

Jednostkowy raport okresowy Venda SE

za okres 01.07.2025 do 30.09.2025 roku

1. Wprowadzenie

Dane Emitenta

Firma Spółki:	VENDA SE
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	ŁÓDŹ
Adres siedziby:	Al. Kościuszki 101, 90-441 Łódź
Forma prawna:	Spółka Europejska / Societas Europea
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestry Sądowego.
Numer KRS:	0000568547
REGON:	362124470
NIP:	5223034398
Adres poczty elektronicznej:	biuro@venda.se
Strona internetowa:	www.venda.se

Organy Emitenta

RADA ADMINISTRUJĄCA

Bartłomiej Herodecki

Prezes Rady Administrującej / Dyrektor
Wykonawczy

Struktura Kapitału Zakładowego

Na dzień 30 września 2025 roku, kapitał zakładowy Emitenta wynosił 1 080 719,76 EUR i dzielił się na 18 550 457 akcji o wartości nominalnej 0,06 EUR.

AKCJE SERIA	ILOŚĆ AKCJI (SZT.)	UDZIAŁ (%)
Akcje serii A – całość, w tym:	9 129 059	49,212 %
Akcje serii A – akcje dopuszczone do obrotu na GPW	7 729 061	41,665 %
Akcje serii A – akcje w formie zdematerializowanej	1 399 998	7,773 %
Akcje serii B - akcje w formie zdematerializowanej	8 882 937	47,885 %
Akcje serii C - akcje w formie zdematerializowanej	538 461	2,9 %
RAZEM	18 550 457 *	100 % *

Struktura Akcjonariatu

Na dzień 30 września 2025 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI (SZT.)	UDZIAŁ (%)
Bartłomiej Herodecki	5 895 193	31,78 %
Adam Załucki	2 793 796	15,06 %
Marek Szczukowski	1 483 262	7,99 %
Tomasz Poznański	1 483 262	7,99 %
Dariusz Iłski	1 088 646	5,87 %
Pozostali	5 806 289	31,30 %
RAZEM	18 550 457	100 %

VENDA SE była spółką holdingową, która do końca lutego 2023 roku prowadziła działalność w zakresie produkcji samochodowych myjni samoobsługowych. Obecnie spółka jest na etapie zmiany profilu działalności oraz restrukturyzacji istniejącego zadłużenia.

Na dzień 30.09.2025 r. Emitent nie posiadał podmiotów zależnych, które podlegały by konsolidacji zgodnie z obowiązującymi przepisami.

2. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe

Bilans dane w PLN

Bilans Aktywa (Dane w PLN, jednostkowo)	Stan na:	
	30.09.2025	30.09.2025
A. Aktywa trwałe	0,00	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	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	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	550 439,88	1 061 820,27
I. Zapasy	0,00	2 854,61
1. Materiały	0,00	91,29
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	2 763,32
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00

II. Należności krótkoterminowe	373 733,01	847 525,05
1. Należności od jednostek powiązanych	4 872,52	4 872,52
2. Należności od pozostałych jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	368 860,49	842 652,53
III. Inwestycje krótkoterminowe	176 706,87	186 589,52
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	176 706,87	186 589,52
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	24 851,09
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (Akcje) własne	0,00	0,00
Suma Aktywów	550 439,88	1 061 820,27
Bilans Pasywa (Dane w PLN, jednostkowo)	Stan na:	
	30.09.2025	30.09.2025
A. Kapitał (fundusz) własny	-13 301 262,21	-14 336 476,87
I. Kapitał zakładowy	4 504 310,02	4 504 310,02
II. Kapitał zapasowy	7 006 720,25	7 006 720,25
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	115 109,87	115 109,87
V. Zysk/(strata) z lat ubiegłych	-25 850 426,13	-25 996 028,54
VI. Zysk/(strata) netto	923 023,78	33 411,53
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego <w. u.>	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 851 702,09	15 398 297,14
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 954 788,63	6 855 391,33
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowania w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	5 954 788,63	6 855 391,33
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 896 913,46	8 542 905,81
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowania w kapitale	0,00	0,00

3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	7 896 913,46	8 542 905,81
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia między okresowe	0,00	0,00
Suma Pasywów	550 439,88	1 061 820,27

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat dane w PLN

Rachunek Wyników (Dane w PLN, jednostkowo)	Narastająco wg stanu na dzień 30.09.2025	Narastająco wg stanu na dzień 30.09.2024	III Q 2025	III Q 2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	121 523,20	149 657,07	10 600,00	45 273,54
<i>od jednostek powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	117 350,00	55 307,32	10 600,00	-49 076,21
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
<zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna>	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 173,20	94 349,75	0,00	94 349,75
B. Koszty działalności operacyjnej	51 924,69	116 434,40	25 387,85	52 850,81
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	-1 641,09	8 036,44	0,00	8 036,44
III. Usługi obce	40 233,33	69 004,13	17 854,05	7 364,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 815,39	2 033,81	7 462,25	90,35
<i>podatek akcyzowy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	505,20	0,00	71,55	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 011,86	37 360,02	0,00	37 360,02
C. Zysk/(Strata) ze sprzedaży (A-B)	69 598,51	33 222,67	-14 787,85	-7 577,27
D. Pozostałe przychody operacyjne	850 143,45	0,00	0,00	-18,59

I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	850 143,45	0,00	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	919 741,96	33 222,67	-14 787,85	-7 595,86
G. Przychody finansowe	3 359,89	188,86	0,00	188,86
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	3 359,89	188,86	0,00	188,86
H. Koszty finansowe	-78,07	0,00	0,00	0,00
I. Odsetki, w tym:	-78,07	0,00	0,00	0,00
<i>dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk/(Strata) brutto (1 +/- J)	923 023,78	33 411,53	-14 787,85	-7 407,00
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk/(Strata) netto (K-L-M)	923 023,78	33 411,53	-14 787,85	-7 407,00

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych dane w PLN

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) dane w PLN, jednostkowo	Narastająco wg stanu na dzień	Narastająco wg stanu na dzień	III Q 2025	III Q 2024
	30.09.2025	30.09.2024		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk/(Strata) netto	923 023,78	33 411,53	-14 787,85	-7 407,00
II. Korekty razem:	-925 722,78	-57 217,01	13 253,56	-28 138,70
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	91,29	-2 854,61	0,00	-5 617,93
7. Zmiana stanu należności	-470 586,84	-438 613,99	0,00	-595 506,34
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Inne korekty	-455 227,23	384 251,59	13 253,56	572 985,57
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 699,00	-23 805,48	-1 534,29	-35 545,70
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów/(emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00
1. Nabycie udziałów/(akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00

D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII.)	-2 699,00	6 194,52	-1 534,29	-5 545,70
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 201,00	1 368,95	2 036,29	13 109,17
G. Środki pieniężne na koniec okresu	502,00	7 563,47	502,00	7 563,47

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym dane w PLN jednostkowo	Narastająco wg stanu na dzień	Narastająco wg stanu na dzień
	30.09.2025	30-9-2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	-14 224 285,99	-14 369 888,40
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 504 310,02	4 504 310,02
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 504 310,02	4 504 310,02
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7 006 720,25	7 006 720,25
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 006 720,25	7 006 720,25
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	115 109,87	115 109,87
4.2 Pozostałe kapitału (fundusze) rezerwowe na początek okresu	115 109,87	115 109,87
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-25 850 426,13	-25 996 028,54
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-25 850 426,13	-25 996 028,54
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 850 426,13	-25 996 028,54
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-25 850 426,13	-25 996 028,54
6. Wynik netto	923 023,78	33 411,53
II. Kapitał własny na koniec okresu	-13 301 262,21	-14 336 476,87
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku /pokrycia straty	-13 301 262,21	-14 336 476,87

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Ustawą o Rachunkowości

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według ceny rynkowej, bądź inaczej określonej wartości godziwej. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczanych do środków trwałych, powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych są wykazywane w Pozostałych przychodach operacyjnych, obniżenie wartości inwestycji zalicza się do Pozostałych kosztów operacyjnych.

Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy Przychody i koszty w odniesieniu do kontraktu na usługę o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy związane z umową o budowę ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat.

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, rozlicza się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny.
- ujemne różnice kursowe zmniejszają kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny. W pozostałych przypadkach ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji wynikający z dodatnich różnic kursowych od aktywów których wartość została pomniejszona o ujemne różnice kursowe zaliczone do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do wcześniej obowiązujących.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2025 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W dniu 27 marca 2025 roku Emitent podpisał umowę o świadczenie pomocy prawnej w zakresie przeprowadzenia przyspieszanego postępowania układowego z licencjonowanym doradcą restrukturyzacyjnym. Celem umowy jest przygotowanie nowego wniosku do sądu restrukturyzacyjnego celem przeprowadzenia procedury naprawczej. Wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego został złożony do Sądu Rejonowego dla Łodzi-

Śródmieścia w Łodzi w dniu 23.07.2025. W dniu 30 września 2025 Sąd wydał postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego.

W okresie od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. Spółka odnotowała przychód w wysokości 10.600 zł netto, co przy poziomie kosztów działalności operacyjnej w łącznej kwocie 25.387,85 zł spowodowało osiągnięcie straty na sprzedaży w raportowanym okresie w wysokości -14.787,85 zł. Ponadnormatywne koszty zanotowane w omawianym okresie to koszty jednorazowe związane z procedurą restrukturyzacyjną. Za analogiczny okres roku poprzedniego tj. od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. Emitent odnotował przychody w wysokości 45.273,54 zł przy zysku na poziomie sprzedaży w wysokości 52.850,81 zł

W III kwartale 2025 roku Emitent generował przychody z usług doradczych z zakresu pozyskiwania środków EU. Spółka podjęła także działania związane z pozyskiwaniem klientów na towary spożywcze produkcji polskiej wśród odbiorców krajowych oraz zagranicznych. Zakres współpracy, prowadzonej na ten moment w formie pilotażowej, zakładał przejęcie przez Emitenta części lub całości działalności eksportowej Klienta. Tym samym spółka rozważa wznowienie prowadzonej 2012-2014 działalności w zakresie prowadzenia akceleratora dla branży spożywczej („FoodStarter”). Emitent zakłada, iż wynik prowadzonych prac pilotażowych przyniesie rozstrzygnięcie w tym zakresie w kolejnych miesiącach.

Na poziomie bilansu, Spółka wykazywała kapitał ujemny w wysokości – 13.301.262,21 zł (2024: - 14.336.476,87 zł). Wysokość zobowiązań wyniosła: 13.851.702,09 zł (2024: 15.398.297,14 zł).

5. Informacje Zarządu w zakresie inicjatyw podejmowanych przez Emitenta a nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w raportowanym okresie.

W III kwartale 2025 roku Spółka prowadziła działania rozwojowe przy realizacji małych projektów w zakresie efektywności energetycznej. Spółka analizowała innowacyjne projekty w zakresie mikro-instalacji dla budynków wielorodzinnych, spółdzielni energetycznych oraz klastrów energetycznych. Prowadzono rozmowy z potencjalnymi partnerami, klientami oraz inwestorami w omawianym zakresie.

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

Spółka nie podawała publicznie prognoz finansowych.

7. Informacje dotyczące osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień 30.09.2025 r. Emitent w przeliczeniu na etaty zatrudniał 1 osobę - Prezes Rady Administrującej .

8. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy.

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.