

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

CTE GROUP Spółka Akcyjna

**za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2024 roku**

W roku obrotowym 2024 Spółka Lauren Peso Polska zmieniła nazwę na CTE GROUP S.A.
Informacja ta została wpisana do KRS w dniu 21.08.2024 roku.

1. Wyjaśnienia do bilansu:

1.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia przedstawia:

NOTA nr 1 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne – zmiany

W bilansie w pozycji „inne wartości niematerialne i prawne” spółka wykazuje patenty i know-how dotyczące następujących produktów:

- granulat bakteriostatyczny
- filament bakteriostatyczny
- folia bakteriostatyczna

Dokonano testu na utratę wartości aktywów.

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Przychody ze sprzedaży	1 107 980,00	2 233 225,00	2 503 470,00	2 851 017,00	3 574 715,00	4 348 960,00	5 393 205,00
Koszty własne sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne	1 107 980,00	2 233 225,00	2 503 470,00	2 851 017,00	3 574 715,00	4 348 960,00	5 393 205,00
granulat bakteriostatyczny	621 000,00	1 242 000,00	1 323 000,00	1 485 000,00	2 025 000,00	2 565 000,00	3 240 000,00
filament bakteriostatyczny	36 980,00	46 225,00	55 470,00	61 017,00	64 715,00	73 960,00	83 205,00
folia bakteriostatyczna	450 000,00	945 000,00	1 125 000,00	1 305 000,00	1 485 000,00	1 710 000,00	2 070 000,00
Przychody po odliczeniu dyskonta 21%	915 572,45	1 524 944,61	1 412 618,13	1 329 361,16	1 377 353,44	1 384 682,43	1 418 967,64

	2032	2033	2034	suma przychodów
Przychody ze sprzedaży	6 257 450,00	7 031 695,00	7 670 940,00	42 972 657,00
Koszty własne sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne	6 257 450,00	7 031 695,00	7 670 940,00	42 972 657,00
granulat bakteriostatyczny	3 915 000,00	4 590 000,00	5 130 000,00	26 136 000,00
filament bakteriostatyczny	92 450,00	101 695,00	110 940,00	726 657,00
folia bakteriostatyczna	2 250 000,00	2 340 000,00	2 430 000,00	16 110 000,00
Przychody po odliczeniu dyskonta 21%	1 360 453,64	1 263 301,99	1 138 823,80	13 126 079,29

Wyliczenie współczynnika dyskontowego

Składnik	Wartość
Stopa wolna od ryzyka (Rf)	5,50%
Beta branżowa	1,01
Premia za ryzyko rynku (ERP)	5,46%
Premia za ryzyko jednostkowe	10%
	21,02%

W trakcie roku obrotowego Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość ww. aktywów trwałych.

Suma przepływów	13 126 079,29 zł
Wartość rezydualna	5 989 081,25 zł
Wartość Projektu	19 115 160,54 zł
Wartość księgowa	26 852 350,00 zł
Odpis aktualizujący	- 7 737 189,46 zł

1.2. W grupie wartości niematerialnych i prawnych Spółka nie wykazuje kosztów zakończonych prac rozwojowych a także wartości firmy.

1.3. Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

1.4. Środki trwale użytkowane na podstawie umów dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Zgodnie z umową najmu z dnia 11.10.2021 roku spółka wynajmuje lokal użytkowy przy ul. 75 Pułku Piechoty 1 w Chorzowie. CTE GROUP S.A. przeznacza lokal na cele biurowe.

1.5. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują.

Nie dotyczy.

1.6. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego		Stan na koniec roku obrotowego
		zwiększenia	zmniejszenia	
1. Odpis aktualizujący należności	439 675,97	0,00	17 131,60	422 544,37
Razem	439 675,97	0,00	17 131,60	422 544,37

1.7. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego.

NOTA nr 2 Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2023 roku

Lp.	Nazwisko, imię	Ilość akcji	% akcji	Głosy	% w głosach
1	Yoshi Innovation S.A.	65 720 561	26,85%	65 720 561	26,85%
2	Łukasz Skibiński	25 949 750	10,60%	25 949 750	10,60%
3	Pozostali	153 054 689	62,54%	153 054 689	62,54%
	RAZEM	244 725 000	100,00%	244 725 000	100,00%

Wartość nominalna akcji	Liczba akcji	Wartość kapitału zakładowego
0,01	244 725 000	2 447 250,00 zł

Prezentacja zmian kapitału podstawowego:

Data podjęcia uchwały	Data wpisu do KRS	Wartość kapitału podstawowego po podwyższeniu
08.02.2021	28.04.2021	1 085 000,00
28.12.2021	25.08.2022	2 213 250,00
21.09.2022	29.11.2022	2 267 250,00
08.08.2023	19.10.2023	2 327 250,00
08.07.2024	21.08.2024	2 447 250,00

1.8. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

NOTA nr 3 Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy

	Wyszczególnienie	Kwota
1.	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędu lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych) (+/-)	(-) 5 497 086,78
2.	Strata netto za rok obrotowy	(-) 11 739 092,47
3.	Razem strata do pokrycia	(-) 17 236 179,25
4.	Proponowane źródła pokrycia straty	
	– kapitał zapasowy	17 236 179,25
	– kapitał rezerwowy	
	– kapitał podstawowy	
	– dopłaty wspólników	
	– oczekiwane zyski z lat następnych	
5.	Niepokryta strata	0,00

1.9. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

NOTA nr 4 Rezerwy na koszty i zobowiązania

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego
			wykorzystanie (rozliczone z zobowiązaniami)	rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną)	razem	
1. Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwy krótkoterminowe	785 038,61	0,00	0,00	0,00	0,00	785 038,61
– na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-	-
– na udzielone gwarancje i poręczenia	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	785 038,61	0,00	0,00	0,00	0,00	785 038,61
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	9 351,00	5 368,00	2 251,00	-	2 251,00	12 468,00
Razem	794 389,61	5 368,00	2 251,00	0,00	2 251,00	797 506,61

NOTA nr 5 Odroczonego podatku dochodowego

	Rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Wyszczególnienie	odniesione na wynik finansowy	odniesione na kapitał (fundusz własny)	odniesione na wynik finansowy	w tym: odpisy aktualizujące aktywa	odniesione na kapitał (fundusz własny)	w tym: odpisy aktualizujące aktywa
1	2	3	4	5	6	7
1. Stan na początek roku obrotowego,	9 351,00		44 286,00			
w tym:						
- z tytułu strat podatkowych						
2. Zwiększenia, w tym:	5 368,00		3 649,00			
- z tytułu strat podatkowych						
3. Zmniejszenia, w tym:	2 251,00					
- z tytułu strat podatkowych						
4. Stan na koniec roku obrotowego, w tym:	12 468,00		47 935,00			
- z tytułu strat podatkowych						

1.10. Spółka posiada zobowiązania długoterminowe w kwocie 513 614,76 zł, na które składają się zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości 52 027,76 zł i otrzymane pożyczki z naliczonymi odsetkami w kwocie 461 587,00 zł.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	701 474,91	513 614,76
	– kredyty i pożyczki	442 320,00	461 587,00
	– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	190 000,00	0,00
	– inne zobowiązania finansowe	69 154,91	52 027,76
	– zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	Razem	701 474,91	513 614,76

1.11. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: 1-3 lat, 3-5 lat, powyżej 5 lat.

I	Zobowiązania długoterminowe	513 614,76
1.	– kredyty i pożyczki	461 587,00
	a) Okres spłaty – 1-3 lata	461 587,00
	b) Okres spłaty – 3-5 lat	0,00
2	– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
	a) Okres spłaty – 1-3 lata	0,00
	b) Okres spłaty – 3-5 lat	0,00
3	– inne zobowiązania finansowe	52 027,76
	a) Okres spłaty – 1-3 lat	38 457,45
	b) Okres spłaty – 3-5- lat	13 570,31
	c) Okres spłaty – powyżej 5 lat	0,00
4	– zobowiązania wekslowe	0,00
	a) Okres spłaty – 1-3 lat	0,00
	b) Okres spłaty – 3-5- lat	0,00
	c) Okres spłaty – powyżej 5 lat	0,00

1.13 Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń wynosi 260.000 zł.

Obligacje są zabezpieczone w formie hipoteki na nieruchomościach w Chorzowie przy ul. Dąbrowskiego 48 na rzecz oznaczonego inwestora lub administratora hipoteki, który wykonuje prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy zgodnie z Ustawą o obligacjach.

Wartość zabezpieczenia zgodnie z zapisem w dziale IV księgi wieczystej wynosi 375.000 zł.

1.14 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.

Lp.	Tytuł	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	7 214,38	13 823,02
	- długoterminowe	99,00	147,09
	- krótkoterminowe	7 115,38	13 675,93
	Subskrypcje i domeny	686,01	0,00
	ubezpieczenia	5 117,33	4 121,33
	Inne	541,70	9 554,60
	koszty dotyczące usług fakturowanych w innym okresie	770,34	0,00
2.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	500,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	500,00	0,00
	RAZEM	7 714,38	13 823,03

1.15 W przypadku, gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami.

Zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 17 127,15 zł prezentowane są w bilansie w pasywach w pozycji B.III.3.c (inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe) i w kwocie 52 027,76 zł pozycji B.II.3.c (inne długoterminowe zobowiązania finansowe). Łączna wartość zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31.12.2024 roku wynosi 69 154,91 zł.

1.16 Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń.

Nie wystąpiły w spółce.

1.17 W przypadku, gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku, gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego.

Spółka posiada nieruchomość w Chorzowie przy ul. Dąbrowskiego 48. Prezentuje ją w bilansie w pozycji „Inwestycje długoterminowe – nieruchomości” jako nieruchomość przeznaczoną do zbycia. Wartość nieruchomości zgodnie z operatem szacunkowym sporządzonym przez Biuro Wycen Majątkowych i Pośrednictwa w Obrocie Nieruchomościami „Prestiż” S.C. Karina Rożko, Krzysztof Rożko na dzień 26.04.2024 roku wynosi 545.000 zł. Do określenia wartości rynkowej nieruchomości zastosowano podejście porównawcze.

Całe wyposażenie biur jest własnością spółki.

1.18 Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianymi wg wartości godziwej.

Nie dotyczy.

1.19 Środki pieniężne zgromadzone na dzień bilansowy na rachunku VAT wynoszą 2 397,81 zł.

1.20 Rodzaje ryzyka występujące w spółce:

a. Ryzyko finansowania w formie obligacji:

- ryzyko niedojścia emisji do skutku związane z brakiem możliwości pozyskania przez emitenta Obligatoriuszy.
- ryzyko kredytowe związane z niewywiązaniem się przez emitenta zobowiązań wynikających z umowy programu emisji obligacji
- ryzyko naruszenia warunków emisji przez emitenta - naruszenie warunków emisji przez emitenta może skutkować obowiązkiem wcześniejszego wykupu przez emitenta, która daje inwestorowi prawo do wymagania wykupu części lub całości emisji przed terminem wymagalności w związku z tym inwestor otrzymuje płatność za wykup należności głównej szybciej niż wskazywała data zapadalności danego papieru dłużnego.
- ryzyko operacyjne wiążące się z zawodnością procesów, ludzi i systemów zależnych lub niezależnych od emitenta.
- ryzyko prawne, księgowe oraz podatkowe obejmuje otoczenie prawne stron transakcji, odnoszące się do właściwego traktowania instrumentu finansowego, w świetle obowiązujących regulacji, w tym ich interpretacji we wskazanych aspektach (prawnym, księgowym i podatkowym).

b. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Uregulowania prawne nie są w Polsce stabilne - ulegają częstym zmianom. Przepisy dotyczące prowadzenia przez spółkę działalności gospodarczej, które są często nowelizowane to, przede wszystkim: Kodeks spółek handlowych, Ustawa o rachunkowości oraz Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych. Istnieją przypadki, że wymienione ustawy nie posiadają jednoznacznej interpretacji, z czego wynika dodatkowe ryzyko negatywnego wpływu na działalność i plany rozwojowe Emitenta w momencie odmiennej interpretacji wybranych przepisów przez Emitenta i organy podatkowe. Konieczność poniesienia nieplanowanych wydatków powoduje ryzyko istotnego wpływu na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i perspektywę rozwoju.

c. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i koniunkturą w branży usług szkoleniowych

Na sytuację finansową spółki istotny wpływ mają czynniki makroekonomiczne, w szczególności poziom produktu krajowego brutto, poziom bezrobocia oraz poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce. Z uwagi na fakt, iż działalność Emitenta związana jest ze świadczeniem usług szkoleniowych na rzecz przedsiębiorstw, istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia koniunktury w sektorze przedsiębiorstw może dojść do pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta. W ocenie Emitent prawdopodobieństwo realizacji tego ryzyka w ciągu najbliższych lat jest relatywnie niewielkie. Do czynników wpływających na obniżenie prawdopodobieństwa wystąpienia tego ryzyka można zaliczyć: ograniczenie kosztów, stabilizowanie sytuacji w sprzedaży usług komercyjnych, pozyskanie nowych projektów unijnych, poszerzenie działalności o rozwiązania biotechnologiczne. Stabilizacja w gospodarce powinna przełożyć się na wielkość środków przeznaczanych na różne formy doksztalcania i zdobywania dodatkowych kwalifikacji, jednak w przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej istnieje ryzyko obniżenia przychodów, zysku i pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta.

d. Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Istotnym czynnikiem ryzyka na jakie narażony jest Emitent jest walka konkurencyjna oraz nasilenie się walki konkurencyjnej w przypadku zmian w sytuacji branży, w szczególności zmian poziomu krajowego popytu na usługi szkoleniowe. Z uwagi na niskie bariery wejścia oraz znaczne rozdrobnienie rynku

konkurentami Spółki są podmioty dysponujące większym kapitałem, zasięgiem usług i potencjałem marketingowym oraz w wymiarze lokalnym mniejsze, specjalistyczne przedsiębiorstwa.

Nasilenie walki konkurencyjnej pomiędzy podmiotami z branży może skutkować obniżaniem przychodów ze sprzedaży, obniżeniem realizowanej marży lub koniecznością poniesienia dodatkowych nakładów w celu wypracowania nowych przewag konkurencyjnych.

e. Ryzyko związane ze zmiennością wyników finansowych w czasie

Działalność spółki opiera się na oferowaniu szkoleń, kursów, warsztatów i innych programów treningowych osobom fizycznym i prawnym. Wyniki finansowe zależą zatem od zdolności Spółki do pozyskania kontraktów oraz zapisów na szkolenia przez odpowiednią ilość podmiotów. Nie ma pewności, że wyniki uzyskiwane w przeszłości znajdą odzwierciedlenie w dającej się przewidzieć przyszłości. Działalność Spółki w długim terminie zależeć będzie od zdolności do zaspokojenia potrzeb szkoleniowych odbiorców, powiększania bazy klientów oraz utrzymania odpowiedniej jakości oferowanych usług, nie można zagwarantować, że Zarząd Spółki zdoła zrealizować założone cele w wymienionym zakresie.

f. Ryzyko związane z rozwojem rynku usług szkoleniowych

Mimo, że w opinii Zarządu rynek usług szkoleniowych będzie charakteryzował się dodatnią dynamiką rozwoju, nie można mieć pewności, co do ponoszonych w przyszłości kosztów marketingu, reklamy i promocji usług Emitenta. Istnieje niewielkie ryzyko, że zbyt małe zainteresowanie ofertą może negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe Spółki.

g. Ryzyko związane ze współpracą z kadrą trenerską

Działalność spółki oraz perspektywy jego rozwoju są w istotnym stopniu zależne od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanej kadry trenerów, co jest cechą charakterystyczną przedsiębiorstw działających na rynku usług szkoleniowych. Charakter pracy trenera (specyfika pracy łączy z koniecznością posiadania wiedzy praktycznej z określonych dziedzin, charyzmy, umiejętności prezentacji, innych zdolności i cech charakteru) stwarza dla Emitenta trudność w pozyskiwaniu kadry specjalistów. Zakończenie współpracy przez doświadczonych trenerów może mieć negatywny wpływ na potencjał Emitenta w zakresie świadczenia usług oraz realizacji podpisanych wcześniej kontraktów, co w konsekwencji może zostać negatywnie odzwierciedlone w wynikach finansowych. Istnieje również ryzyko rozpoczęcia działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta przez trenerów, którzy zakończą współpracę, a także ryzyko utraty na ich rzecz kluczowych klientów. Emitent ogranicza wymienione ryzyko poprzez oferowanie konkurencyjnych warunków finansowych oraz budowę więzi pomiędzy Spółką a kadrą trenerską.

h. Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Działalność spółki jest silnie uzależniona od reputacji, jaką posiada na rynku oraz relacji z głównymi klientami. W przypadku braku satysfakcji klienta z oferowanych usług, Emitent może być negatywnie postrzegany na rynku, a w związku z tym mogą pojawić się trudności w pozyskiwaniu nowych kontraktów. Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez świadczenie usług wysokiej jakości dostosowanych do bieżących potrzeb klientów oraz budowę relacji biznesowych umożliwiających długookresową współpracę.

i. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracowniczych

Usługowa specyfika działalności Spółki determinuje strukturę kosztów Emitenta, w której dominującą pozycję stanowią koszty związane z wynagrodzeniami pracowników. Obserwowany wzrost wartości wynagrodzeń w Polsce w ostatnich latach negatywnie wpływa na rentowność Emitenta. Kontynuacja obserwanego trendu wzrostu wysokości wynagrodzeń trenerów oraz pozostałych pracowników Emitenta, przy braku jednoczesnego wzrostu cen, ilości i wartości realizowanych kontraktów szkoleniowych, może negatywnie wpłynąć na osiąganę przez Spółkę wyniki finansowe.

j. Ryzyko związane z płynnością obrotu oraz przyszłym kursem akcji

Na zachowania inwestorów mają wpływ rozmaite czynniki, także niezwiązane bezpośrednio z sytuacją finansową Emitenta, takie jak sytuacja na rynkach światowych oraz sytuacja makroekonomiczna Polski. Płynność akcji, a także kurs instrumentów finansowych notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna/sprzedaży składanych przez inwestorów. Ponieważ Emitent nie jest w stanie przewidzieć poziomu podaży i popytu emitowanych przez siebie instrumentów finansowych, dlatego nie ma pewności, że osoba posiadająca wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu akcje będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

k. Ryzyko zawieszenia notowań akcji Emitenta na rynku NewConnect

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) w akapicie powyżej.

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

l. Ryzyko wykluczenia akcji Emitenta z obrotu na rynku NewConnect

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:

- a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - b) w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator

Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

- m. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a i §15b lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszeniu przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

- n. Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależyście obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego przyznano uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w maksymalnej wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR. Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,

- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie z treścią art. 96 ust. 1i) Ustawy o ofercie publicznej, – jeżeli Emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe Emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Ponadto, zgodnie z ust. 1k) – w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w ust. 1i), zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w ust. 1i), Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w ust. 1i).

2. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat:

2.1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

NOTA nr 8 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem za		W tym eksport za	
	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy
Wyrobów	-	-	-	-
Usług	2 393 412,09	806 809,54	-	-
Towarów	20 260,13	80 291,76	-	-
Materiałów	-	-	-	-
Razem	2 413 672,22	887 101,30	0,00	0,00

2.2. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Nie wystąpiły w spółce.

2.3. Wysokość odpisów aktualizujących środki trwałe.

W trakcie roku obrotowego Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość WNiP w wysokości **7 737 189,46 zł**.

2.4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

.Nie wystąpiły w spółce.

2.5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej.

Nie wystąpiły w spółce.

2.6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

Nie wystąpiły w spółce.

2.7. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

Nie wystąpiły w spółce.

2.8. Informacja o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

Nie wystąpiły w spółce.

3. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone metodą pośrednią.

	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I.	Zysk (strata) netto	-11 739 092,47
II.	Korekty razem	10 694 327,86
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-1 044 764,61
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
I.	Wpływy	154 390,24
II.	Wydatki	12 103,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	142 286,55
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
I.	Wpływy	759 999,96
II.	Wydatki	260 832,16
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	499 167,80
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-403 310,26
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-403 310,26
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	571 208,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	167 898,73

4. Umowy i istotne transakcje zawarte przez jednostkę oraz niektóre zagadnienia osobowe

5.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie wystąpiły w spółce.

5.2. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

Nie wystąpiły w spółce.

5.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu w przeliczeniu na osoby, z podziałem na grupy zawodowe.

NOTA nr 9 Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
Pracownicy umysłowi	4,60
Razem	4,60

5.4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administracyjnych spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Członkowie organów	Wynagrodzenia obciążające	
	Koszty	Zysk (tantiemy)
Zarządzających	111 438,40	-

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia w roku 2024.

5.5. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie udzielała pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

5.6. Zmiany osobowe w Zarządzie Spółki:

	Pełniona funkcja	Data wpisu do KRS	Data wykreślenia z KRS
Kamil Kita	Prezes Zarządu	27.01.2010	15.02.2016
Adrian Tabor	Wiceprezes Zarządu	27.01.2010	15.02.2016

Adrian Tabor	Prezes Zarządu	15.02.2016	28.04.2021
Tatiana Wątor Kurkowska	Prezes Zarządu	28.04.2021	-
Tomasz Flak	Członek Zarządu	15.02.2023	21.08.2024
Marcin Sprawka	Członek Zarządu	21.08.2024	-

Zmiany osobowe w Radzie Nadzorczej Spółki:

Członek Rady Nadzorczej	data wpisu do KRS	data wykreślenia z KRS
Piotr Kita	27.01.2010	-
Lesław Tabor	27.01.2010	02.10.2018
Anna Bączyńska Kita	27.01.2010	19.11.2014
Marzena Zielińska Tabor	27.01.2010	28.07.2020
Marcin Stanowski	27.01.2010	15.02.2016
Przemysław Kral	19.11.2014	15.02.2016
Marcin Sprawka	19.11.2014	15.02.2016
Tatiana Wątor Kurkowska	15.02.2016	28.04.2021
Tomasz Jańczak	15.02.2016	20.09.2016
Emilia Podlińska	20.09.2016	29.11.2022
Łukasz Hajduk	02.10.2018	18.06.2019
Michał Gwozdowski	18.06.2019	-
Paulina Anna Łopatka	31.12.2020	29.11.2022
Rafał Szykowski	28.04.2021	-
Damian Kubera	29.11.2022	-
Andrzej Swinarew	29.11.2022	21.08.2024
Anna Przybyszewska	21.08.2024	-

5.7. Wynagrodzenie firmy audytorskiej (kwota netto)

Wyszczególnienie	Rok poprzedni	Rok bieżący
Badanie ustawowe w rozumieniu art.2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	23 000,00	23 000,00

6. Błędy lat ubiegłych, zdarzenia po dniu bilansowym oraz zmiany polityki rachunkowości.

6.4. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

Nie wystąpiły w spółce.

6.5. Informacje o istotnych zdarzeniach, mających wpływ na działalność spółki w 2024 r oraz po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Zostały podjęte uchwały dotyczące emisji akcji serii „M” w celu podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii „M” w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Kapitał zostanie podniesiony do kwoty 2 547 250,00 zł. (dwa miliony pięćset czterdzieści siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych).

- 6.6. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

W roku obrotowym spółka sporządziła Aneks do Polityki Rachunkowości mówiący, że wycenę nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się według wartości rynkowej nieruchomości na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

- 6.7. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Sprawozdanie zostało sporządzone z zachowaniem porównywalności danych.

7. Transakcje z jednostkami powiązаныmi i zagadnienia dotyczące konsolidacji.

Spółka na dzień bilansowy prezentuje w krótkoterminowych aktywach finansowych pożyczki udzielone spółce Yoshi Innovation S.A. wraz z naliczonymi odsetkami w sumie w kwocie 600 878,94 zł oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych kwotę 2 586,77 zł wynikającą z niezapłaconych faktur.

8. Zagrożenia dla kontynuowania działalności.

W spółce nie występuje zagrożenie kontynuowania działalności.

9. Pominięcie jakiegokolwiek pozycji niniejszej informacji dodatkowej oznacza iż pozycja ta nie wystąpiła.

NOTA nr 1 Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne - zmiany

TABELA RUCHU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	Wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Grunty (w tym prawo użytkowa nia wieczyste go gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem Środki trwałe	Razem Środki trwałe i WNiP
Wartość brutto aktywów trwałych na początek okresu	33 857 221,91	-	-	-	31 723,90	137 500,80	33 400,00	-	-	202 624,70	34 059 846,61
zwiększenia (z tytułu)	-	12 608,80	-	-	-	364,00	-	-	-	364,00	12 972,80
-przyjęcia ze środków trwałych w budowie / zakupy						364,00					364,00
-środki trwałe w leasingu											-
-pozostałe zwiększenia		12 608,80									12 608,80
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	37 668,92	-	-	-	37 668,92	37 668,92
-sprzedaż, likwidacja						37 668,92				37 668,92	37 668,92
-pozostałe zmniejszenia										-	-
Wartość brutto aktywów trwałych na koniec okresu	33 857 221,91	12 608,80	-	-	31 723,90	100 195,88	33 400,00	-	-	165 319,78	34 035 150,49
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	3 845 771,91	-	-	-	31 723,90	33 600,12	33 400,00	-		98 724,02	3 944 495,93
zwiększenia (z tytułu)	10 896 289,46		-	-	-	23 511,96	-	-	-	23 511,96	10 919 801,42
-amortyzacja planowa za okres	3 159 100,00				-	23 511,96				23 511,96	3 182 611,96
-nieplanowe odpisy amortyzacyjne										-	-
-pozostałe zwiększenia	7 737 189,46				-					-	7 737 189,46
zmniejszenia (z tytułu)	-		-	-	-	35 803,75	-	-		35 803,75	35 803,75
-sprzedaż, likwidacja					-	35 803,75				35 803,75	35 803,75
-pozostałe zmniejszenia										-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	14 742 061,37	-	-	-	31 723,90	21 308,33	33 400,00	-		86 432,23	14 828 493,60
Wartość netto aktywów trwałych na początek okresu	30 011 450,00	-	-	-	0,00	103 900,68	0,00	-	-	103 900,68	30 115 350,68
Wartość netto aktywów trwałych na koniec okresu	19 115 160,54	12 608,80	-	-	0,00	78 887,55	0,00	-	-	78 887,55	19 206 656,89

