



**JEDNOSTKOWY  
RAPORT OKRESOWY  
B-ACT S.A.**

---

**I KWARTAŁ 2026 ROKU**

Bydgoszcz, 12.05.2026 r.

Raport B-Act S.A. za I kwartał 2026 roku 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 do Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

## Spis treści

I.	Podstawowe informacje o Spółce .....	3
II.	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.....	5
III.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	13
IV.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....	18
V.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym .....	20
VI.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji .....	20
VII.	Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	20
VIII.	Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją .....	21
IX.	Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.....	21
X.	Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją	21
XII.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	22

## I. Podstawowe informacje o Spółce

<b>Nazwa (firma):</b>	<b>B-ACT SPÓŁKA AKCYJNA</b>
Kraj:	Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	ul. Ignacego Paderewskiego 24, 85-075 Bydgoszcz
Numer KRS:	0001000390
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	979 250,00 Zł
REGON:	092927225
NIP:	5542415384
Telefon/fax:	(52) 321 25 49
Poczta e-mail:	hq@b-act.com.pl
Strona internetowa:	www.b-act.com.pl

**B-Act S.A.** jest firmą inżyniersko-konsultingową z polskim kapitałem, założoną w 1994 roku, posiadającą ponad 30-letnie doświadczenie w zarządzaniu, doradztwie i nadzorze przy realizacji inwestycji budowlanych.

### Przedmiot działalności

Emitent specjalizuje się w kilku obszarach konsultingu, a w szczególności w konsultingu inżynierskim. Do działań przedsiębiorstwa można zaliczyć: pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu, wykonywanie ekspertyz w zakresie technicznym, prawnym i ekonomicznym, tworzenie biznesplanów i studiów wykonalności, a także wykonawstwo inwestycji i przeprowadzanie szkoleń z zagadnień procesu inwestycyjnego.

**Zarząd i Rada Nadzorcza****ZARZĄD**

Adam Białachowski

Prezes Zarządu

Andrzej Zajdziński

Członek Zarządu

**SKŁAD RADY NADZORCZEJ W I KWARTALE 2026 R.**

Radosław Kozłowski

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Małgorzata Rogowicz Angierman

Członek Rady Nadzorczej

Jan Styliński

Członek Rady Nadzorczej

adw. Marcin Maciejewski<sup>1</sup>

Członek Rady Nadzorczej

Mikołaj Jerzy

Członek Rady Nadzorczej

Władysław Białachowski<sup>2</sup>

Członek Rady Nadzorczej

<sup>1</sup> Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11 marca 2026 roku podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Marcina Maciejewskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki.

<sup>2</sup> W dniu 2 lutego 2026 r. do siedziby Spółki wpłynęła od Pana Władysława Białachowskiego rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 2 lutego 2026 r.

## II. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

### A. BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 251 103,33</b>	<b>3 283 212,63</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>302,02</b>	<b>535,99</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	302,02	535,99
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 870 514,08</b>	<b>2 822 670,12</b>
1. Środki trwałe	3 870 514,08	2 822 670,12
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	225 991,35	225 991,35
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 078 355,33	1 465 093,05
c) urządzenia techniczne i maszyny	95 770,01	38 731,24
d) środki transportu	1 470 397,39	1 063 688,62
e) inne środki trwałe	0,00	29 165,86
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>60,60</b>	<b>45 250,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	60,60	45 250,00
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	60,60	45 250,00
- udziały lub akcje	60,60	45 250,00
- 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
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>380 226,63</b>	<b>414 756,52</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	380 226,63	414 756,52
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>9 612 875,24</b>	<b>10 447 651,20</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>1 457 414,60</b>	<b>756 995,68</b>
1. Materiały	1 709,51	1 216,83
2. Półprodukty i produkty w toku	1 422 029,83	626 534,70
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	33 675,26	129 244,15
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 948 052,95</b>	<b>5 424 083,13</b>
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	4 948 052,95	5 424 083,13
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 435 365,19	3 634 976,72
- do 12 miesięcy	2 435 365,19	3 634 976,72
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 282,86	332 508,84
c) inne	2 499 404,90	1 456 597,57
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 398 453,57</b>	<b>3 133 486,05</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 397 453,57	3 132 486,05
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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	18 099,40	26 815,63
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	18 099,40	26 815,63
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 379 354,17	3 105 670,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 379 354,17	3 105 670,42
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 000,00	1 000,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>808 954,12</b>	<b>1 133 086,34</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>13 863 978,57</b>	<b>13 730 863,83</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>9 550 523,16</b>	<b>9 001 676,77</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>979 250,00</b>	<b>979 250,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>7 669 376,57</b>	<b>6 757 522,72</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 900 000,00	3 900 000,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>- 1 820,66</b>	<b>2 584,47</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>1 759 345,82</b>	<b>1 649 067,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>- 855 628,57</b>	<b>- 386 747,42</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>4 313 455,41</b>	<b>4 729 187,06</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>548 054,03</b>	<b>566 865,67</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	358 031,76	380 291,77
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	190 022,27	186 573,90
- długoterminowa	35 558,48	23 660,13
- krótkoterminowa	154 463,79	162 913,77
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 755 320,78</b>	<b>1 131 311,67</b>
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	1 755 320,78	1 131 311,67
a) kredyty i pożyczki	699 130,00	357 669,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 056 190,78	773 642,67
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 010 080,60</b>	<b>3 031 009,72</b>
1. 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. 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. Wobec pozostałych jednostek	2 010 080,60	3 031 009,72
a) kredyty i pożyczki	88 008,00	52 260,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	432 499,26	286 205,59
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 018 260,37	2 148 858,41
- do 12 miesięcy	1 018 260,37	2 148 858,41
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	40 000,00	40 000,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	225 946,79	215 735,64
h) z tytułu wynagrodzeń	190 696,15	164 873,39
i) inne	14 670,03	123 076,69
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

B-Act Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>13 863 978,57</b>	<b>13 730 863,83</b>

## B. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 31.03.2026	Od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>3 835 568,52</b>	<b>8 033 875,48</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 330 314,04	7 366 860,95
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	1 505 254,48	667 014,53
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 652 583,42</b>	<b>8 409 197,49</b>
I. Amortyzacja	133 065,94	107 832,28
II. Zużycie materiałów i energii	95 301,34	75 144,50
III. Usługi obce	3 217 847,35	7 246 468,36
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 069,60	8 436,10
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	857 110,87	710 761,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	186 193,81	137 503,62
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	151 994,51	123 050,84
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 817 014,90</b>	<b>- 375 322,01</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>113,46</b>	<b>39 477,00</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	113,46	39 477,00
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 493,36</b>	<b>13 719,03</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 493,36	13 719,03
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>- 818 394,80</b>	<b>- 349 564,04</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>11 678,68</b>	<b>4 761,97</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	11 678,68	4 761,97
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00

<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>48 912,45</b>	<b>41 945,35</b>
I. Odsetki, w tym:	47 379,43	42 227,69
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	1 533,02	- 282,34
<b>I. Wynik brutto (I+/-J)</b>	<b>- 855 628,57</b>	<b>- 386 747,42</b>
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>L. Wynik netto (K-L-M)</b>	<b>- 855 628,57</b>	<b>- 386 747,42</b>

### C. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 31.03.2026	Od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>10 375 799,82</b>	<b>9 381 398,60</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>10 375 799,82</b>	<b>9 381 398,60</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>979 250,00</b>	<b>979 250,00</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	979 250,00	979 250,00
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 669 376,57</b>	<b>6 757 522,72</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 669 376,57	6 757 522,72
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-32 172,57</b>	<b>-4 441,12</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	30 351,91	7 025,59
a) zwiększenia (z tytułu)	30 351,91	7 025,59
- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	30 351,91	7 025,59
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	- 1 820,66	2 584,47
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00

a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 759 345,82</b>	<b>1 649 067,00</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 759 345,82	1 649 067,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 759 345,82	1 649 067,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 759 345,82	1 649 067,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 759 345,82	1 649 067,00
<b>6. Wynik netto</b>	<b>- 855 628,57</b>	<b>- 386 747,42</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	- 855 628,57	- 386 747,42
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>9 550 523,16</b>	<b>9 001 676,77</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## D. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 31.03.2026	Od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>- 855 628,57</b>	<b>- 386 747,42</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>- 2 546 136,47</b>	<b>- 1 043 815,12</b>
1. Amortyzacja	133 065,94	107 832,28
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	45 714,91	9 827,81
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	- 4 445,20	- 2 109,54
6. Zmiana stanu zapasów	- 1 376 420,81	-146 748,26
7. Zmiana stanu należności	- 1 149 849,36	-1 548 767,61
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 843 666,98	-79 342,33
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	619 113,91	608 466,94
10. Inne korekty	30 351,91	7 025,59
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	<b>- 3 401 765,04</b>	<b>- 1 430 562,54</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>1 500,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 500,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 500,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	1 411,07
- odsetki	0,00	88,93
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>49 808,76</b>	<b>- 1 017,65</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57 223,45	- 1 017,65
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	- 7 414,69	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 49 808,76</b>	<b>2 517,65</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>173 654,32</b>	<b>109 571,96</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	22 002,00	13 065,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	105 937,41	0,00
8. Odsetki	45 714,91	9 916,74
9. Inne wydatki finansowe	0,00	86 590,22
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-173 654,32</b>	<b>-109 571,96</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>- 3 625 228,12</b>	<b>- 1 537 616,85</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>- 3 625 228,12</b>	<b>0,00</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>6 004 582,29</b>	<b>4 643 287,27</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>2 379 354,17</b>	<b>3 105 670,42</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	516 369,69	463 152,00

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

#### STOSOWANE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

- 1.1. Istotną wartość początkową środka trwałego wyznacza kwota 10.000 zł. Wszystkie składniki aktywów spełniające definicję środków trwałych, których wartość początkowa przekracza kwotę 10.000 zł, zalicza się do środków trwałych podlegających amortyzacji na zasadach ogólnych.
- 1.2. Składniki aktywów spełniające definicję środków trwałych, których cena jednostkowa nie przekracza 10.000 zł, nie są zaliczane w księgach rachunkowych do środków trwałych, lecz ich wartość odnosi się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w miesiącu oddania do używania.
- 1.3. Wszystkie środki trwałe podlegające amortyzacji na zasadach ogólnych amortyzuje się metodą liniową.
- 1.4. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do używania.
2. Do wyceny wartości niematerialnych i prawnych oraz sposobów dokonywania od nich odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych zastosowanie mają zasady ustalone dla środków trwałych.
3. Wszystkie nieruchomości zaliczone do inwestycji (zarówno budynki, jak i grunty) wycenia się według zasad przyjętych do środków trwałych, czyli na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych wycenia się je w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i od tak ustalonej wartości początkowej, dokonuje się odpisów amortyzacyjnych - analogicznie jak od własnych środków trwałych.
4. Obce środki trwałe użytkowane przez jednostkę na podstawie umowy, która ma charakter leasingu finansowego, są wprowadzane do ewidencji środków trwałych i amortyzowane zgodnie z zasadami przyjętymi dla własnych środków trwałych. Do podziału raty leasingowej na część odsetkową i kapitałową stosuje się metodę wewnętrznej stopy zwrotu (IRR).
- 5.1. Materiały podstawowe wykorzystywane do produkcji stanowią surowiec bądź część składową wyrobu gotowego. Zalicza się do nich również opakowania jednostkowe produktów. W momencie zakupu wartość materiałów podstawowych odnosi się bezpośrednio w koszty w chwili przekazania do zużycia. Rozchód materiałów wycenia się kolejno po cenach tych materiałów, które zostały najwcześniej przyjęte do magazynu - metoda FIFO.
- 5.2. Materiały pomocnicze wykorzystywane w ogólnej działalności jednostki, np. paliwo, materiały biurowe, środki czystości, w momencie zakupu wartość materiałów pomocniczych odnosi się bezpośrednio w koszty.
- 6.1. Odpisów aktualizujących wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych dokonuje się w ciągu roku, bieżąco w przypadku utraty wartości w związku z brakiem ich przydatności gospodarczej, a także na dzień bilansowy.
- 6.2. Różnicę, która powstaje wskutek doprowadzenia wartości zapasów do poziomu cen sprzedaży netto lub utraty ich wartości, odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w korespondencji z kontem "Odpisy aktualizujące wartość zapasów".
- 7.1. Wyceny instrumentów finansowych dokonuje się według zasad określonych w ustawie o rachunkowości

i jednocześnie rezygnuje się ze stosowania rozporządzenia o instrumentach finansowych w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

7.2. Długoterminowe inwestycje w aktywa finansowe wycenia się na dzień ich nabycia – w cenie nabycia, z kolei na dzień bilansowy – w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

7.3. Udzielone pożyczki długoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

7.4. Krótkoterminowe inwestycje w aktywa finansowe wycenia się na dzień ich nabycia – w cenie nabycia, z kolei na dzień bilansowy – w cenie nabycia lub cenie rynkowej zależnie od tego, która z nich jest niższa.

7.5. Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

8.1. Należności wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wynikającej faktur sprzedaży, z zachowaniem zasady ostrożności.

8.2. Na dzień bilansowy ustala się należności, które nie są przedawnione, umorzone ani nieściągalne, ale są wątpliwe (czyli zagrożone dużym prawdopodobieństwem nieściągalności) i dla takich należności ustala się odpisy aktualizujące w wysokości 100%, przy czym spółka dokonuje tych odpisów nie wcześniej niż po upływie 90 dnia od terminu wymagalności.

9.1. Do wyceny rozchodu środków z rachunku walutowego z tytułu zapłaty zobowiązań stosuje się kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień zapłaty, a w przypadku sprzedaży waluty - kurs faktycznie zastosowany.

W celu ustalenia różnic kursowych od własnych środków pieniężnych rozchód walut obcych z rachunku walutowego wycenia się kolejno po kursach począwszy od tego, który został najwcześniej zastosowany, tj. według metody FIFO. Kurs ustalony zgodnie z przyjętą metodą rozchodu porównuje się z kursem średnim NBP z dnia poprzedzającego dzień wypływu środków z tytułu zapłaty zobowiązania lub faktycznie zastosowanym w przypadku sprzedaży waluty.

9.2. Różnice kursowe z wyceny aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy stornuje się w pierwszym miesiącu nowego roku obrotowego.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań zaciągniętych na sfinansowanie środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych powstałe do momentu oddania tych składników do użytkowania korygują cenę nabycia lub koszt wytworzenia. Natomiast różnice kursowe ustalone po przyjęciu ww. aktywów do użytkowania rozliczane są wynikowo (tj. jako koszty lub przychody finansowe).

Różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem długotrwałego przygotowania towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu rozlicza się wyłącznie wynikowo, tj. jako koszty lub przychody finansowe.

10.1. Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się na kontach zespołu 4 i 5.

10.2. Na kontach zespołu 4 są ujmowane koszty proste według klasyfikacji rodzajowej w podziale według wymogów sprawozdawczości finansowej, tj.:

- amortyzacja,

- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- podatki i opłaty,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- pozostałe koszty rodzajowe.

10.3. Podział analityczny poszczególnych grup kosztów rodzajowych następuje ze względu na cele sprawozdawczości oraz dla wyodrębnienia kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu.

10.4. W ramach zespołu 5 jednostka ujmuje koszty bezpośrednie i pośrednie oraz zarządu.

10.5. Ujęcie kosztów bezpośrednich i pośrednich bez ograniczenia dotyczącego poziomu wykorzystania zdolności produkcyjnych następuje w ciężar konta 50 "Koszty działalności podstawowej", a koszty ogólnego zarządu są grupowane w ciągu roku na koncie 55-0. Ustalony po zakończeniu każdego miesiąca koszt wytworzenia przenosi się z konta 50 w ciężar konta 70-8.

10.6. W przypadku umów długoterminowych, w poszczególnych okresach sprawozdawczych rejestrowane są przychody i koszty jego uzyskania. Jeżeli na dzień bilansowy występują koszty umów długoterminowych nie pokryte przychodami, przenosi się je w ciężar konta 70-8. Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

10.7. Ewidencja szczegółowa w ramach zespołu 5 jest prowadzona z uwzględnieniem poszczególnych obiektów kalkulacyjnych oraz jest dostosowana do potrzeb sprawozdawczości i analizy kosztów.

11.1. Koszty działalności operacyjnej dotyczące więcej niż jednego miesiąca, ale niewykraczające poza rok obrotowy, rozlicza się następująco:

- do kwoty 500 zł - zalicza się w całości w koszty w miesiącu ich poniesienia,
- powyżej kwoty 500 zł - rozlicza się w czasie na poszczególne miesiące.

11.2. Koszty finansowe z tytułu pobranych z góry prowizji i odsetek od kredytów, dotyczące więcej niż jednego roku obrotowego, zalicza się do rozliczeń międzyokresowych kosztów i rozlicza w miesięcznych ratach przez okres kredytowania.

11.3. Koszty podstawowej działalności operacyjnej zakwalifikowane do czynnych rozliczeń międzyokresowych ujmowane są wstępnie, na podstawie dowodów źródłowych, na kontach kosztów rodzajowych, a następnie za pośrednictwem konta 49 "Rozliczenie kosztów" przenoszone na konto 64-1.

11.4. Przychody z wykonania niezakończonych usług, objętych umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się zgodnie z art. 34a ust 4. ustawy o rachunkowości tj.: jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

11.5. Przychody niezafakturowane ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy oszacowane zgodnie

z pkt. 11.4 prezentuje się w pozycji „Czynne rozliczenia międzyokresowe” do momentu wystawienia faktury, po czym zostają zaksięgowane na należności.

11.6. Prowadzi się ewidencję pomocniczą dla umów długoterminowych.

12.1. Spółka tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe. W zakresie wyceny zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych spółka korzysta z usług wykwalifikowanego aktuarium.

12.2. Spółka tworzy rezerwy na niewykorzystane urlopy. W zakresie wyceny zobowiązań z tytułu niewykorzystanych urlopów spółka korzysta z usług wykwalifikowanego aktuarium.

13. Rezerwy tworzy się zawsze, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się spółki z ciężącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki. Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez zarząd spółki lub niezależnych ekspertów.

14. Dotacje związane z nabyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych, ujmuje się w dniu wpływu na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo równoległe do odpisów amortyzacyjnych, odnosi się na zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych, przez okres użytkowania związanych z nimi składników aktywów.

15.1. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie porównawczym według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

15.2. Ustalony na dzień bilansowy wynik finansowy pozostaje na koncie 86 "Wynik finansowy" do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, a pod datą zatwierdzenia jest przenoszony na konto 82 "Rozliczenie wyniku finansowego".

15.3. Za błąd istotny nie uważa się: skutków zdarzeń, które nie mogły być znane podczas sporządzania sprawozdania finansowego w przeszłości, skutków zmian szacunków (np. zmian stawek amortyzacyjnych, wysokości odpisów aktualizacyjnych), błędów powodujących odchylenia wyniku finansowego brutto do 5%.

#### 16.1. Podatek bieżący

Na dzień bilansowy obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego danego roku obrotowego. Podatek wylicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

W trakcie roku obrotowego zaliczki na podatek dochodowy wpłaca się co miesiąc. Ich kwoty ujmuje się w księgach rachunkowych co miesiąc, zapisem: Wn konto 87 "Podatek dochodowy od osób prawnych", Ma konto 22-3 "Pozostałe rozrachunki publicznoprawne".

#### 16.2. Podatek odroczony

Jeżeli wartość bilansowa różni się od wartości podatkowej składnika aktywów i pasywów, to ustala się odroczony podatek dochodowy. Nie kompensuje się aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

**ZASADY I TERMINY INWENTARYZACJI PRZYJĘTE DO STOSOWANIA**

- 1.1. Środki trwałe inwentaryzowane są drogą spisu z natury raz w ciągu 4 lat na ostatni dzień roku obrotowego.
- 1.2. Środki trwałe w budowie inwentaryzuje się drogą weryfikacji na ostatni dzień każdego roku obrotowego.
2. Wszystkie pozycje wartości niematerialnych i prawnych inwentaryzuje się drogą weryfikacji na ostatni dzień każdego roku obrotowego.
- 3.1. Materiały znajdujące się w strzeżonym składowisku i objęte ewidencją ilościowo-wartościową inwentaryzuje się raz w ciągu 2 lat, przy czym ich inwentaryzację rozpoczyna się w 4. kwartale danego roku obrotowego, a kończy do 15 dnia roku następnego.
- 3.2. W roku, w którym nie przeprowadza się spisu z natury, materiały inwentaryzowane raz w ciągu 2 lat inwentaryzuje się w drodze weryfikacji sald.
4. Wyroby gotowe i półfabrykaty znajdujące się w strzeżonym składowisku i objęte ewidencją ilościowo-wartościową inwentaryzuje się corocznie w ostatnim dniu roku.
5. Należności (z wyjątkiem tytułów publicznoprawnych, należności wątpliwych lub spornych, należności od pracowników) inwentaryzuje się w drodze uzgodnienia (potwierdzenia) salda - corocznie, przy czym inwentaryzację rozpoczyna się w 4. kwartale danego roku obrotowego, a kończy do 15 dnia roku następnego. W tym celu wysyłane są za potwierdzeniem odbioru, w dwóch egzemplarzach wyciągi z kont, z wnioskiem o odwrotne przestanie jednego z nich z potwierdzeniem stanu.  
W tym celu wysyłane są za potwierdzeniem odbioru, w dwóch egzemplarzach wyciągi z kont, z wnioskiem o odwrotne przesłanie jednego z nich z potwierdzeniem stanu.
6. Pozostałe składniki aktywów i pasywów (niewymienione w pkt. 1-5) inwentaryzuje się poprzez porównanie stanów ewidencyjnych z dokumentacją i przeprowadza się ich weryfikację.

**B. Zasady (polityka) rachunkowości w zakresie ustalenia wyniku finansowego:**

1. Wynik finansowy Jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży. Na wynik finansowy Jednostki wpływają ponadto: a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Jednostki; b) przychody finansowe z tytułu dywidend, odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi; c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi. Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.
2. Ustalony na dzień bilansowy wynik finansowy pozostaje na koncie 86 "Wynik finansowy" do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, a pod datą zatwierdzenia jest przenoszony na konto 82 "Rozliczenie wyniku finansowego".
3. Za błąd istotny nie uważa się: skutków zdarzeń, które nie mogły być znane podczas sporządzania sprawozdania finansowego w przeszłości, skutków zmian szacunków (np. zmian stawek amortyzacyjnych, wysokości odpisów aktualizacyjnych), błędów powodujących odchylenia wyniku finansowego brutto do 5%.

### C. Zasady (polityka) rachunkowości w zakresie ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego:

1. Sprawozdanie finansowe Jednostki sporządzane jest na koniec roku obrotowego, którym jest rok kalendarzowy i obejmuje:

- a) bilans w wersji dla jednostek wg załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości,
- b) rachunek zysków i strat w wersji porównawczej dla jednostek wg załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości,
- c) informację dodatkową.

2. Zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym.

## **IV. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

W I kwartale 2026 r. Emitent kontynuował realizację strategii rozwoju działalności inżyniersko-konsultingowej zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym. Raportowany okres pozostawał pod wpływem sezonowości charakterystycznej dla rynku usług inżynierskich oraz nadzorów inwestorskich realizowanych dla dużych inwestycji budowlanych. Wyniki finansowe były również konsekwencją harmonogramów realizowanych projektów oraz przesunięcia części kamieni milowych i rozliczeń projektowych na kolejne miesiące roku obrotowego.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 r. Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 3 835 568,52 PLN wobec 8 033 875,48 PLN w analogicznym okresie roku 2025. Jednocześnie Emitent odnotował stratę netto w wysokości 855 628,57 PLN wobec straty netto w wysokości 386 747,42 PLN rok wcześniej.

W ocenie Zarządu osiągnięte wyniki pozostają zgodne z charakterystyką rynku budowlanego oraz modelem biznesowym Spółki, w którym rozliczenia części kontraktów mają charakter etapowy i uzależnione są od postępu realizacji inwestycji. Model działalności Emitenta charakteryzuje się nierównomiernym rozkładem przychodów pomiędzy poszczególnymi kwartałami, co jest typowe dla rynku usług inżynierskich, nadzorów inwestorskich realizowanych dla dużych inwestycji budowlanych. Pierwszy kwartał tradycyjnie pozostaje okresem niższej aktywności pod względem przychodów i rentowności zarówno dla B-Act, jak i całej branży konsultingu inżynierskiego.

W raportowanym okresie część realizowanych kontraktów pozostawała w fazie przygotowawczej, natomiast większe rozliczenia projektowe przypadają na kolejne kwartały roku obrotowego. Dodatkowo na poziom osiągniętych przychodów wpłynęło przesunięcie części rozliczeń projektowych na następane okresy sprawozdawcze, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka rozpoznała wyższy poziom przychodów związanych z realizacją wybranych kontraktów.

Koszty działalności operacyjnej w raportowanym okresie wyniosły 4 652 583,42 PLN wobec 8 409 197,49 PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego. Najistotniejszą pozycją kosztową stanowiły usługi obce związane z realizacją projektów oraz współpracą z podwykonawcami, które wyniosły 3 217 847,35 PLN. Spółka utrzymywała jednocześnie pełną gotowość operacyjną i kompetencyjną do obsługi obecnego oraz przyszłego portfela projektów, co wiązało się z utrzymywaniem kosztów stałych oraz dalszym rozwojem zespołu eksperckiego. Część kosztów ponoszonych przez Emitenta ma charakter

stały oraz wyprzedzający przyszłe przychody, co związane jest m.in. z utrzymywaniem i rozwojem zespołu eksperckiego oraz zasobów niezbędnych do realizacji projektów infrastrukturalnych o dużej skali i stopniu złożoności.

Na dzień 31 marca 2026 r. suma bilansowa Emitenta wyniosła 13 863 978,57 PLN wobec 13 730 863,83 PLN rok wcześniej. Aktywa trwałe Spółki osiągnęły poziom 4 251 103,33 PLN, natomiast aktywa obrotowe wyniosły 9 612 875,24 PLN. W strukturze aktywów trwałych istotną pozycję stanowiły rzeczowe aktywa trwałe o wartości 3 870 514,08 PLN, obejmujące przede wszystkim budynki i lokale oraz środki transportu wykorzystywane w działalności operacyjnej Emitenta. W ramach aktywów obrotowych znaczącą pozycję stanowiły należności krótkoterminowe w wysokości 4 948 052,95 PLN oraz środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych w wysokości 2 379 354,17 PLN.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy wynoszą 2 435 365,19 PLN.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 marca 2026 r. wyniósł 9 550 523,16 PLN, co potwierdza utrzymanie stabilnej sytuacji kapitałowej Emitenta pomimo przejściowych wyników finansowych osiągniętych w raportowanym kwartale. Emitent utrzymywał również bezpieczny poziom płynności finansowej oraz posiadał zasoby umożliwiające realizację bieżących kontraktów i aktywne uczestnictwo w nowych postępowaniach przetargowych.

W I kwartale 2026 r. Emitent kontynuował realizację zawartych kontraktów infrastrukturalnych, energetycznych oraz doradczych, aktywnie uczestnicząc jednocześnie w kolejnych postępowaniach przetargowych zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym.

Do najważniejszych wydarzeń raportowanego okresu należało zawarcie przez konsorcjum, w skład którego wchodzi Emitent jako lider konsorcjum oraz Transprojekt Gdański Sp. z o.o. jako partner konsorcjum, umowy ze Skarbem Państwa – 17. Terenowym Oddziałem Lotniskowym z siedzibą w Gdańsku. Przedmiotem umowy jest pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu przy realizacji zadania pn. „Budowa hangarów typu tureckiego wraz z infrastrukturą teleinformatyczną i drogową” na lotnisku w Mirosławcu. Wartość kontraktu wynosi 1 209 582,00 PLN brutto.

Ponadto w marcu 2026 r. Emitent zawarł umowę z ZDI sp. z o.o. dotyczącą świadczenia usług Inżyniera Kontraktu dla prac przygotowawczych związanych z budową Centralnego Portu Komunikacyjnego w zakresie infrastruktury energetycznej i telekomunikacyjnej. Maksymalna wartość wynagrodzenia Emitenta wynikająca z umowy została określona na 3 482 030,23 PLN netto. Realizacja umowy uzależniona jest od uzgodnienia warunków formalnych związanych ze zgłoszeniem Emitenta jako podwykonawcy Inżyniera Kontraktu. Emitent wraz z partnerem kontraktowym prowadzą działania mające na celu spełnienie wymagań Zamawiającego oraz finalizację procesu uzyskania niezbędnych akceptacji formalnych.

Po zakończeniu raportowanego okresu, już w II kwartale 2026 r., Spółka zawarła również dwie istotne umowy: pierwszą z Bydgoskimi Zakładami Elektromechanicznymi „BELMA” S.A. dotyczącą nadzoru nad projektem realizowanym w ramach programu „Tarcza Wschód”, oraz drugą – w ramach konsorcjum – z Optima Sidlowo PV Sp. z o.o. na świadczenie usług „Construction Management” przy realizacji jednej z największych inwestycji fotowoltaicznych w Europie o łącznej mocy ok. 722 MWp. Pozyskane kontrakty potwierdzają kompetencje Spółki w realizacji strategicznych projektów infrastrukturalnych, energetycznych i obronnych.

W raportowanym okresie Emitent kontynuował działania związane z rozwojem działalności w segmencie kontraktów prywatnych. Zarząd Spółki dostrzega rosnący potencjał rynku prywatnego, w szczególności w obszarze inwestycji przemysłowych, energetycznych oraz logistycznych. B-Act rozwija

działalność w tym segmencie w oparciu o wieloletnie doświadczenie zdobyte przy realizacji projektów infrastrukturalnych dla sektora publicznego, wykorzystując wypracowane standardy zarządzania projektami, nadzoru inwestorskiego oraz kontroli procesów realizacyjnych.

W ramach wzmocnienia kompetencji w obszarze rynku prywatnego Spółka rozwija struktury organizacyjne odpowiedzialne za pozyskiwanie i realizację kontraktów komercyjnych. Działania te stanowią element długoterminowej strategii dywersyfikacji źródeł przychodów oraz dalszego zwiększania skali działalności Emitenta.

Ponadto Emitent został sklasyfikowany w rankingu „Gazete Biznesu 2025”, organizowanym przez dziennik „Puls Biznesu”, obejmującym najbardziej dynamicznie rozwijające się przedsiębiorstwa sektora MŚP w Polsce. B-Act zajął 20. miejsce w województwie kujawsko-pomorskim oraz 458. miejsce w rankingu ogólnopolskim, poprawiając swoją pozycję względem poprzedniej edycji o ponad 500 miejsc. W ocenie Zarządu wyróżnienie to potwierdza skuteczność realizowanej strategii rozwoju, stabilność organizacyjną oraz rosnącą pozycję rynkową Spółki.

Pod koniec marca 2026 r. Zarząd Emitenta zarekomendował wypłatę dywidendy za 2025 r. w wysokości 881 tys. PLN brutto, co odpowiada 0,09 PLN na akcję i oznacza wzrost o 12,5% rok do roku. Rekomendacja została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą.

Zarząd Spółki pozytywnie ocenia perspektywy działalności Emitenta w kolejnych kwartałach 2026 roku, wskazując na utrzymujący się wysoki poziom planowanych inwestycji oraz spodziewane przyspieszenie procesów inwestycyjnych w dalszej części roku. Emitent pozostaje aktywny w licznych postępowaniach ofertowych i konsekwentnie rozwija portfel nowych zleceń w obszarze infrastruktury transportowej, energetycznej, przemysłowej oraz projektów międzynarodowych.

Sytuacja płynnościowa Emitenta pozostaje bardzo dobra. Na dzień 31 marca 2026 r. środki pieniężne w kasie i na rachunkach wynosiły **2,4 mln PLN**. Emitent dysponuje wystarczającymi zasobami finansowymi do pokrycia kosztów początkowych faz nowych kontraktów, a także do aktywnego uczestnictwa w kolejnych przetargach i negocjacjach handlowych.

## **V. 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 2026.

## **VI. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji**

Nie dotyczy.

## **VII. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie**

W raportowanym okresie Emitent kontynuował działania związane z wdrażaniem nowoczesnych rozwiązań technologicznych wspierających działalność operacyjną oraz realizację usług inżyniersko-

konsultingowych. Jednym z istotnych kierunków rozwoju pozostaje wykorzystanie narzędzi opartych na sztucznej inteligencji oraz automatyzacji procesów biznesowych.

W ocenie Zarządu wdrażanie nowoczesnych technologii stanowi istotny element budowania przewagi konkurencyjnej B-Act oraz wspiera dalszy rozwój Spółki w obszarze usług inżynierskich i zarządzania inwestycjami.

## **VIII. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

## **IX. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją**

Nie dotyczy.

## **X. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją**

Nie dotyczy.

## **XI. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

<b>Akcyonariat</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% w kapitale</b>	<b>% w głosach</b>
Adam Białachowski	6 801 850	8 036 850	69,46%	72,88%
Pozostali akcyonariusze	2 990 650	2 990 650	30,54%	27,12%
<b>Razem</b>	<b>9 792 500</b>	<b>11 027 500</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**XII. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	34	31
Umowa zlecenie	14	----
B2B	140	----

Dane na koniec I kwartału 2026 r.

Bydgoszcz, dnia 12.05.2026 r.



Adam Białachowski – Prezes Zarządu B-Act S.A.