracie w kwocie -2 115 192,86 zł za okres trzech kwartałów 2024 roku.

Zarejestrowanie przez Sąd połączenia Emitenta ze spółkami zależnymi

W dniu 1 grudnia 2025 Sąd Rejonowy w Opolu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Emitenta z jego spółkami zależnymi, tj. Roof Renovation sp. z o.o. oraz RRH Solution sp. z o.o. Połączenie było efektem podjętej przez Zarząd Emitenta w dn. 24 lutego 2025 r. decyzji o przeprowadzeniu tego połączenia, co ma pozwolić na optymalizację kosztów, dzięki centralizacji zarządzania, optymalizacji struktur, lepszemu wykorzystaniu zasobów i efektu skali, a także poprawie przejrzystości danych finansowych przed instytucjami finansowymi. W ślad za tą decyzją, w dniu 24 lutego 2025 r. podpisany został Plan Połączenia przez Zarządy wszystkich łączących się podmiotów, a następnie w dn. 28 marca

2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Emitenta oraz Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółek Przejmowanych podjęły stosowne uchwały.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 §1 pkt 1 k.s.h., poprzez przeniesienie majątków Spółek Przejmowanych na Emitenta. Z uwagi na fakt, iż Spółki Przejmowane były spółkami jednoosobowymi, gdzie jedynym wspólnikiem był Emitent, przejęcie Spółek Przejmowanych nastąpiło w tzw. trybie uproszczonym, mającym swoją podstawę w art. 516 §6 k.s.h. w zw. z art. 516 §5 k.s.h., a także nie zachodziła konieczność podwyższania kapitału zakładowego Emitenta (zob. art. 514 k.s.h.).

Wraz z połączeniem, Spółki Przejmowane przeniosły na Emitenta cały majątek i zostały rozwiązane. Z kolei Emitent jako spółka przejmująca, wstąpił z dniem rejestracji połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych.

W wyniku połączenia przestała funkcjonować Grupa Kapitałowa, w której Emitent był jednostką dominującą, a cała działalność dotychczas prowadzona przez Spółki Przejmowane, od dnia połączenia jest prowadzona przez Emitenta.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

4. Oświadczenia Zarządu

Opole, dn. 16 lutego 2026 r.

Oświadczenie Zarządu RRH Group S.A.

Zarząd RRH Group S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta. Wspomniane sprawozdanie odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz wyniki finansowe, a także zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta.

Rafał Wójcik
Prezes Zarządu