



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY Zeneris Projekty S.A.

II KWARTAŁ 2026 ROKU

Poznań, 12 sierpnia 2026 r.

Raport Zeneris Projekty S.A. za II kwartał roku 2026 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Zeneris Projekty Spółka Akcyjna
ul. Paderewskiego 7, 61-770 Poznań
KRS 0000871671, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 180.782 zł

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

ZARZĄD

Kostrzewa Mariusz - Prezes Zarządu
Siemiatowski Fabian - Członek Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za II kwartał 2026 r., wraz z danymi porównywalnymi, obejmującymi analogiczny okres roku 2025.

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2026	Stan na 30.06.2025
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	1 347 813,15	1 368 919,99
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	495 264,60	531 048,83
1. Środki trwałe	495 264,60	531 048,83
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	463 644,77	487 667,18
d) środki transportu	31 619,83	43 381,65
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	261 245,91	183 035,80
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek	261 245,91	183 035,80
IV. Inwestycje długoterminowe	53 100,00	53 100,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	53 100,00	53 100,00
a) w jednostkach powiązanych		53 100,00
- udziały lub akcje		53 100,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		

b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	53 100,00	
- udziały lub akcje	53 100,00	
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	538 202,64	601 735,36
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	538 202,64	601 735,36
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2026	Stan na 30.06.2025
B. AKTYWA OBROTOWE	7 329 016,81	6 696 555,80
I. Zapasy	115 108,11	21 800,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	115 108,11	21 800,00
II. Należności krótkoterminowe	958 041,39	1 286 874,39
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	958 041,39	1 286 874,39
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	757 042,83	1 048 831,35
- do 12 miesięcy	757 042,83	1 048 831,35
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	56 727,71	-
c) inne	144 270,85	238 043,04
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	278 658,05	189 525,99
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	278 658,05	189 525,99
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	278 658,05	189 525,99
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	278 658,05	189 525,99
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne		

2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 977 209,26	5 198 355,42
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	8 676 829,96	8 065 475,79

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2026	Stan na 30.06.2025
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 097 055,45	4 846 887,66
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	180 782,00	180 782,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 009 636,02	4 714 206,57
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 994 396,42	2 994 396,42
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	202 557,25	295 429,45
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 295 919,82	- 343 530,36
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	3 579 774,51	3 218 588,13
I. Rezerwy na zobowiązania	885 607,45	806 754,52
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	821 791,58	781 224,35
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	63 815,87	25 530,17
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	63 815,87	25 530,17
II. Zobowiązania długoterminowe	94 070,00	83 500,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	94 070,00	83 500,00
a) kredyty i pożyczki	94 070,00	83 500,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 094 437,77	1 363 268,41
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 094 437,77	1 363 268,41
a) kredyty i pożyczki	453 494,95	752 633,07
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	203 173,36	284 557,57
- do 12 miesięcy	203 173,36	284 557,57
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		

f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	301 160,32	181 770,03
h) z tytułu wynagrodzeń	129 563,06	129 847,41
i) inne	7 046,08	14 460,33
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 505 659,29	965 065,20
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 505 659,29	965 065,20
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 505 659,29	965 065,20
PASYWA RAZEM:	8 676 829,96	8 065 475,79

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 30.06.2026	Od 01.04.2026 do 30.06.2026	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2025 do 30.06.2025
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	3 234 853,57	1 911 400,53	3 541 936,83	2 190 473,71
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 573 536,43	2 089 126,12	3 672 890,70	2 616 973,21
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-338 682,86	-177 725,59	-130 953,87	-426 499,50
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	3 552 643,89	1 663 259,42	3 930 911,52	2 172 624,72
I. Amortyzacja	28 370,79	17 678,28	35 356,56	17 678,28
II. Zużycie materiałów i energii	290 424,22	135 363,80	920 577,94	616 782,09
III. Usługi obce	1 513 469,75	626 789,48	1 582 868,08	816 489,72
IV. Podatki i opłaty, w tym:	33 118,27	19 584,82	43 747,13	20 861,69
- podatek akcyzowy				0,00
V. Wynagrodzenia	1 225 612,64	630 396,14	999 415,99	520 633,01
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	236 355,75	126 509,14	173 586,06	90 954,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	225 292,47	106 937,76	175 359,76	89 225,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-317 790,32	248 141,11	-388 974,69	17 848,99
D. Pozostałe przychody operacyjne	18 348,41	10 592,99	17 185,00	10 340,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	18 348,41	10 592,99	17 185,00	10 340,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-299 441,91	258 734,10	-371 789,69	28 188,99
G. Przychody finansowe	3 335,42	244,15	262,41	34,31

I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	a) od jednostek powiązanych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
	b) od jednostek pozostałych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II.	Odsetki, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- w jednostkach powiązanych				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne	3 335,42	244,15	262,41	34,31
H.	Koszty finansowe	32 977,35	15 092,25	49 163,50	26 700,81
I.	Odsetki, w tym:	19 061,31	12 187,77	34 764,98	21 836,78
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- w jednostkach powiązanych				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	13 916,04	2 904,48	14 398,52	4 864,03
I.	Wynik brutto (F+G-H)	-329 083,84	243 886,00	-420 690,78	1 522,49
J.	Podatek dochodowy	-33 164,02	53 003,86	-77 160,42	2 769,31
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Wynik netto (I-J-K)	-295 919,82	190 882,14	-343 530,36	-1 246,82

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 30.06.2026	Od 01.04.2026 do 30.06.2026	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2025 do 30.06.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-295 919,82	190 882,14	-343 530,36	-1 246,82
II. Korekty razem	-2 061 461,13	-313 011,30	-667 877,92	-83 485,51
1. Amortyzacja	28 370,79	17 678,28	35 356,56	17 678,28
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 061,31	12 187,77	34 549,82	21 836,78
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	196 889,95	85 511,43	80 280,57	-19 301,09
6. Zmiana stanu zapasów	-83 308,11	-75 308,11	88 528,36	89 529,62
7. Zmiana stanu należności	143 164,65	-33 162,99	180 738,40	-438 164,01
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 030 544,28	180 306,45	-444 324,68	168 460,88
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 335 095,44	-500 224,13	-643 006,95	76 474,03
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-2 357 380,95	-122 129,16	-1 011 408,28	-84 732,33
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				

I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
-zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	382 754,95	327 122,13	686 033,07	104 073,21
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	382 754,95	327 122,13	686 033,07	104 073,21
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	89 801,31	47 557,77	67 849,82	38 486,78
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	70 740,00	35 370,00	33 300,00	16 650,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	19 061,31	12 187,77	34 549,82	21 836,78
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	292 953,64	279 564,36	618 183,25	65 586,43
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 064 427,31	157 435,20	-393 225,03	-19 145,90
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 064 427,31	157 435,20	-393 225,03	-19 145,90
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 343 085,36	121 222,85	582 751,02	208 671,89
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	278 658,05	278 658,05	189 525,99	189 525,99
- o ograniczonej możliwości dysponowania	41 939,93	41 939,93	36 877,54	36 877,54

ZESTAWIENIE ZMIAN

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 30.06.2026	Od 01.04.2026 do 30.06.2026	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2025 do 30.06.2025
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 392 975,27	4 906 173,31	5 190 418,02	4 848 134,48
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach				
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	180 782,00	180 782,00	180 782,00	180 782,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego				
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)				
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	180 782,00	180 782,00	180 782,00	180 782,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 009 636,02	5 009 636,02	4 714 206,57	4 714 206,57
2.1. Zmiany kapitału zapasowego				
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- pokrycia straty				
- inne				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 009 636,02	5 009 636,02	4 714 206,57	4 714 206,57
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	202 557,25	202 557,25	295 429,45	295 429,45
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	202 557,25	202 557,25	295 429,45	295 429,45
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	202 557,25	202 557,25	295 429,45	295 429,45
a) zwiększenia (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- przeznaczenie na kapitał zapasowy				
- inne				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	202 557,25	202 557,25	295 429,45	295 429,45

5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)				
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- pokrycie straty z zysku				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	202 557,25	202 557,25	295 429,45	295 429,45
6. Wynik netto	- 295 919,82	190 882,14	- 343 530,36	- 1 246,82
a) zysk netto		190 882,14		
b) strata netto	- 295 919,82		- 343 530,36	- 1 246,82
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 097 055,45	5 097 055,45	4 846 887,66	4 846 887,66
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 097 055,45	5 097 055,45	4 846 887,66	4 846 887,66

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

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

Zasady wyceny aktywów i pasywów:

a. Wartości niematerialne i prawne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

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

b. Środki trwałe

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

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

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

c. Należności krótko- i długoterminowe

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

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

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

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

d. Środki pieniężne

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

e. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Spółka ujmuje w rozliczeniach międzyokresowych wartość przychodu z częściowego wykonania umowy długoterminowej, ustalonego w oparciu o Krajowy Standard Rachunkowości numer 3 „Niezakończone usługi budowlane”.

f. Kapitał zakładowy

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

g. Rezerwy

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

h. Zobowiązania

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

i. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

j. Odroczony podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z

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

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Każdorazowo decyzja o utworzeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalana jest w oparciu o analizę prognozowanego wyniku podatkowego w przyszłych latach, w celu określenia możliwości dokonania w przyszłości pomniejszeń w podatku dochodowym.

k. Trwała utrata wartości aktywów

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

l. Uznawanie przychodów

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

m. Przychody z wykonania niezakończonej usługi

Pomiar wyniku finansowego z kontraktów długoterminowych opiera się na Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 3. Spółka stosuje jednolite zasady dla wszystkich umów projektowych, które są niezakończone na dzień bilansowy. Przychody z takich umów ustala się na podstawie stopnia zaawansowania projektu. Przychody i koszty są ustalane na podstawie różnicy między sumą wszystkich przychodów lub kosztów a tymi z poprzednich okresów. Dla ustalenia stopnia zaawansowania stosuje się metodę obmiaru prac lub kosztową, wybierając tę, która w danym zleceniu w sposób najbardziej rzetelny odzwierciedla stopień zaawansowania projektu. Metoda kosztowa znajduje zastosowanie w projektach, w których realizacja umowy jest powiązana z dostawami lub gdy prace są wykonywane przez podmioty zewnętrzne w ramach usług obcych. W pozostałych przypadkach stosuje się metodę obmiaru opartą o stopień realizacji poszczególnych etapów projektu względem założonego harmonogramu.

W stosunku do umów długoterminowych obejmujących wykonywane prace projektowe spółka korzysta zgodnie z art. 10 ustęp 3 z Krajowego Standardu Rachunkowości numer 3 „Niezakończone usługi budowlane”.

Zgodnie z punktem 2.3 wyżej wymienionego Standardu spółka w celu zapewnienia jednolitości postępowania stosuje zasady Krajowego Standardu Rachunkowości numer 3 do wszystkich umów o usługi projektowe niezakończonych na dzień bilansowy, mogących mieć znaczący wpływ na sytuację finansową jednostki, niezależnie od długości okresu ich realizacji.

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

Przychody, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych – ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Ustalenie stopnia zaawansowania umowy wykonywane jest drogą

odpowiedniego obmiaru wykonanych prac lub metodą udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Zastosowane są metody pomiaru stopnia zaawansowania prac, które pozwalają w sposób najbardziej wiarygodny ustalić rzeczywisty stopień zaawansowania prac objętych daną umową.

Doszacowane przychody z tytułu umów długoterminowych są prezentowane w rachunku wyników w pozycji „Przychody netto ze sprzedaży produktów”, natomiast doszacowane koszty są ujmowane w pozycji „Zmiana stanu produktów”. Taki sposób ujęcia kosztów jest determinowany brakiem możliwości precyzyjnego przyporządkowania kosztów do poszczególnych grup rodzajowych.

n. Sprzedaż towarów i produktów

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

o. Odsetki

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

p. Sprawozdanie z przepływów

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

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

W I półroczu 2026 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 3.235 tys. zł, natomiast w samym II kwartale na poziomie 1.911 tys. zł, tj. o 279 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie roku 2025. W II kwartale spółka rozpoznała zysk netto na poziomie 191 tys. zł, w analogicznym okresie roku 2025 odnotowując stratę na poziomie 1 tys. zł. Przychody osiągnięte w II kwartale 2026 r. pochodziły z realizacji przedsięwzięć wykonawczych (fotowoltaicznych i zabezpieczeń przeciwpowodziowych) oraz projektowych (budownictwa użyteczności publicznej i hydrotechnicznych). Na niższy od oczekiwanego wynik wpływ miały m.in. czynniki niezależne od Spółki takie jak przesunięcie harmonogramu realizacji części prac w ramach wybranych kontraktów, wynikające z konieczności przeprowadzenia czasochłonnych procedur środowiskowych.

Pomimo opisanych uwarunkowań Spółka utrzymuje stabilną sytuację operacyjną oraz konsekwentnie realizuje działania ukierunkowane na dalszy rozwój działalności i dywersyfikację portfela projektów. Spółka kontynuuje strategię rozwoju organicznego, dostosowując potencjał kadrowy do rosnącej liczby oraz skali realizowanych projektów. Pozyskiwanie wysoko wykwalifikowanych specjalistów, niezbędnych do realizacji nowych kontraktów, wiąże się ze wzrostem bieżących kosztów działalności operacyjnej, jednocześnie rozbudowa zespołu ma na celu zapewnienie odpowiednich zasobów do realizacji pozyskanych zleceń i powinna w kolejnych kwartałach przełożyć się na wzrost przychodów oraz poprawę wyników finansowych. Spółka nadal prowadzi też zaawansowane prace związane z opracowaniem portfela projektów fotowoltaicznych (PV), które zamierza oferować na rynku jako projekty gotowe do budowy (Ready-to-Build, RTB).

12 maja 2026 r. Spółka podała do publicznej wiadomości komunikat o otrzymaniu obustronnie podpisanej umowy z Państwowym Gospodarstwem Wodnym Wody Polskie z siedzibą w Warszawie. Z tytułu realizacji Umowy Spółce przysługuje wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 694.212,00 zł brutto. Przedmiotem umowy jest opracowanie kompletnej dokumentacji projektowej dla zadania pn.: „Poprawa bezpieczeństwa przeciwpowodziowego lewobrzeżnej części Sandomierza od ujścia rzeki Koprzywianki do Gór Pieprzowych, gm. Sandomierz, powiat sandomierski” wraz z uzyskaniem niezbędnych decyzji administracyjnych.

22 maja 2026 r. Spółka zakomunikowała otrzymanie obustronnie podpisanej umowy z podmiotem prywatnym na dostarczenie i montaż zapór przeciwpowodziowych Passive Dam oraz drzwi wodoszczelnych PPD. Wynagrodzenie ryczałtowe należne z tytułu realizacji Umowy będzie rozliczane częściowo w EUR oraz częściowo w PLN. Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu Umowy, przeliczona według średniego kursu EUR ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski wynosi 617.065,95 PLN netto. 24 czerwca 2026 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem prywatnym, której przedmiotem jest opracowanie dokumentacji projektowej, uzyskanie warunków przyłączeniowych oraz dostawa i montaż instalacji fotowoltaicznej. Za wykonanie przedmiotu umowy Spółce przysługuje wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 1 780 000,00 zł netto, które zostanie powiększone o należny podatek VAT.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2026

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

Nie dotyczy

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

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

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

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

Nie dotyczy

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy

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

Struktura akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (według stanu na dzień 12.08.2026 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mariusz Kostrzewa	520 000	28,76%	520 000	28,76%
Paweł Turno	473 702	26,20%	473 702	26,20%
Anna Czapp	125 000	6,91%	125 000	6,91%
Pozostali	689 118	38,12%	689 118	38,12%
Razem	1 807 820	100,00%	1 807 820	100,00%

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	23	18
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	8	8

Dane na koniec II kwartału 2026 r.

Poznań, dnia 12 sierpnia 2026 r.

Prezes Zarządu	Członek Zarządu
Mariusz Kostrzewa	Fabian Siemiatowski