

Informacja dodatkowa

I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2023, poz. 120) i Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2025, poz. 755).

Opis przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości w obszarach, gdzie ustawa o rachunkowości zezwala na dokonanie wyboru polityki przez jednostkę, zawarty został w sprawozdaniu finansowym za 2024 rok. Te same zasady znalazły zastosowanie przy sporządzaniu skróconego sprawozdania finansowego za III kwartał 2025 roku. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego przeliczono na EURO w sposób następujący:

- pozycje bilansowe po kursie średnim ogłoszonym przez NBP na dzień 30 września 2025 roku, tj. 4,2692 PLN/EUR oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku, tj. 4,2730 PLN/EUR,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca objętego raportem.

Okres sprawozdawczy	Średni arytmetyczny kurs PLN/EUR w okresie sprawozdawczym	Maksymalny kurs PLN/EUR w okresie sprawozdawczym	Minimalny kurs PLN/EUR w okresie sprawozdawczym
III kwartały 2025	4,2365	4,3033	4,1339
III kwartały 2024	4,3022	4,4016	4,2499

II. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości oraz zmianach w odpisach aktualizujących wartość składników aktywów w okresie 01 lipca 2025 roku – 30 września 2025 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Tytuł	Stan na dzień 31.12.2024 r.	Stan na dzień 30.06.2025 r.	Zwiększenia w III kwartale 2025 r.	Zmniejszenia w III kwartale 2025 r.	Stan na dzień 30.09.2025 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 670	1 981	0	127	1 854
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 494	3 377	0	82	3 412
Rozliczenia międzyokresowe bierne na wycenę kontraktów długoterminowych	2 495	755	0	1 554	4 049
Rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu wyceny kontraktów długoterminowe	13 120	13 120	0	0	13 120
Rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu wyceny kontraktów krótkoterminowe	13 852	13 234	0	432	13 420
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 624	6 337	0	490	5 847
Odpis aktualizujący wartość należności	1 175	1 172	0	9	1 166
Odpis aktualizujący wartość materiałów	459	453	0	0	453
Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	740	642	0	35	705

Wybrane pozycje aktywów i pasywów bilansu według stanu na ostatni dzień III kwartału 2025 roku oraz ostatni dzień 2024 roku przedstawiają się następująco (w tys. PLN):

Rodzaj aktywa / pasywa	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.09.2025 r.
Należności krótkoterminowe, w tym:	40 401	36 318
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	37 296	35 851
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych publiczno-prawnych	0	0

- pozostałe	3 105	467
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	14 036	14 336
- rozliczenia z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych	13 852	13 420
- pozostałe	184	916
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	70 804	58 527
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	44 232	48 199
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	3 994	3 974
- kredyty bankowe	13 592	139
- leasing	1 106	978
- podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne zobowiązania publiczno-prawne	5 657	2 906
- wynagrodzenia	1 724	1 674
- pozostałe	499	657
- zobowiązanie z tytułu dywidendy	0	0

1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Aktywność Emitenta w okresie I – III kwartał 2025 roku mieściła się w podstawowym przedmiocie działalności przedsiębiorstwa Spółki jakim są specjalistyczne usługi budowlano – montażowe. Zdarzenia o nietypowym charakterze nie wystąpiły.

2. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

W okresie objętym raportem jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego, działalność Emitenta nie cechowała cykliczność i sezonowość produkcji, która miałaby istotny wpływ na wynik finansowy Spółki.

3. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W III kwartale okresu sprawozdawczego odpis aktualizujący wartość materiałów pozostał na poziomie z I półrocza tego okresu. Nie było przesłanek do zwiększania odpisu na to aktywne w tym czasie. W analogicznym okresie roku ubiegłego zmniejszono odpis aktualizujący wartość materiałów o kwotę 2 tys. PLN. W trzecim kwartale ubiegłego roku obrotowego nie było przesłanek do zwiększania odpisu na to aktywne.

4. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W III kwartale 2025 roku w skutek częściowej spłaty, zmniejszono odpis aktualizujący wartość należności o kwotę 6 tys. PLN. W III kwartale roku ubiegłego poziom odpisu aktualizującego wartość należności uległ zmniejszeniu o kwotę 13 tys. PLN. Zarówno na przestrzeni III kwartału 2025 roku, jak i III kwartału 2024 roku nie było przesłanek do zwiększania odpisu aktualizującego wartość należności. W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego nie zaistniały okoliczności uzasadniające zmiany wielkości odpisów aktualizujących wartość innych aktywów niż opisane w zdaniu poprzednim oraz w pkt. 3 powyżej.

5. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacje te znajdują się w pkt. II Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

6. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacje te znajdują się w pkt. II Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

7. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Zarówno w okresie objętym raportem, jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent nie dokonywał istotnych transakcji z tego tytułu.

8. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie objętym raportem Emitent, poprzez leasing, dokonał zakupu samochodu osobowego za kwotę 162 tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

9. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2025 r. przeciwko Spółce przed sądami powszechnymi toczą się następujące sprawy:

- sprawa z powództwa Remak – Energomontaż S.A. o zapłatę faktur w ramach umowy podwykonawczej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 529 tys. PLN. Emitent uznaje powództwo za całkowicie bezzasadne, co znalazło swój wyraz w sprzeciwie wniesionym od nakazu zapłaty wydany przez Sąd Okręgowy w Łodzi;
- sprawa z powództwa Remak – Energomontaż S.A. o zapłatę faktury w ramach umowy podwykonawczej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 95 tys. PLN. Emitent uznaje powództwo za całkowicie bezzasadne;
- sprawa z powództwa Remak-Energomontaż S.A. o zapłatę za zinwentaryzowane prace. Wartość przedmiotu sporu wynosi 252 tys. PLN. Prace zostały zinwentaryzowane, jednak Emitent zakwestionował inwentaryzację sporządzoną przez REMAK i uznaje powództwo za całkowicie bezzasadne.
- sprawa z powództwa Remak-Energomontaż S.A. o zapłatę dodatkowych kosztów, związanych z pracami prowadzonymi w ramach umowy podwykonawczej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 5 101 tys. PLN. Emitent kwestionuje powództwo w całości, uznając je za całkowicie bezpodstawne.
- sprawa z powództwa Boccard Kates Sp. z o.o. o zapłatę faktur potrąconych na poczet kar umownych i kosztów dodatkowych, poniesionych przez Mostostal Płock S.A. w związku z dokończeniem prac za podwykonawcę. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 762 tys. PLN. Emitent uznaje powództwo za całkowicie bezzasadne.

Na dzień 30.09.2025 roku z powództwa Emitenta przed sądami powszechnymi toczą się następujące sprawy:

- postępowanie przeciwko Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. o zwrot kosztów dodatkowych poniesionych w związku z wydłużonym okresem realizacji umowy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 4 091 tys. PLN;
- postępowanie przeciwko Naftoremont – Naftobudowa Sp. z o.o. o zapłatę faktury która zdaniem Emitenta została niesłusznie potrącona z nieistniejącą wierzytelnością pozwanego. Wartość przedmiotu sporu wynosi 455 tys. PLN;
- postępowanie przeciwko Boccard Kates Sp. z o.o. o zwrot kosztów dodatkowych, poniesionych w związku z dokończeniem prac za podwykonawcę po odstąpieniu od umowy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 5 442 tys. PLN;
- postępowanie przeciwko Remak – Energomontaż S.A. o zwrot kosztów dodatkowych, poniesionych w związku z dokończeniem prac za podwykonawcę po odstąpieniu od umowy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 8 054 tys. PLN;
- postępowanie przeciwko Generali TU S.A. o wypłatę z udzielonej Emitentowi gwarancji należytego wykonania umowy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 911 tys. PLN.

Poza powyższymi, na dzień 30.09.2025 r. zarówno przeciwko Emitentowi, jak i z jego powództwa nie toczą się inne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie 01 stycznia 2025 roku – 30 września 2025 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego, Emitent nie dokonywał korekt błędów dotyczących poprzednich okresów.

11. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W III kwartale 2025 roku nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mogłyby istotnie wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

12. Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Emitent nie dopuszcza się naruszania istotnych postanowień umów kredytowych. Wszelkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów spłacane są na bieżąco i w zgodzie z zapisami umów.

13. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Na przestrzeni III kwartału 2025 roku oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

14. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

15. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym raportem oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego nie następowały żadne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych będące następstwem zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

16. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym raportem jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego, Spółka nie emitowała, nie wykupywała ani nie spłacała nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

17. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W pierwszych trzech kwartałach 2025 roku Emitent nie wypłacał i nie deklarował wypłaty dywidendy.

18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po dniu bilansowym, tj. po dniu 30 września 2025 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

19. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zmiany stanu zobowiązań warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj zobowiązania	Stan na 30.06.2025 r.	Zwiększenia w III kwartale 2025 r.	Zmniejszenia w III kwartale 2025 r.	Stan na 30.09.2025 r.
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	26 433	0	0	26 433
Weksle	32 973	0	0	32 973
Razem	59 406	0	0	59 406

Zmiany stanu należności warunkowych (w tys. PLN):

Rodzaj należności	Stan na 30.06.2025 r.	Zwiększenia w III kwartale 2025 r.	Zmniejszenia w III kwartale 2025 r.	Stan na 30.09.2025 r.
Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe	7 208	1 450	907	7 751
Weksle	1 208	0	146	1 062
Razem	8 416	1 450	1 053	8 813

Zobowiązania warunkowe według stanu na dzień 30 września 2025 roku zabezpieczają należyte wykonanie kontraktów budowlanych oraz zapłatę za dostarczane materiały podstawowe.

Należności warunkowe według stanu na ostatni dzień trzeciego kwartału 2025 roku zabezpieczają należyte wykonanie umów podwykonawczych oraz zwrot dwóch zaliczek: jednej udzielonej podwykonawcy Emitenta oraz jednej udzielonej wykonawcy prac remontowych prowadzonych dla Spółki.

20. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

Śródroczne sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 września 2025 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. okresie co

najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Według stanu na dzień 30 września 2025 roku Spółka finansuje się środkami własnymi.

Dostępne na dzień 30.09.2025 roku finansowanie stanowi:

- limit wielocelowy w kwocie 26 000 tys. PLN, udzielony przez Bank Pekao S.A. z terminem dostępności do 24.06.2026 roku, w tym kwota 5 000 tys. PLN stanowi kredyt odnawialny w rachunku bieżącym, którego wykorzystanie na dzień bilansowy wynosi 0 tys. PLN; kwota do 5 000 tys. PLN, zamiennie z limitem na bankowe gwarancje kontraktowe stanowi kredyt krótkoterminowy, którego wykorzystanie na dzień bilansowy wynosi 0 tys. PLN, zaś kwota do 21 000 tys. PLN, wraz z kwotą niewykorzystanego limitu kredytu krótkoterminowego, przeznaczona jest na bankowe gwarancje kontraktowe, z której wykorzystanie na dzień bilansowy wynosi 15 294 tys. PLN;
- linia wieloproduktowa udzielona przez Bank Millennium S.A., z limitem 1 100 tys. PLN z terminem dostępności do 21.02.2026 roku. Wykorzystanie limitu na dzień 30.09.2025 roku wyniosło 0 tys. PLN;
- pożyczki w kwocie 1 887 tys. PLN, otrzymane z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (umowa dofinansowania w formie pożyczki na instalację fotowoltaiczną oraz na termomodernizację budynku produkcyjnego). Termin zapadalności pożyczek przypada na grudzień 2038 roku, kwota zadłużenia z tytułu tych pożyczek na dzień bilansowy wynosi 1 783 tys. PLN.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych przepływów pieniężnych Zarząd Spółki ocenił, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki pieniężne na finansowanie swojej działalności operacyjnej oraz obsługi zadłużenia w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Poza tym, w III kwartale 2025 roku w potencjale kadrowym i majątkowym nie wystąpiły istotne zmiany. Emitent będzie kontynuował działalność w swoim podstawowym obszarze, z czym będą wiązały się typowe dla tej działalności czynniki ryzyka.

Do najważniejszych czynników makroekonomicznych, które w ocenie Spółki mogą mieć wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza należy zaliczyć:

- wzrosty cen podstawowych materiałów i usług zużywanych i wykorzystywanych w procesie produkcji,
- silna konkurencja cenowa ze strony firm z branży,
- problemy z dostępnością wykwalifikowanej siły roboczej,
- niepewność ogólnej sytuacji gospodarczej.

Prezes Zarządu
Robert Kowalski

Członek Zarządu
Adrian Kaczmarczyk