



Foothills S.A.

**Raport kwartalny za okres
od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r.**

Raport sporządzony został przez spółkę Foothills Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej również: Spółka, Foothills Spółka Akcyjna, Emitent), zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”).

Kraków, dnia 12 listopada 2025 r.

List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w drugim kwartale 2025 r. miały miejsce zdarzenia, które powinny ukształtować przyszłość Foothills S.A. Pierwszym z nich było podpisanie w dniu 13 sierpnia 2025 r. listu intencyjnego z Brokreacja Sp. z o.o., która jest właścicielem blisko 67% akcji spółki Browar Brokreacja S.A. - podmiotu specjalizującego się w produkcji piwa rzemieślniczego oraz napojów bezalkoholowych, działającego w segmencie premium i posiadającego ugruntowaną pozycję na rynku krajowym i zagranicznym oraz z Bromarket Sp. z o.o., która jest w trakcie realizacji projektu budowy innowacyjnego browaru i destylarni z wykorzystaniem w procesie sprzedaży sztucznej inteligencji o wartości ponad 20 mln zł netto (z dotacją na poziomie 14 mln zł netto). Zgodnie z podpisanym listem rozpoczęte zostały negocjacje w celu ustalenia warunków ewentualnej transakcji polegającej na nabyciu przez Foothills S.A. 100% udziałów w Brokreacja Sp. z o.o. oraz nabyciu 100% udziałów w Bromarket Sp. z o.o.

Z kolei w dniu 15 września 2025 r. podpisaliśmy z Brokreacja Sp. z o.o., Bromarket Sp. z o.o. oraz wszystkimi udziałowcami tych podmiotów porozumienie o podstawowych warunkach transakcji "Term Sheet". Jego celem było określenie intencji stron, co do etapów i podstawowych warunków przyszłej transakcji, w wyniku której Foothills S.A. docelowo nabędzie łącznie 100% udziałów Brokreacja oraz 100% udziałów Bromarket i stanie się jedynym udziałowcem Brokreacja i Bromarket, natomiast udziałowcy zbywający udziały na rzecz Foothills S.A. nabędą nowo emitowane akcje w ramach zapłaty za udziały Brokreacja i Bromarket zbywane na rzecz Foothills S.A. Stosunek wymiany zbywanych udziałów Brokreacja oraz udziałów Bromarket na akcje nowej emisji zostanie ustalony przez Zarządy wskazanych spółek w oparciu o wyceny spółek Brokreacja i Bromarket, które zostaną sporządzone do dnia 30 listopada 2025 roku.

Foothills S.A. zadeklarowała, że w terminie do dnia 31 stycznia 2026 roku zwoła Walne Zgromadzenie, z terminem odbycia do dnia 27 lutego 2026 roku, w porządku obrad którego znajdą się m.in. poniższe uchwały:

- podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H skierowanej do udziałowców Brokreacja i Bromarket, w ramach której udziałowcy w zamian za wniesienie 100% udziałów Brokreacja oraz 100% udziałów Bromarket, otrzymają akcje serii H Spółki,
- zmiany w Statucie Spółki obejmujące m.in. zmianę nazwy Spółki na Brokreacja Holding S.A.,
- zmiana siedziby Spółki na Zator.

Kolejnym istotnym zdarzeniem było uchwalenie we wrześniu br. przez NWZ Spółki emisji 2,5 mln akcji serii G, z której pozyskaliśmy 500 tys. zł. Środki te posłużyły na oddłużenie Foothills S.A. i przygotowanie podmiotu do transakcji przejęcia podmiotów zgodnie z zawartym Term Sheet. O kolejnych jej etapach będziemy informować raportami bieżącymi i okresowymi.

Zachęcamy do lektury raportu kwartalnego i do obserwowania raportów bieżących.

Z poważaniem
Prezes Zarządu
Łukasz Górski

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane rejestrowe i kontaktowe

Nazwa (firma):	Foothills S.A.
Adres siedziby:	ul. Grzegórzecka 67d lok. 26, 31-559 Kraków
Telefon:	+48 12 654 05 19
Email:	ir@foothills.pl
Internet:	www.foothills.pl
NIP:	5262695000
Regon:	015454666
Numer KRS	0000365525
Kapitał zakładowy:	827 322,90 zł
Ticker	FTL

1.2. Zakres działalności Emitenta

Obecnie Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej i jest w trakcie procesu negocjacji, celem ustalenia warunków ewentualnej transakcji, polegającej na nabyciu przez Spółkę 100% udziałów w Brokreacja Sp. z o.o. z siedzibą w Zatorze oraz 100% udziałów w Bromarket Sp. z o.o. z siedzibą w Zatorze.

Celem Emitenta jest utworzenie podmiotu pod nazwą Brokreacja Holding S.A., notowanego na rynku NewConnect, który będzie pełnił rolę największego producenta w branży kraftowej w Polsce, obejmującego:

- produkcję piwa rzemieślniczego,
 - produkcję piwa bezalkoholowego,
 - produkcję hard selzers,
 - produkcję napojów bezalkoholowych w tym napojów funkcyjnych i RTD,
 - produkcję destylatów, w tym polskiej rzemieślniczej whisky, ginu, wódki,
- oraz realizującego nowy model sprzedaży w/w produktów oparty o technologię AI.

1.3. Organy zarządzające i nadzorcze

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

- Pan Łukasz Górski - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

- Pan Tomasz Wykurz - Członek Rady Nadzorczej
- Pani Natalia Zamojska - Członek Rady Nadzorczej
- Pani Patrycja Ignacy - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Krupa - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jakub Zamojski - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Skład grupy kapitałowej

Na dzień 30 września 2025 r. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i nie posiada jednostek zależnych.

1.5. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
Seria A	zwykłe, na okaziciela	3.620.000	43,76 %
Seria B	zwykłe, na okaziciela	173.337	2,09 %
Seria C	zwykłe, na okaziciela	2.006.082	24,25 %
Seria D	zwykłe, na okaziciela	307.143	3,71 %
Seria E	zwykłe, na okaziciela	1.666.667	20,15 %
Seria F	zwykłe, na okaziciela	500.000	6,04 %
łącznie		8.273.229	100,00%

1.6. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI / LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM / OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
Artur Górski	5 638 846	68,16 %
ABS INVESTMENT ASI S.A.	550 000	6,65 %
Sławomir Jarosz	550 000	6,65 %
Pozostali	1 534 383	18,55 %
ŁĄCZNIE	8 273 229	100,00 %

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

Znaczące zasady rachunkowości i stosowane metody wyceny przy sporządzaniu sprawozdania finansowego w omawianym okresie przedstawiają się następująco:

1. Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono według następujących zasad rachunkowości:

- a) Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Majątek jest amortyzowany dla celów bilansowych według stawek odzwierciedlających okres ekonomicznej użyteczności, a dla celów podatkowych według stawek określonych w zał. nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Niskowartościowe składniki majątkowe o wartości nie przekraczającej 10 tysięcy zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności dla wartości niematerialnych i prawnych kształtuje się następująco:

- patenty, licencje, znaki firmowe 5 lat;
- oprogramowanie komputerowe 2-5 lat;
- inne wartości niematerialne prawne 5 lat;

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- urządzenia techniczne i maszyny 3 lata;
- środki transportu 5 lat;
- inne środki trwałe 5 lat;

- b) Środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia w przypadku ich wykonywania systemem gospodarczym. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania,
- c) Długoterminowe aktywa finansowe - wg ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową,
- d) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wycenia się według wartości nominalnej. Rezerwę na podatek dochodowy odroczony wylicza się w oparciu o przejściowe różnice spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy i przepisów podatkowych, które w przyszłości spowodują zwiększenie podatku dochodowego od osób prawnych.

Nadwyżka dodatnich przejściowych różnic nad ujemnymi, po przemnożeniu przez obowiązującą stawkę podatku dochodowego od osób prawnych zaliczana jest do obowiązujących obciążeń wyniku finansowego netto jako rezerwa na podatek dochodowy odroczoney. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty,

- e) Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy, pomniejszone o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości, z tego:
 - materiały - ewidencjonowane są w przypadku zakupów krajowych - według cen zakupu, a w przypadku zakupów z importu - według ceny nabycia;
 - towary - wyceniane są według ceny nabycia,
- f) Należności wycenia się w kwotach wymagających zapłaty, pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty,
- g) W związku z przyjętymi zasadami uznawania przychodów, należności na dzień bilansowy są prezentowane w wysokości kwot faktycznie zarobionych, ale jeszcze nie wymagalnych,
- h) Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne przeliczane są na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia, dla danej waluty,
- i) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dotyczą kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych. Wykazuje się je w wartości nominalnej,
- j) Kapitał (fundusz) własny wykazuje się według stanu na dzień bilansowy, w wartości nominalnej, z podziałem na jego składniki,
- k) Rezerwy na zobowiązania tworzy się na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wysokości,
- l) Zobowiązania długoterminowe wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty,
- m) Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP z tego dnia, dla danej waluty. Z uwagi na przyjętą zasadę rozpoznawania kosztów, prezentowane w bilansie zobowiązania, zawierają oszacowaną wartość zobowiązań, które na dzień bilansowy jeszcze nie zapadły,
- n) Fundusze specjalne wykazuje się w wartości nominalnej, wynikającej z ksiąg, po przeprowadzeniu na dzień bilansowy, weryfikacji ich zapisów,
- o) Inne rozliczenia międzyokresowe wykazuje się w zweryfikowanej, nominalnej wartości stanu na dzień bilansowy już otrzymanych aktywów, które jednak staną się przychodem dopiero w przyszłych okresach,
- p) Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy spełnia warunki określone w art. 3 ust. 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wszystkie

pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

2. Wynik finansowy Spółki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody finansowe i koszty finansowe. Wynik finansowy brutto koryguje bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz rozliczenie podatku odroczonego za dany rok.

3. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

3. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 r.

BILANS - w tys. zł

Bilans - Aktywa	Na dzień 30.09.2025 r.	Na dzień 30.09.2024 r.
A. AKTYWA TRWAŁE	0	0
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
1. Środki trwałe	0	0
a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	0	0
d) środki transportu	0	0
e) inne środki trwałe	0	0
2. Środki trwałe w budowie	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozost. jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0	0
3. Od pozostałych jednostek	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0

Bilans - Aktywa	Na dzień 30.09.2025 r.	Na dzień 30.09.2024 r.
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	42	21
I. Zapasy	0	0
1. Materiały	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	22	21
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od poz. jedn., w kt. jedn. pos. zaangaż. w kap.	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	22	21
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tyt. pod., dot., ceł, ubezpiec. społ. i zdr. oraz in. świad.	22	21

Bilans - Aktywa	Na dzień 30.09.2025 r.	Na dzień 30.09.2024 r.
c) inne	0	0
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	20	0
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	20	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20	0
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	20	0
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0	0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0
AKTYWA RAZEM:	42	21

Bilans - Pasywa	Na dzień 30.09.2025 r.	Na dzień 30.09.2024 r.
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-401	-276
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	827	827
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	19 616	19 719
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 768	-20 768
VI. Zysk (strata) netto	-76	-54
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	443	297
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec poz. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	0	0
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	443	297
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0

Bilans - Pasywa	Na dzień 30.09.2025 r.	Na dzień 30.09.2024 r.
2. Wobec poz. jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	443	297
a) kredyty i pożyczki	436	289
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7	8
- do 12 miesięcy	7	8
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	0	0
h) z tytułu wynagrodzeń	0	0
i) inne	0	0
3. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
PASYWA RAZEM:	42	21

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - w tys. zł

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	0	0	0	0
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0	0	0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	0	0	0	0
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	0	0	0	0
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	14	13	76	54
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-14	-13	-76	-54
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0	0	0	0
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	0	0	0	0
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0	0	0	0
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	0	0	0	0

I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-14	-13	-76	-54
J. PRZYCHODY FINANSOWE	0	0	0	0
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	0
K. KOSZTY FINANSOWE	0	0	0	0
I. Odsetki, w tym:	0	0	0	0
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	0	0	0	0
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J+K)	-14	-13	-76	-54
M. PODATEK DOCHODOWY	0	0	0	0
I. część bieżąca	0	0	0	0
II. część odroczone	0	0	0	0
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0
O. ZYSK (STRATA) NETTO	-14	-13	-76	-54

ZESTAWIENIE ZMIAN w KAPITALE - w tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-387	-263	-325	-222
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-387	-263	-325	-222
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	827	827	827	827
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- emisji akcji /wydania udziałów	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	827	827	827	827
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	19 616	19 719	19 719	19 843
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	-103	-124

a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
- nabycia udziałów powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	103	-124
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0	0	103	-124
- inne	0	0	0	0
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	19 616	19 719	19 616	19 719
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-20 768	-20 768	-20 871	-20 892
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- połączenie spółek	0	0	0	0

b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegł. na koniec okresu	0	0	0	0
7.4. Strata z lat ub. na początek okresu	20 768	20 768	-20 871	20 892
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	20 768	20 768	20 871	20 892
a) zwiększenie (z tytułu)	62	41	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	62	41	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	103	124
- pokrycia straty kapitałem zapasowym	0	0	103	124
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	20 830	20 809	20 768	20 768
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-20 830	-20 809	-20 768	-20 768
8. Wynik netto	-14	-13	-76	-54
a) zysk netto	0	0	0	0
b) strata netto	14	13	76	54
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-401	-276	-401	-276
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-401	-276	-401	-276

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - w tys. zł

Rachunek przepływów pieniężnych	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	Za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	Za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata netto)	-14	-13	-76	-54
II. Korekty razem	-1	-6	-21	-41
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0	0	0	0
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarz. i będących spółkami handlowymi jedn. współzależ.	0	0	0	0
3. Amortyzacja	0	0	0	0
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
7. Zmiana stanu rezerw	0	0	-13	-24
8. Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
9. Zmiana stanu należności	-3	-4	4	-17
10. Zmiana stanu zobow. krótkoterm., z wyj. pożyczek i kredytów	2	-2	-12	0
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	0	0
12. Inne korekty - korekta błędów podstawowych	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-15	-19	-97	-95
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Zbycie wartości niemater. i praw. oraz rzecz. aktyw. trwałe.	0	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0

a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	0	0	0	0
1. Nabycie wartości niemater. i praw. oraz rzecz. aktyw. trwałe.	0	0	0	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wart. niematerialne i praw.	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0	0	0
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	35	0	115	85
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instr.kapitał. oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0

2. Wpływy z udziałów objętych przez kapitał mniejszości	0	0	0	0
3. Kredyty i pożyczki	35	0	115	85
4. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
5. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	0	0	0	0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	0	0	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	35	0	115	85
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	20	-19	18	-11
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	20	-19	18	-11
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0	19	2	11
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	20	0	20	0
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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

W III kwartale 2025 r. Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej, w związku z czym nie odnotowała przychodów z działalności. Strata netto w omawianym okresie wyniosła 14 tys. zł, a suma bilansowa na dzień bilansowy wyniosła 42 tys. zł. Spółka wykazuje ujemny stan kapitału własnego w kwocie 401 tys. zł.

ISTOTNE ZDARZENIA W III KWARTALE 2025 R. ORAZ PO DNIU BILANSOWYM

- ✓ Podpisanie listu intencyjnego a następnie porozumienia o podstawowych warunkach transakcji

W dniu 13 sierpnia 2025 r. Zarząd Spółki podpisał list intencyjny, a następnie w dniu 15 września 2025 podpisał porozumienie o podstawowych warunkach transakcji "Term Sheet" (dalej: "Term Sheet") z Brokreacją spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zatorze (dalej: „Brokreacja”) oraz Bromarket spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zatorze (dalej: „Bromarket”) celem ustalenia warunków ewentualnej transakcji polegającej na nabyciu przez Spółkę 100% udziałów w Brokreacji oraz 100% udziałów w Bromarkecie (dalej: „Transakcja”). W wyniku Transakcji Spółka się jedynym udziałowcem Brokreacji i Bromarket, natomiast udziałowcy zbywający udziały na rzecz Spółki, nabędą nowo emitowane akcje w Spółce w ramach zapłaty za udziały Brokreacji i Bromarket zbywane na rzecz Spółki. Stosunek wymiany zbywanych udziałów Brokreacji oraz udziałów Bromarket na akcje nowej emisji Spółki zostanie ustalony przez Zarządy wskazanych spółek w oparciu o wyceny spółek Brokreacja i Bromarket, które zostaną sporządzone do dnia 30 listopada 2025 roku.

Brokreacja jest właścicielem ok. 67% akcji Browar Brokreacja S.A. z siedzibą w Zatorze, spółki specjalizującej się w produkcji piwa rzemieślniczego oraz napojów bezalkoholowych, działającej w segmencie premium i posiadającej ugruntowaną pozycję na rynku krajowym i zagranicznym. Podmiot ten działa także w branży gastronomicznej poprzez restauracje Brohouse by Brokreacja w Zatorze.

Z kolei Bromarket jest w trakcie realizacji projektu budowy innowacyjnego browaru i destylarni, z wykorzystaniem w procesie sprzedaży sztucznej inteligencji („AI”), o wartości ponad 20 mln zł netto (z dotacją na poziomie 14 mln zł netto). Celem Transakcji jest utworzenie podmiotu pod nazwą Brokreacja Holding S.A., notowanego na rynku NewConnect, który będzie pełnił rolę największego producenta w branży kraftowej w Polsce, obejmującego:

- produkcję piwa rzemieślniczego,
 - produkcję piwa bezalkoholowego,
 - produkcję hard selzers,
 - produkcję napojów bezalkoholowych w tym napojów funkcyjnych i RTD,
 - produkcję destylatów, w tym polskiej rzemieślniczej whisky, ginu, wódki,
- oraz realizującego nowy model sprzedaży w/w produktów oparty o technologię AI.

Spółka zobowiązała się, że w terminie do 31 stycznia 2026 roku zwoła Walne Zgromadzenie, z terminem odbycia do 27 lutego 2026 roku, w porządku obrad którego znajdą się m.in. poniższe uchwały:

- podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H skierowanej do udziałowców Brokreacji i Bromarket, w ramach której udziałowcy w zamian za wniesienie 100% udziałów Brokreacji oraz 100% udziałów Bromarket, otrzymają akcje serii H Spółki,
- zmiany w Statucie Spółki obejmujące m.in. zmianę nazwy Spółki na Brokreacja Holding S.A.,
- zmiana siedziby spółki na Zator.

Strony ustaliły, że będą negocjowały na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia transakcji do dnia 31 stycznia 2026 roku.

✓ **Uchwały podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu**

W dniu 30 września 2025 r. w Krakowie odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały w sprawie:

- podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 827.322,90 zł do kwoty 1.077.322,90 zł tj. o kwotę 250.000,00 zł, poprzez emisję 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, po cenie emisyjnej 0,20 zł.
Zgodnie z treścią powyższej uchwały, wszystkie akcje serii G zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej Panu Arturowi Górskiemu - większościowemu akcjonariuszowi Spółki i zostały objęte za wkład pieniężny w wysokości 500.000,00 zł.
- upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w okresie najbliższych 3 lat, do kwoty nie wyższej niż 620.492,17 zł.

Uchwalone zmiany Statutu Spółki, dla swej skuteczności, wymagają rejestracji przez Sąd.

✓ **Podsumowanie subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii G**

W dniu 11 listopada 2025 r. Zarząd Spółki w związku z zakończeniem subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii G, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4/09/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, przekazał przedmiotowe podsumowanie subskrypcji.

5. Prognozy finansowe

Spółka nie podawała prognoz finansowych na rok 2025.

6. Informacja na temat aktywności Emitenta w zakresie działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności

W okresie sprawozdawczym Foothills S.A. nie prowadziła działań typowo innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

Na dzień 30 września 2025 r. Emitent nie zatrudniał pracowników.

8. Oświadczenie Zarządu

Działając jako Zarząd Foothills S.A. oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy, informacje finansowe za III kwartał 2025 r., a także dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że kwartalny raport okresowy z działalności Foothills S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

Prezes Zarządu
Łukasz Górski