



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI**

**ADVERTIGO S.A.**

**w okresie 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.**

## 1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI, JEJ DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW

### 1.1. Podstawowe informacje o Jednostce

<b>Firma</b>	ADVERTIGO S.A.
<b>Forma prawna</b>	Spółka Akcyjna
<b>Kraj siedziby</b>	Polska
<b>Siedziba</b>	Kraków
<b>Adres</b>	ul. Grzegórzecka 67d lok. 26, 31-559 Kraków
<b>Tel./fax</b>	12 654 05 19
<b>Strona WWW</b>	www.advertigo.pl
<b>E-mail</b>	biuro@advertigo.pl
<b>KRS</b>	0000358773
<b>REGON</b>	142446421
<b>NIP</b>	9522090656

#### 1.1.1. Przedmiot działalności Spółki

W 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

#### 1.1.2. Kapitał zakładowy Spółki

W konsekwencji realizacji skupu akcji własnych przez Spółkę oraz sprzedaży w ramach tego skupu przez Pana Leszka Jastrzębskiego łącznie 121 793 akcji imiennych serii C, wygasło uprzywilejowanie co do głosu tych akcji (każda akcja uprawniała do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki).

Wobec powyższego, na dzień 31 grudnia 2024 r. kapitał zakładowy wynosił 2 975 000,00 zł i dzielił się na:

- 300 000 akcji na okaziciela serii A, upoważniających do 300 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 700 000 akcji na okaziciela serii B, upoważniających do 700 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 21 000 000 akcji imiennych serii C, upoważnia do 21 878 207 głosów na Walnym Zgromadzeniu (z czego 20 121 793 akcji upoważnia do 20 121 793 głosów oraz 878 207 upoważnia do 1 756 414 głosów),
- 1 000 000 akcji na okaziciela serii D, upoważniających do 1 000 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 6 750 000 akcji na okaziciela serii E, upoważniających do 6 750 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wszystkie akcje Spółki są zdematerializowane.

### 1.1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta

Skład Akcjonariuszy według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
January Ciszewski	15 188 468	51,05%	15 188 468	49,59%
Artur Górski	5 459 812	18,35%	5 459 812	17,83%
Leszek Jastrzębski	1 211 240	4,07%	2 089 447	6,82%
Advertigo S.A. (akcje własne)	3 200 000	10,76%	3 200 000	10,45%
Pozostali	4 690 480	15,77%	4 690 480	15,31%
<b>Razem</b>	<b>29 750 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>30 628 207</b>	<b>100,00%</b>

### 1.1.4. Władze Spółki

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie organów Spółki.

#### Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

#### SKŁAD ZARZĄDU EMITENTA

Łukasz Górski – Prezes Zarządu

Pan Łukasz Górski pełni funkcję Prezesa Zarządu od dnia 28 stycznia 2021 r. i został powołany na okres 5-letniej kadencji, która upływa 31 grudnia 2026 r.

#### Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

#### SKŁAD RADY NADZORCZEJ EMITENTA

Jan Jastrzębski – Członek Rady Nadzorczej

Natalia Zamojska – Członek Rady Nadzorczej

Jakub Zamojski – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Wykurz – Członek Rady Nadzorczej

Patrycja Ignacy – Członek Rady Nadzorczej

## **1.2. Spółki grupy kapitałowej, do której należy Jednostka oraz jednostki współzależne i stowarzyszone**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej oraz nie posiada jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

## **1.3. Oddziały i zakłady Jednostki**

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

## **1.4. Akcje własne**

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka posiadała 3 200 000 akcji własnych.

W dn. 18 lipca 2024 r. Zarząd Spółki działając na podstawie upoważnienia wynikającego z § 4 uchwały nr 13/06/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 czerwca 2024 roku w sprawie zmiany uchwały nr 20/06/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2022 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych, podjął uchwałę w sprawie przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki oraz opublikował zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji. Prowadzony przez Spółkę skup akcji własnych trwał od 22 lipca 2024 r. do 29 lipca 2024 r. i realizowany był za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.

Akcjonariusze uczestniczący w skupie złożyli 50 ofert sprzedaży na łączną ilość 26 274 129 akcji Spółki. W związku z faktem, że zaproszenie Spółki do składania ofert sprzedaży akcji z dnia 18 lipca 2024 r. obejmowało nie więcej niż 3 200 000 akcji, zastosowana została proporcjonalna redukcja złożonych ofert wynosząca średnio około 87,821%. W oparciu o powyższe, akcjonariusze sprzedali, a Spółka nabyła łącznie 3 200 000 akcji, za cenę wynoszącą 1,00 zł za jedną akcję, o łącznej wartości 3 200 000 zł. Rozliczenie skupu akcji własnych nastąpiło w dniu 2 sierpnia 2024 r.

W dniu 26 września 2024 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło m.in. uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki, z kwoty 2 975 000 zł (dwa miliony dziewięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) do kwoty 2 655 000 zł (dwa miliony sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych), to jest o kwotę 320 000,00 zł (trzysta dwadzieścia tysięcy złotych) poprzez umorzenie 3 200 000 (trzech milionów dwustu tysięcy) akcji Spółki uprzednio nabytych w celu umorzenia.

Skutek prawny w postaci zmiany kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu nastąpi z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie zarejestrowania tych zmian rejestrze przedsiębiorców KRS, po zakończeniu postępowania konwokacyjnego.

## **1.5. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne**

Spółka na dzień 31 grudnia 2024 roku nie zatrudniała osób na umowę o pracę.

## **1.6. Informacje na temat kluczowych zasobów niematerialnych**

Spółka nie posiada wartości niematerialnych.

### **1.7. Wyjaśnienie, w jaki sposób model biznesowy Spółki zależy od kluczowych zasobów niematerialnych oraz w jaki sposób zasoby te stanowią źródło tworzenia wartości dla Spółki**

Nie dotyczy.

### **1.8. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne**

Działalność Spółki nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne.

### **1.9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych.

### **1.10. Informacje na temat działalności Jednostki, branży i czynnikach makroekonomicznych**

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz w oparciu o Statut.

W 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

### **1.11. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości**

W 2024 r. Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej, w związku z czym nie wyodrębnia się segmentów działalności. Spółka nie podlegała w okresie sprawozdawczym sezonowości.

## **2. RYZYKA I ZAGROŻENIA, NA JAKIE NARAŻONA JEST SPÓŁKA**

### **2.1. Ryzyka i zagrożenia**

Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Działalność oraz plany rozwojowe Spółki obarczone są czynnikami ryzyka opisanymi poniżej. Kolejność w jakiej zostały przedstawione poszczególne czynniki ryzyka, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia, zakresu ani istotności przedstawionych ryzyk.

#### Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Spółka, podlega ryzyku występowania zmian przepisów prawa oraz brak jednoznacznej ich interpretacji. Problemem są również zmiany w dziedzinie prawa podatkowego, wynikające z procesów zachodzących na scenie politycznej, związane głównie z polaryzacją idei i koncepcją rozwoju kraju. Zaistnienie tych czynników, może przyczynić się do możliwości wejścia w życie regulacji niekorzystnych dla Spółki. W konsekwencji może przełożyć się to na konieczność zmodyfikowania przez Spółkę procesów organizacyjnych przedsiębiorstwa, generując tym samym niespodziewane koszty. Istotne zmiany przepisów prawnych mogą zmusić Spółkę do modyfikacji oferty produktowej w celu dopasowania jej do otoczenia prawnego, co może przełożyć się na zwiększenie wydatków Spółki. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco stara się monitorować zmiany przepisów prawnych oraz dodatkowo dostrzegając szanse wynikające z obowiązujących regulacji prawnych, wprowadza nowe rozwiązania. Ponadto, Polska przystępując do Unii Europejskiej, zobowiązała się do wprowadzenia odpowiednich zmian w przepisach oraz nowych, zgodnych z prawem unijnym regulacji prawnych. Zaistnienie opisanych czynników, pojedynczo bądź łącznie, skutkować może ograniczeniem działań oraz pogorszeniem się kondycji finansowej Emitenta.

### Ryzyko zmiany prawa podatkowego

Spółka, jak każdy podmiot działający na terenie i w zgodzie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej podlega zobowiązaniom podatkowym. Wysokość tych podatków uzależniona jest od sytuacji finansowej gospodarki oraz warunków politycznych. Konieczność ciągłego dostosowywania budżetu państwa do zmieniających się realiów, w szczególności w przypadku globalnego kryzysu, stwarza ryzyko częstej zmiany wysokości podatków, w tym stawki podatku VAT, podatku dochodowego czy specjalnych podatków nałożonych na Spółkę. Podatki te są ważnym czynnikiem determinującym działalność Spółki, co z kolei powoduje, iż funkcjonowanie w ciągłej niepewności może prowadzić do formułowania mylnych prognoz oraz strategii, a także negatywnie wpływać na sytuację przedsiębiorstwa. Spółka stara się brać pod uwagę możliwość zmian podatkowych i implementować tę wiedzę w swoich planach.

### Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Ryzyko z punktu widzenia działalności Spółki funkcjonującej w oparciu o przepisy prawa polskiego, wiąże się z częstotliwością zmian zachodzących w przepisach fiskalnych oraz ich niejednoznacznym sformułowaniu. Duży kłopot przy interpretacji przepisów stanowi brak ich spójnej wykładni. Mogą pojawić się regulacje zwiększające obciążenia podatkowe nałożone na Spółkę, a także kolizje między interpretacją przyjętą przez Spółkę, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej. Konsekwencją może być odmienne interpretowanie odpowiednich kwestii podatkowych w stosunku do organów podatkowych, co skutkować może nałożeniem na Spółkę znacznych zobowiązań fiskalnych. Czynnikiem zwiększającym ryzyko jest także konieczność dostosowywania polskiego prawa podatkowego do prawa Unii Europejskiej, co może przyczyniać się do dokonywania częstych zmian w jego brzmieniu oraz interpretacji. Istnieje ryzyko potencjalnego wpływu niniejszych czynników na Spółkę, w tym przede wszystkim na jej wyniki finansowe, narażając na niebezpieczeństwo związane z płynnością.

### Ryzyko związane z koniunkturą na rynku giełdowym

Na wycenę Spółki istotny wpływ ma koniunktura na rynkach kapitałowych, w tym szczególnie na polskim rynku giełdowym, która jest zmienna i podlega charakterystycznym cyklom hossy-bessa, trwającym zwykle od kilku miesięcy do kilku lat. Długotrwała bessa może powodować gorszą wycenę Spółki oraz utrudnić lub wydłużyć proces inwestycji dokonywanych przez Spółkę. W takiej sytuacji Spółka może mieć również problemy z pozyskaniem środków na cele inwestycyjne lub bieżącą działalność.

### Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu podlegają wahanom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Spółki. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym.

## Ryzyko nieprzewidywanych czynników otoczenia Spółki

Nieprzewidywalne zdarzenia, np. akty wojny lub terroru, epidemie i pandemie chorobowe mogą prowadzić do lokalnych, krajowych lub międzynarodowych niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co miałyby negatywny wpływ na uwarunkowania działalności gospodarczej Spółki. Spółka wskazuje na niestabilną sytuację międzynarodową, groźbę powstawania lub eskalacji konfliktów zbrojnych i politycznych, w tym restrykcji w handlu międzynarodowym i sankcji. Niniejsze ryzyko dotyczy przede wszystkim sytuacji związanej z działaniami zbrojnymi w Ukrainie, wpływom tych działań na gospodarkę w Polsce, Europie i na świecie, w tym również eskalację konfliktu. Zarząd Spółki przy obecnym stanie wiedzy oraz braku jakichkolwiek informacji o dalszym możliwym rozwoju tej sytuacji, nie jest w stanie wskazać w jaki sposób będzie ona miała wpływ na sytuację Spółki i jej działalność, bądź też otoczenie rynkowe.

### **2.2. Instrumenty finansowe**

W roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych przede wszystkim w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

### **2.3. Zagrożenia dla kontynuacji działalności**

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

### **2.4. Stwierdzone przez organy nadzoru lub organy kontrolne naruszenia prawa oraz postępowania sądowe toczące się przeciwko Spółce**

W Spółce nie stwierdzono naruszeń prawa ani nie toczą się postępowania sądowe wobec Spółki.

## **3. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI, SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA JEDNOSTKI**

### **3.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w roku obrotowym i ocena uzyskanych efektów**

#### ✓ Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”

W dniu 11 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki przekazał informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego obowiązujących emitentów akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”.

#### ✓ Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 20 czerwca 2024 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej uchwały. Nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Spółki postanowiło stratę netto Spółki odnotowaną w roku obrotowym 2023 w wysokości -42 373,35 zł, pokryć w całości z kapitału zapasowego Spółki

oraz wyraziło zgodę na nabycie przez Spółkę akcji własnych.

Spośród akcjonariuszy biorących udział w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu co najmniej 5% głosów na tym Zgromadzeniu posiadali:

- January Ciszewski wraz z JRH ASI S.A. - 16 313 817 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 76,54% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 53,05% ogólnej liczby głosów, w tym: January Ciszewski 1 313 817 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 6,16% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 4,27% ogólnej liczby głosów oraz JRH ASI S.A. 15 000 000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 70,38% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 48,78% ogólnej liczby głosów,
- Artur Górski - 5 000 000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 23,46% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 16,26% ogólnej liczby głosów.

### ✓ Skup akcji własnych

W dn. 18 lipca 2024 r. Zarząd Spółki działając na podstawie upoważnienia wynikającego z § 4 uchwały nr 13/06/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 czerwca 2024 roku w sprawie zmiany uchwały nr 20/06/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2022 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych, podjął uchwałę w sprawie przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki oraz opublikował zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji. Prowadzony przez Spółkę skup akcji własnych trwał od 22 lipca 2024 r. do 29 lipca 2024 r. i realizowany był za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.

Akcjonariusze uczestniczący w skupie złożyli 50 ofert sprzedaży na łączną ilość 26 274 129 akcji Spółki. W związku z faktem, że zaproszenie Spółki do składania ofert sprzedaży akcji z dnia 18 lipca 2024 r. obejmowało nie więcej niż 3 200 000 akcji, zastosowana została proporcjonalna redukcja złożonych ofert wynosząca średnio około 87,821%. W oparciu o powyższe, akcjonariusze sprzedali, a Spółka nabyła łącznie 3 200 000 akcji, za cenę wynoszącą 1,00 zł za jedną akcję, o łącznej wartości 3 200 000 zł. Rozliczenie skupu akcji własnych nastąpiło w dniu 2 sierpnia 2024 r.

### ✓ Zmiana praw z instrumentów finansowych Spółki

W dniu 2 sierpnia 2024 r., w oparciu o § 10 pkt 4 Statutu Spółki, w konsekwencji realizacji skupu akcji własnych przez Spółkę oraz sprzedaży w ramach tego skupu przez Leszka Jastrzębskiego łącznie 121 793 akcji imiennych serii C, wygasło uprzywilejowanie co do głosu z tych akcji (każda akcja uprawniała do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki). W związku z tym, akcje Spółki w liczbie 29.750.000 akcji dają prawo do łącznie 30.628.207 głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj.:

- 300 000 akcji na okaziciela serii A, upoważnia do 300 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 700 000 akcji na okaziciela serii B, upoważnia do 700 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 21 000 000 akcji imiennych serii C, upoważnia do 21 878 207 głosów na Walnym Zgromadzeniu (z czego 20 121 793 akcji upoważnia do 20 121 793 głosów oraz 878 207 upoważnia do 1 756 414 głosów),
- 1 000 000 akcji na okaziciela serii D, upoważnia do 1 000 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 6 750 000 akcji na okaziciela serii E, upoważnia do 6 750 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

### ✓ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 26 września 2024 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło m.in. uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki, z kwoty 2 975 000 zł (dwa miliony dziewięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) do kwoty 2 655 000 zł (dwa miliony sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych), to jest o



kwotę 320 000,00 zł (trzysta dwadzieścia tysięcy złotych) poprzez umorzenie 3 200 000 (trzech milionów dwustu tysięcy) akcji Spółki uprzednio nabytych w celu umorzenia.

Skutek prawny w postaci zmiany kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu nastąpi z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie zarejestrowania tych zmian rejestrze przedsiębiorców KRS, po zakończeniu postępowania konwokacyjnego.

Ponadto, Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej uchwały. Nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad. Akcjonariuszami biorącymi udział w tym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, a także posiadającymi co najmniej 5% głosów na tym Zgromadzeniu byli:

- JRH ASI S.A. - 13 173 107 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 75,00% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 43,01% ogólnej liczby głosów,
- Artur Górski - 4 391 035 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 25,00% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 14,34% ogólnej liczby głosów.

### ✓ Zawarcie umowy z firmą audytorską na badanie sprawozdań finansowych

W dniu 20 grudnia 2024 r. Spółka zawarła z Global Audit Partner Boczkowski Duś Procner sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 3106 umowę, której przedmiotem jest przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe kończące się 31 grudnia 2024 r. i 31 grudnia 2025 r.

### 3.2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki.

### 3.3. Spełnienie norm ostrożnościowych

Sytuacja finansowa nie stanowi zagrożenia dla Spółki. Spółka na dzień bilansowy spełniała wymogi kapitałowe wynikające z art. 397 Kodeksu spółek handlowych.

## 4. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA JEDNOSTKI

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu przewidywania nie stanowią obietnicy ani zapewnienia Zarządu Spółki i są obarczone niepewnością. Po dokonaniu analizy struktury organizacyjnej Spółki, składników majątku oraz potencjału rozwoju Spółki w obecnym modelu biznesowym, Spółka zamierza dokonać wyboru najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego celu Spółki, jakim jest stworzenie podmiotu o mocnej pozycji konkurencyjnej na rynku i maksymalizacja wartości dla akcjonariuszy poprzez rozwój organiczny Spółki. Zbyte zorganizowanej części przedsiębiorstwa spowodowało, że dotychczasowa działalność Spółki została zakończona, a Spółka w najbliższej przyszłości zdecyduje o dalszych kierunkach rozwoju. Na dzień sporządzenia sprawozdania, Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej. Spółka zamierza prowadzić działalność tak, aby uzyskać rozwój prowadzący do maksymalizacji wartości dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy Spółki. Wśród rozważanych scenariuszy działań znajdują się: połączenie z innym podmiotem działającym w perspektywicznej branży lub wniesienie innego przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55<sup>1</sup> kodeksu cywilnego do struktur Spółki, pozyskanie nowego znaczącego inwestora lub partnera strategicznego lub finansowego, z którym mogłaby podjąć negocjacje w zakresie możliwego połączenia, zawarcie aliansu strategicznego, zmiana struktury Spółki oraz przejęcie innych podmiotów lub dokonanie transakcji o innej strukturze. Powyższa lista scenariuszy nie jest zamknięta i nie wyklucza uwzględnienia innych, niewymienionych powyżej możliwości.

#### 4.1. Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki

W 2024 roku Spółka nie uzyskała przychodów ze sprzedaży generując stratę netto w wysokości 99,4 tys. zł. Rok 2024 zamknął się sumą bilansową w wysokości 3 368 tys. zł, a stan kapitałów własnych wyniósł 3 321 tys. zł. Głównym aktywem Spółki są posiadane akcje własne o wartości 3 229 tys. zł, które ulegną umorzeniu.

W 2024 roku Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. W roku sprawozdawczym Spółka prowadziła analizy dotyczące możliwego rozwoju w nowych obszarach, w tym poszukiwania partnerów biznesowych. Na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, żadne wiążące decyzje nie zostały podjęte.

#### 5. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

**Informacja o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”:**

Spółka przyjmuje model biznesowy i strategię biznesową, które powinny brać pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy oraz wychodzić naprzeciw potrzebom interesariuszy, w tym także – w zakresie odpowiednim do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności - uwzględniać kwestie ESG.

Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należyłą komunikację z inwestorami i analitykami.

Rada Nadzorcza i Zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania Spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągania strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań.

Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie Spółki.

Skuteczne, odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad Spółką.

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	NIE	Z uwagi na brak posiadania takich informacji. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady.
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	Dane finansowe zawarte są w raportach okresowych zamieszczanych na stronie internetowej Spółki.
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	

1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	TAK	
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	Informacja ta jest częścią zamieszczonego na stronie internetowej raportu rocznego.
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	NIE	Spółka nie analizowała do tej pory niezależności kandydatów do Rady Nadzorczej. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady w przyszłości.
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	

<p>5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.</p>	TAK	Z uwagi na płaską strukturę organizacyjną w konsekwencji niewielkiego zatrudnienia w Spółce, czynności te sprawują osoby powołane do organów zarządzających i nadzorczych Spółki, wspierający się zewnętrznymi doradcami i audytorami.
<p>6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.</p>	TAK	
<p>7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.</p>	NIE	Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych.
<p>8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.</p>	TAK	
<p>9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	TAK	
<p>10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	TAK	

11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	NIE	Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych.
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

## 6. POZOSTAŁE INFORMACJE DOT. JEDNOSTKI

Nie dotyczy.

Kraków, dn. 12 marca 2025 r.

Prezes Zarządu

Łukasz Górski