



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY B-ACT S.A.

I KWARTAŁ 2025 ROKU

Bydgoszcz, 08.05.2025 r.

Raport B-Act S.A. za I kwartał 2025 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	21
VI.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji	22
VII.	Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	22
VIII.	Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją	23
IX.	Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.....	23
X.	Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją	23
XII.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	24

I. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	B-ACT SPÓŁKA AKCYJNA
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 2025 R.	
Władysław Białachowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Rogowicz Angierman	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Szerszeń ¹	Członek Rady Nadzorczej
Jan Styliński	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Kozłowski ²	Członek Rady Nadzorczej
Mikołaj Jerzy ³	Członek rady Nadzorczej

¹ W dniu 5 marca 2025 r. do siedziby Spółki wpłynęła od Pana Marcina Szerszenia rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 5 marca 2025 r.

² W dniu 20 stycznia 2025 r. Spółka otrzymała od Pani Aleksandry Białachowskiej, oświadczenie złożone w wyniku wykonania uprawnienia osobistego Uprawnionego Akcjonariusza, w sprawie powołania Pana Radosława Kozłowskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki, do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, na okres trzech lat.

³ W dniu 04 kwietnia 2025 r. Spółka otrzymała od Pana Władysława, oświadczenie złożone w wyniku wykonania uprawnienia osobistego Uprawnionego Akcjonariusza, w sprawie powołania Pana Mikołaja Jerzy w skład Rady Nadzorczej Spółki, do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, na okres trzech lat.

II. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

A. BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	3 283 212,63	1 122 747,21
I. Wartości niematerialne i prawne	535,99	342,19
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	535,99	342,19
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 822 670,12	1 077 155,02
1. Środki trwałe	2 822 670,12	1 077 155,02
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	225 991,35	195 115,77
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 465 093,05	785 080,24
c) urządzenia techniczne i maszyny	38 731,24	45 844,05
d) środki transportu	1 063 688,62	51 144,96
e) inne środki trwałe	29 165,86	0,00
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
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
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
IV. Inwestycje długoterminowe	45 250,00	45 250,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	45 250,00	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	45 250,00	45 250,00
- udziały lub akcje	45 250,00	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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	414 756,52	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	414 756,52	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2025 r.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	10 447 651,20	8 258 943,72
I. Zapasy	756 995,68	929 280,14
1. Materiały	1 216,83	2 408,73
2. Półprodukty i produkty w toku	626 534,70	829 390,21
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	129 244,15	97 481,20
II. Należności krótkoterminowe	5 424 083,13	2 460 098,73
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	5 424 083,13	2 460 098,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 634 976,72	1 767 981,80
- do 12 miesięcy	3 634 976,72	1 767 981,80
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	332 508,84	362 641,49
c) inne	1 456 597,57	329 475,44
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 133 486,05	4 261 338,84
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 132 486,05	4 260 338,84
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	26 815,63	35 610,09
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	26 815,63	35 610,09
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 105 670,42	4 224 728,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 105 670,42	4 224 728,75
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 000,00	1 000,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 133 086,34	608 226,01
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	13 730 863,83	9 381 690,83

Wyszczególnienie		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
PASywa			
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		9 001 676,77	8 599 873,32
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		979 250,00	979 250,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		6 757 522,72	5 841 799,43
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		3 900 000,00	3 900 000,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		2 584,47	- 2 348,25
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		1 649 067,00	1 601 198,29
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego		- 386 747,42	179 973,85
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.		4 729 187,06	781 817,61
I. Rezerwy na zobowiązania		566 865,67	37 080,16
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		380 291,77	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		186 573,90	37 080,16
- długoterminowa		23 660,13	0,00
- krótkoterminowa		162 913,77	37 080,16
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
- długoterminowa		0,00	0,00
- krótkoterminowa		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		1 131 311,67	23 712,00
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		1 131 311,67	23 172,00
a) kredyty i pożyczki		357 669,00	23 172,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		773 642,67	0,00
d) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
e) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		3 031 009,72	721 025,45
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		3 031 009,72	721 025,45
a) kredyty i pożyczki		52 260,00	33 900,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		286 205,59	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2 148 858,41	382 159,58
- do 12 miesięcy		2 148 858,41	382 159,58
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		40 000,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		215 735,64	157 896,95
h) z tytułu wynagrodzeń		164 873,39	112 823,68
i) inne		123 076,69	34 245,24
4. Fundusze specjalne		0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2025 r.

IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
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
PASYWA RAZEM:	13 730 863,83	9 381 690,93

B-Act Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2025 r.

B. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	8 033 875,48	3 821 311,06
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 366 860,95	3 276 776,03
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	667 014,53	544 535,03
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. Koszty działalności operacyjnej	8 409 197,49	3 613 359,86
I. Amortyzacja	107 832,28	14 934,18
II. Zużycie materiałów i energii	75 144,50	81 012,10
III. Usługi obce	7 246 468,36	2 556 989,26
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 436,10	7 550,10
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	710 761,79	692 778,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	137 503,62	129 451,03
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	123 050,84	130 644,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	- 375 322,01	207 951,20
D. Pozostałe przychody operacyjne	39 477,00	32 840,77
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	39 477,00	32 840,77
E. Pozostałe koszty operacyjne	13 719,03	12 480,20
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	13 719,03	12 480,20
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 349 564,04	228 311,77
G. Przychody finansowe	4 761,97	7 602,83
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:	4 761,97	7 602,83
- 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

B-Act Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2025 r.

V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	41 945,35	45 894,75
I. Odsetki, w tym:	42 227,69	2 764,02
- 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	- 282,34	43 130,73
I. Wynik brutto (I+/-J)	- 386 747,42	190 019,85
J. Podatek dochodowy	0,00	10 046,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Wynik netto (K-L-M)	- 386 747,42	179 973,85

C. ZESTAWIENIE ZAMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 381 398,60	8 412 197,17
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	9 381 398,60	8 412 197,17
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	979 250,00	979 250,00
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
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	6 757 522,72	5 848 299,43
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	6 500,00
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	6 500,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- inne	0,00	6 500,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 757 522,72	5 841 799,43
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-4 441,12	-16 550,55
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	7 025,58	14 202,30
a) zwiększenia (z tytułu)	7 025,58	14 202,30
- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	7 025,58	14 202,30
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	2 584,46	- 2 348,25

B-Act Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2025 r.

4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 649 067,00	1 601 198,29
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 649 067,00	1 601 198,29
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	1 649 067,00	1 601 198,29
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	1 649 067,00	1 601 198,29
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	1 649 067,00	1 601 198,29
6. Wynik netto	- 386 747,42	179 973,85
a) zysk netto	0,00	179 973,85
b) strata netto	- 386 747,42	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9 001 676,76	8 599 873,32
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

D. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-386 747,42	179 973,85
II. Korekty razem	-1 043 815,12	- 2 166 825,20
1. Amortyzacja	107 832,28	14 934,18
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 827,81	- 2 237,04
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	- 2 109,54	- 1 384,90
6. Zmiana stanu zapasów	-146 748,26	-537 787,50
7. Zmiana stanu należności	-1 548 767,61	-974 347,96
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-79 342,33	-3 911 018,95
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	608 466,94	1 282 118,75
10. Inne korekty	7 025,59	14 202,30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	- 1 430 562,54	-1 986 851,35

B-Act Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2025 r.

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

I. Wpływy	1 500,00	245 762,15
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:	1 500,00	245 762,15
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	1 500,00	245 762,15
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 411,07	242 360,98
- odsetki	88,93	3 401,17
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	- 1 017,65	4 623,40
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 1 017,65	4 623,40
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	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 517,65	241 138,75
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
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
II. Wydatki	109 571,96	18 347,13
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	13 065,00	10 683,00
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	0,00	0,00
8. Odsetki	9 916,74	1 164,13
9. Inne wydatki finansowe	86 590,22	6 500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-109 571,96	-18 347,13
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 1 537 616,85	- 1 764 059,73
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 643 287,27	5 988 788,48
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	3 105 670,42	4 224 728,75
- o ograniczonej możliwości dysponowania	463 152,00	413 560,42

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. Wytworzone wyroby gotowe obejmuje się ewidencją bilansową w ujęciu wartościowym. Dla wyrobów gotowych prowadzi się ewidencję analityczną ilościowo-wartościową, w której ujmuje się obroty i stany w jednostkach naturalnych i pieniężnych.
- 6.2. Wyroby gotowe wycenia się w stałej cenie ewidencyjnej skorygowanej o odchylenia od ceny ewidencyjnej. Cena ewidencyjna jest ustalana na poziomie kosztu planowanego.
- 6.3. Odchylenia od cen ewidencyjnych rozlicza się na koniec każdego miesiąca proporcjonalnie do wartości wszystkich rozchodów wyrobów gotowych w danym okresie i zapasu na koniec okresu.

6.4. Na dzień bilansowy doprowadza się wartość stanu końcowego wyrobów gotowych do wysokości rzeczywistego kosztu wytworzenia. Jeżeli odchylenia kosztów planowanych od kosztów rzeczywistych są w granicach +/- 3% ceny ewidencyjnej, to dotychczasowa wycena zapasu wyrobów gotowych pozostaje bez zmian.

6.5. Stosuje się uproszczone zasady kalkulacji kosztu wytworzenia wyrobów gotowych, doliczając do kosztów bezpośrednich wytworzenia koszty pośrednie związane z ich wytworzeniem, niezależnie od poziomu wykorzystania zdolności produkcyjnych.

7. Do pozycji produkty w toku zalicza się koszty związane z realizacją projektów, wynikające z długotrwałych umów o usługi o ile nie stanowią istotnej wartości określonej zgodnie z pkt.10.3.

8.1. 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.

8.2. 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".

9.1. 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.

9.2. 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.

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

9.4. 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.

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

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

10.2. 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.

10.3. 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. Jeżeli na dzień bilansowy stopień nie pokrytych przychodami kosztów nie jest istotny ustala się wskaźnik istotności pokrycia kosztów. Wskaźnik ten ustala się poprzez przeliczenia stosunku udziału niepokrytych przychodami kosztów w stosunku do przychodów ogółem w budżecie projektu. Jeżeli wskaźnik dla danej umowy – projektu, stanowi nie więcej niż 5%, niepokryte koszty prezentuje się w pozycji „Produkcja w toku”.

11.1. 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.

11.2. 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 używania korygują cenę nabycia lub koszt wytworzenia. Natomiast różnice kursowe ustalone po przyjęciu ww. aktywów do używania rozliczane są wynikowo (tj. jako koszty lub przychody finansowe). Różnice kursowe powstałe w związku z finansowaniem długoterminowego przygotowania towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu rozlicza się wyłącznie wynikowo, tj. jako koszty lub przychody finansowe.

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

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

- a) amortyzacja,
- b) zużycie materiałów i energii,
- c) usługi obce,
- d) podatki i opłaty,
- e) wynagrodzenia,
- f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- g) pozostałe koszty rodzajowe.

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

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

12.5. 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.

12.6. 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, wycenia się wartość produkcji w toku zgodnie z pkt 10.3.

i przenosi na konto "Półprodukty i produkty w toku". Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

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

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

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

13.2. 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.

13.3. 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.

13.4. Przychody niezafakturowane ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy oszacowane zgodnie z pkt.10.3 prezentuje się w pozycji „Czynne rozliczenia międzyokresowe” do momentu wystawienia faktury, po czym zostają zaksięgowane na należności.

14.1. 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 aktuarusza.

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

15. Rezerwy tworzy się zawsze, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się spółki z ciążącego 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.

16. 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 równolegle do odpisów amortyzacyjnych, odnosi się na zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych, przez okres użytkowania związanych z nimi składników aktywów.

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

17.2. 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".

17.3. 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 3%.

18.1. 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".

18.2. 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 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. Omówienie zasad 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. Sposób 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.

D. Pozostałe:

1. Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki.

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 2025 r. Emitent konsekwentnie realizował przyjętą strategię rozwoju, koncentrując się zarówno na ekspansji inżynierskich usług konsultingowych na rynkach zagranicznych, jak i na umacnianiu silnej pozycji w Polsce. Spółka jest obecnie zaangażowana w realizację kilkudziesięciu projektów w kraju, obejmujących m.in. inwestycje infrastrukturalne, energetyczne i wojskowe. Portfolio projektowe Emitenta charakteryzuje się dużą dywersyfikacją pod względem lokalizacji i zakresu, co przekłada się na zwiększoną odporność operacyjną oraz potencjał rozwoju.

Emitent w raportowanym okresie podpisał nowe kontrakty, w tym dwie umowy w sektorze wojskowym, oraz kontynuował realizację zakontraktowanych zadań inżynierskich w Polsce i na

Ukrainie. Rozpoczęcie nowych projektów wiąże się z ponoszeniem nakładów w pierwszych fazach realizacji, przy czym wpływy następują zgodnie z zapisami umownymi — najczęściej po zakończeniu konkretnych etapów realizacji inwestycji lub w stosunku do zaawansowania robót budowlanych. Takie warunki kontraktowe są typowe dla branży i odzwierciedlają specyfikę działalności Spółki.

Wszystkie istotne informacje dotyczące działalności Emitenta są regularnie przekazywane w raportach ESPI oraz publikowane na profilach firmowych Spółki.

Ważniejsze wydarzenia raportowanego okresu:

1. Zawarcie umowy ze Skarbem Państwa – Rejonowym Zarządem Infrastruktury w Olsztynie, której przedmiotem jest sprawowanie przez Konsorcjum kompleksowego nadzoru inwestorskiego nad robotami budowlano-montażowymi oraz rozliczenie rzeczowo-finansowe i wykonanie elaboratu powykonawczego dla zadań:
 - Bemowo-Piskie – Budowa magazynów wraz z infrastrukturą towarzyszącą, wyburzeniem budynku nr 7 i budową wartowni w nowej lokalizacji;
 - Bemowo Piskie – Montaż systemów alarmowych w budynkach magazynowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą – postępowanie nr 56/U.
2. Zawarcie aneksu do istotnej umowy, której przedmiotem jest zarządzanie i sprawowanie nadzoru nad realizacją kontraktu pn. Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach inwestycji Budowa trasy tramwajowej tramwaju szybkiego od ul. Kasprzaka do Wilanova na odcinkach: od ul. Puławskiej do ul. Św. Bonifacego i pętli Stegny oraz od ul. Św. Bonifacego do ul. Branickiego.
3. Zawarcie umowy ze Stołecznym Zarządem Infrastruktury z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest pełnienie przez Konsorcjum funkcji Inżyniera Kontraktu nad procesem inwestycyjnym w kompleksie wojskowym w Sulejówku, zgodnie z planem zabudowy terenu zamkniętego, składającego się z ośmiu zadań rzeczowych.
4. Podpisanie umowy z INC S.A. z siedzibą w Poznaniu w zakresie pełnienia przez INC S.A. funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Spółki w zakresie wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji serii B Spółki.

Warto również podkreślić, że z końcem marca 2025 roku Spółka została pierwszą firmą z Polski, która dołączyła do American Council of Engineering Companies (ACEC) – najstarszego i największego stowarzyszenia biznesowego firm inżynierskich w Stanach Zjednoczonych. Członkostwo w ACEC otwiera przed Emitentem nowe możliwości współpracy z podmiotami amerykańskimi działającymi globalnie, w tym także na rynkach, na których B-Act jest już obecny – m.in. w Ukrainie, Rumunii, krajach bałtyckich, Brazylii i na Bliskim Wschodzie. To znaczące osiągnięcie wzmacnia pozycję Spółki jako partnera o międzynarodowym zasięgu i potwierdza skuteczność realizowanej strategii ekspansji.

Zgodnie z raportem ESPI nr 4/2025, na dzień 17.03.2025 r. wartość wszystkich zakontraktowanych i nierozliczonych w pełni projektów wynosiła blisko 160,9 mln zł brutto, z czego do zafakturowania pozostało 80,8 mln zł brutto.

W sprawozdaniu finansowym Emitenta sporządzonym na dzień 31 marca 2025 roku wykazano sumę bilansową w wysokości 13 730 863,83 PLN. Aktywa trwałe Spółki wyniosły 3 283 212,63 PLN, a aktywa obrotowe 10 447 651,20 PLN. Na aktywa trwałe w większości składały się rzeczowe aktywa trwałe (2 822 670,12 PLN), w tym budynki i lokale o wartości 1 465 093,05 PLN.

B-Act Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2025 r.

W ramach aktywów obrotowych największą wartość stanowiły krótkoterminowe aktywa finansowe (3 132 486,05 PLN), w tym środki pieniężne Spółki, które wyniosły 3 105 670,42 PLN oraz należności krótkoterminowe (5 424 083,13 PLN).

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy wynoszą 3 634 976,72 PLN.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 marca 2025 roku wyniósł 9 001 676,77 PLN, w tym kapitał podstawowy 979 250,00 PLN, a kapitał zapasowy 6 757 522,72 PLN.

W I kwartale 2024 r. Emitent wykazał przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 8 033 875,48 PLN, co oznacza wzrost o około 110% w porównaniu do analogicznego okresu w 2024 roku.

Koszty działalności operacyjnej w III kwartale br. wyniosły 8 409 197,49 PLN, na co składały się w głównej mierze koszty usług obcych (7 246 468,36 PLN) wynikające ze współpracy z podwykonawcami w ramach realizowanych projektów. W I kw. 2024 roku Spółka wygenerowała wynik z działalności operacyjnej w wartości -349 564,04 PLN oraz wynik netto w wysokości -386 747,42 PLN.

Spółka za I kwartał 2025 r. wykazała stratę w wysokości 386 747,42 PLN, co przede wszystkim wynika z zawarcia w 2024 r. oraz w I kwartale 2025 r. nowych kontraktów w sektorze wojskowym (łącznie cztery umowy o łącznej wartości ok. 29 mln zł brutto). Zgodnie z charakterem branży, w początkowej fazie realizacji ponoszone są nakłady, natomiast wpływy następują po realizacji konkretnych etapów — zgodnie z harmonogramem i zapisami kontraktowymi. Umowy te są realizowane zgodnie z ustalonymi harmonogramami, a Spółka oczekuje wpływów z ich realizacji w kolejnych kwartałach.

Dodatkowo na wynik kwartalny wpłynęła specyfika rozliczeń realizowanych usług na rynku ukraińskim, gdzie Emitent prowadzi działalność o strategicznym znaczeniu dla odbudowy kraju.

Mimo poniesionej straty, sytuacja płynnościowa Emitenta pozostaje bardzo dobra. Na dzień 31 grudnia 2024 r. środki pieniężne w kasie i na rachunkach wynosiły 4,64 mln PLN, a na dzień 31 marca 2025 r. — 3,1 mln PLN. Emitent posiada wystarczające zasoby finansowe do pokrycia kosztów początkowych faz nowych kontraktów, a także udziału w kolejnych przetargach i negocjacjach handlowych. Część środków została przeznaczona na wadia przetargowe, co potwierdza aktywną politykę rozwoju.

Warto także podkreślić, że Emitent zbudował silne kompetencje zespołowe, pozwalające na jednoczesną realizację zróżnicowanych projektów — od budowy linii tramwajowych, przez inwestycje hydrotechniczne, po kompleksowe projekty obiektów przemysłowych i wojskowych.

Działania podejmowane w I kwartale 2025 roku pozostają w pełnej zgodzie z długoterminową strategią Spółki, której filarami są rozwój usług inżynierskich, wzmacnianie pozycji rynkowej w Polsce oraz systematyczna ekspansja zagraniczna. Zawarcie nowych umów w sektorze wojskowym, utrzymanie aktywności przetargowej oraz rozpoczęcie realizacji projektów o znaczeniu strategicznym — w tym inwestycji na rzecz odbudowy infrastruktury w Ukrainie — potwierdzają skuteczność działań operacyjnych Emitenta. Silna pozycja gotówkowa oraz zdywersyfikowane kompetencje zespołu pozwalają na sprawną realizację różnorodnych projektów i przygotowanie do kolejnych faz inwestycyjnych w nadchodzących kwartałach.

Emitent koncentruje się na tworzeniu wartości dla interesariuszy poprzez profesjonalne zarządzanie kontraktami i aktywną obecność w sektorach o strategicznym znaczeniu, takich jak infrastruktura obronna i cywilna.

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

Emitent prezentuje prognozę wyniku w dwóch wariantach:

1. Pierwszym: zakładającym bieżącą działalność bez rozwoju działalności na terenie Ukrainy oraz,
2. Drugim: zakładającym bieżącą działalność przy uwzględnieniu rozwoju działalności na terenie Ukrainy. W wariantcie drugim prognozowane jest dodatkowe 12 mln PLN przychodu w 2025 roku i 10,6 mln PLN kosztów operacyjnych, co przekłada się na dodatkowy 1,2 mln PLN zysku ponad wartości wskazywane w wariantcie pierwszym.

Po podsumowaniu wyników za I kw. 2025 roku Emitent odnotował przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 8 033 875,48 PLN, co stanowi 41% prognozowanych przychodów w 2025 roku w wariantcie 1 oraz 25% w wariantcie 2.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 8 409 197,49 PLN, co stanowi 48% prognozowanej wartości kosztów generowanych przez Spółkę w 2025 roku w wariantcie 1 oraz 30% w wariantcie 2. Wynik ze sprzedaży wyniósł -375 322,01 PLN, a strata netto wyniosła -386 747,42 PLN.

W świetle prezentowanych wyników finansowych za I kw. 2024 roku, Emitent podtrzymuje możliwość zrealizowania prognoz wyników finansowych na 2024 rok w wariantcie 1.

Osiągnięcie prognozy prezentowanej w wariantcie 2 będzie zależało od dalszego rozwoju konfliktu zbrojnego na Ukrainie, możliwości przeprowadzenia prac budowlanych zgodnie z harmonogramem oraz działań podejmowanych przez rząd Ukrainy.

(1) Wariant pierwszy prognozy

(mln PLN)	I kwartał 2025	% realizacji	2025P
Przychody razem	8,0	41%	19,7
Przychody Polska – podpisane (plus zmiana stanu produktów i pozostałe rynki z wyłączeniem Ukrainy)	2,0	40%	5,0
Przychody Polska – historyczny wzrost (szacunki)	5,9	40%	14,7
Przychody Ukraina	0,1	-	-
Koszty razem	8,4	48%	17,3
Koszty zewnętrzne	7,3	76%	9,6
Koszty wewnętrzne	1,0	27%	3,7
Pozostałe koszty	0,1	3%	3,9
Wynik na sprzedaży	0,4	0%	2,4
Podatek	0,0	0%	0,4
Wynik netto	-0,4	0%	1,9

(2) Wariant drugi prognozy

(mln PLN)	I kwartał 2025	% realizacji	2025P
Przychody razem	8,0	25%	31,7
Przychody Polska – podpisane (plus zmiana stanu produktów i pozostałe rynki z wyłączeniem Ukrainy)	2,0	40%	5,0
Przychody Polska – historyczny wzrost (szacunki)	5,9	40%	14,7
Przychody Ukraina	0,1	1%	12,0
Koszty razem	8,4	30%	27,9
Koszty zewnętrzne	7,3	47%	15,5
Koszty wewnętrzne	1,0	17%	6,0
Pozostałe koszty	0,1	2%	6,3
Wynik na sprzedaży	- 0,4	0%	3,8
Podatek	0,0	0%	0,7
Wynik netto	-0,4	0%	3,1

Źródło: Emitent

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, zgodnie z wyznaczoną strategią, kontynuował rozpoczęte prace nad wykorzystaniem nowych technologii, w tym sztucznej inteligencji, w podstawowych usługach. Jednym z elementów strategii B-Act pozostaje adaptacja nowoczesnych rozwiązań technologicznych do codziennej działalności Spółki.

Emitent prowadził dalsze działania mające na celu wdrożenie sztucznej inteligencji do generowania korespondencji kontraktowej oraz narracji roszczeniowych. Działania te mają na celu nie tylko zwiększenie jakości i szybkości przetwarzania dokumentów, ale również optymalizację wewnętrznych procesów operacyjnych, w tym automatyzację powtarzalnych czynności administracyjnych oraz redukcję kosztów obsługi dokumentacji w projektach realizowanych przez Emitenta.

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

Akcjonariat	Liczba akcji	Liczba głosów	% w kapitale	% w głosach
Władysław Kazimierz Białachowski	2 750 000	3 250 000	28,08%	29,47%
Aleksandra Zofia Białachowska	1 650 000	1 950 000	16,85%	17,68%
Adam Białachowski	2 410 000	2 845 000	24,61%	25,80%
Pozostali akcjonariusze	2 982 500	2 982 500	30,46%	27,05%
Razem	9 792 500	11 027 500	100,00%	100,00%

B-Act Spółka Akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2025 r.

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	29	27
Umowa zlecenie	19	----
B2B	126	----

Dane na koniec I kwartału 2025 r.

Bydgoszcz, dnia 08.05.2025 r.


B-ACT S.A.
Adam Białachowski
Prezes Zarządu

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


B-ACT S.A.
Andrzej Zajdziński
Członek Zarządu

Andrzej Zajdziński – Członek Zarządu B-Act S.A.