



# NEURONE STUDIO

## JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

### NEURONE STUDIO S.A. III KWARTAŁ 2025 ROKU

---

Poznań, 13 listopada 2025 r.

Raport Neurone Studio S.A. za III kwartał roku 2025 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



**Neurone Studio S.A.**

ul. Witolda Pileckiego 13/1, 60-461 Poznań

KRS: 0000601842 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 276 513,90 zł

tel. +48 61-668-38-98

[www.neuronestudio.pl](http://www.neuronestudio.pl)

[office@neuronestudio.pl](mailto:office@neuronestudio.pl)

ZARZĄD: Prezes Zarządu – Dawid Modro

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

BILANS

sporządzony na dzień: 30.09.2025

jednostka obliczeniowa: .....zł.....

| AKTYWA |                                                                                | Stan na dzień kończący    |                             | PASYWA |                                                                                             | Stan na dzień kończący    |                             |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|        |                                                                                | rok bieżący<br>30.09.2025 | rok poprzedni<br>30.09.2024 |        |                                                                                             | rok bieżący<br>30.09.2025 | rok poprzedni<br>30.09.2024 |
| A      | Aktywa trwałe                                                                  | 20 325,17                 | 0,00                        | A      | Kapitał (fundusz) własny                                                                    | 38 542,33                 | -179 289,38                 |
| I      | Wartości niematerialne i prawne                                                | 20 325,17                 | 0,00                        | I      | Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                | 276 513,80                | 219 153,80                  |
| 1      | Koszty zakończonych prac rozwojowych                                           |                           |                             | II     | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                          | 4 558 170,79              | 4 045 170,79                |
| 2      | Wartość firmy                                                                  |                           |                             |        | – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 4 558 170,79              | 3 290 000,79                |
| 3      | Inne wartości niematerialne i prawne                                           | 20 325,17                 |                             |        |                                                                                             |                           |                             |
| 4      | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                    |                           |                             |        |                                                                                             |                           |                             |
| II     | Rzeczowe aktywa trwałe                                                         | 0,00                      | 0,00                        | III    | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                             |                           |                             |
| 1      | Środki trwałe                                                                  | 0,00                      | 0,00                        |        | – z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   |                           |                             |
| a)     | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                            |                           |                             | IV     | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                             |                           |                             |
| b)     | budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej         |                           |                             |        | – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                |                           |                             |
| c)     | urządzenia techniczne i maszyny                                                |                           |                             |        | – na udziały (akcje) własne                                                                 |                           |                             |
| d)     | środki transportu                                                              |                           |                             |        |                                                                                             |                           |                             |
| e)     | inne środki trwałe                                                             |                           |                             |        |                                                                                             |                           |                             |
| 2      | Środki trwałe w budowie                                                        |                           |                             | V      | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                               | -4 715 126,98             | -4 385 654,38               |
| 3      | Zaliczki na środki trwałe w budowie                                            |                           |                             |        |                                                                                             |                           |                             |
| III    | Należności długoterminowe                                                      | 0,00                      | 0,00                        |        |                                                                                             |                           |                             |
| 1      | Od jednostek powiązanych                                                       |                           |                             |        |                                                                                             |                           |                             |
| 2      | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |                           |                             |        |                                                                                             |                           |                             |
| 3      | Od pozostałych jednostek                                                       |                           |                             |        |                                                                                             |                           |                             |
| IV     | Inwestycje długoterminowe                                                      | 0,00                      | 0,00                        | VI     | Zysk (strata) netto                                                                         | -81 015,38                | -57 939,69                  |
| 1      | Nieruchomości                                                                  |                           |                             | VII    | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                              |                           |                             |

|    |                                                                                           |            |            |     |                                                                                                |            |            |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 2  | Wartości niematerialne i prawne                                                           |            |            | B   | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                                         | 174 682,29 | 400 421,94 |
| 3  | Długoterminowe aktywa finansowe                                                           | 0,00       | 0,00       | I   | Rezerwy na zobowiązania                                                                        | 116 000,00 | 0,00       |
| a) | w jednostkach powiązanych                                                                 | 0,00       | 0,00       | 1   | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                               |            |            |
|    | – udziały lub akcje                                                                       |            |            | 2   | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                    | 0,00       | 0,00       |
|    | – inne papiery wartościowe                                                                |            |            |     | – długoterminowa                                                                               |            |            |
|    | – udzielone pożyczki                                                                      |            |            |     | – krótkoterminowa                                                                              |            |            |
|    | – inne długoterminowe aktywa finansowe                                                    |            |            | 3   | Pozostałe rezerwy                                                                              | 116 000,00 | 0,00       |
| b) | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           | 0,00       | 0,00       |     | – długoterminowe                                                                               | 116 000,00 |            |
|    | – udziały lub akcje                                                                       |            |            |     | – krótkoterminowe                                                                              |            |            |
|    | – inne papiery wartościowe                                                                |            |            | II  | Zobowiązania długoterminowe                                                                    | 0,00       | 0,00       |
|    | – udzielone pożyczki                                                                      |            |            | 1   | Wobec jednostek powiązanych                                                                    |            |            |
|    | – inne długoterminowe aktywa finansowe                                                    |            |            | 2   | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              |            |            |
| c) | w pozostałych jednostkach                                                                 | 0,00       | 0,00       | 3   | Wobec pozostałych jednostek                                                                    | 0,00       | 0,00       |
|    | – udziały lub akcje                                                                       |            |            | a)  | kredyty i pożyczki                                                                             |            |            |
|    | – inne papiery wartościowe                                                                |            |            | b)  | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                |            |            |
|    | – udzielone pożyczki                                                                      |            |            | c)  | inne zobowiązania finansowe                                                                    |            |            |
|    | – inne długoterminowe aktywa finansowe                                                    |            |            | d)  | zobowiązania wekslowe                                                                          |            |            |
| 4  | Inne inwestycje długoterminowe                                                            |            |            | e)  | inne                                                                                           |            |            |
| V  | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                 | 0,00       | 0,00       | III | Zobowiązania krótkoterminowe                                                                   | 58 682,29  | 400 421,94 |
| 1  | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                           |            |            | 1   | Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                       | 0,00       | 0,00       |
| 2  | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                           |            |            | a)  | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               | 0,00       | 0,00       |
| B  | Aktywa obrotowe                                                                           | 192 899,45 | 221 152,58 |     | – do 12 miesięcy                                                                               |            |            |
| I  | Zapasy                                                                                    | 119 080,41 | 119 080,41 |     | – powyżej 12 miesięcy                                                                          |            |            |
| 1  | Materiały                                                                                 | 71 330,00  | 71 330,00  | b)  | inne                                                                                           |            |            |
| 2  | Półprodukty i produkty w toku                                                             |            |            | 2   | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00       | 0,00       |
| 3  | Produkty gotowe                                                                           |            |            | a)  | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               | 0,00       | 0,00       |
| 4  | Towary                                                                                    |            |            |     | – do 12 miesięcy                                                                               |            |            |
| 5  | Zaliczki na dostawy i usługi                                                              | 47 750,41  | 47 750,41  |     | – powyżej 12 miesięcy                                                                          |            |            |
| II | Należności krótkoterminowe                                                                | 46 703,42  | 93 076,10  | b)  | inne                                                                                           |            |            |
| 1  | Należności od jednostek powiązanych                                                       | 0,00       | 0,00       | 3   | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                       | 58 682,29  | 400 421,94 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                | 0,00       | 0,00       | a)  | kredyty i pożyczki                                                                             | 0,00       | 381 000,00 |
|    | – do 12 miesięcy                                                                          |            |            | b)  | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                |            |            |
|    | – powyżej 12 miesięcy                                                                     |            |            | c)  | inne zobowiązania finansowe                                                                    |            |            |
| b) | inne                                                                                      |            |            | d)  | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               | 38 600,69  | 0,00       |
| 2  | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00       | 0,00       |     | – do 12 miesięcy                                                                               | 38 600,69  |            |

|     |                                                                                                                       |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| a)  | z tytułu dostaw i usług,<br>o okresie spłaty:                                                                         | 0,00       | 0,00       |    | – powyżej 12 miesięcy                                                                                        |            |            |
|     | – do 12 miesięcy                                                                                                      |            |            | e) | zaliczki otrzymane na dostawy<br>i usługi                                                                    |            |            |
|     | – powyżej 12 miesięcy                                                                                                 |            |            | f) | zobowiązania wekslowe                                                                                        |            |            |
| b)  | inne                                                                                                                  |            |            | g) | z tytułu podatków, ceł,<br>ubezpieczeń społecznych<br>i zdrowotnych oraz innych<br>tytułów publicznoprawnych | 20 081,60  | 19 421,94  |
| 3   | Należności od pozostałych<br>jednostek                                                                                | 46 703,42  | 93 076,10  | h) | z tytułu wynagrodzeń                                                                                         | 0,00       |            |
| a)  | z tytułu dostaw i usług,<br>o okresie spłaty:                                                                         | 20 490,29  | 38 894,67  | i) | inne                                                                                                         |            |            |
|     | – do 12 miesięcy                                                                                                      | 20 490,29  | 38 894,67  | 4  | Fundusze specjalne                                                                                           |            |            |
|     | – powyżej 12 miesięcy                                                                                                 |            |            | IV | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                            | 0,00       | 0,00       |
| b)  | z tytułu podatków, dotacji, ceł,<br>ubezpieczeń społecznych<br>i zdrowotnych oraz innych<br>tytułów publicznoprawnych | 4 693,53   | 44 706,98  | 1  | Ujemna wartość firmy                                                                                         |            |            |
| c)  | inne                                                                                                                  | 21 519,60  | 9 474,45   | 2  | Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                              | 0,00       | 0,00       |
| d)  | dochodzone na drodze sądowej                                                                                          |            |            |    | – długoterminowe                                                                                             |            |            |
| III | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                                     | 27 115,62  | 8 996,07   |    | – krótkoterminowe                                                                                            |            |            |
| 1   | Krótkoterminowe aktywa<br>finansowe                                                                                   | 27 115,62  | 8 996,07   |    |                                                                                                              |            |            |
| a)  | w jednostkach powiązanych                                                                                             | 0,00       | 0,00       |    |                                                                                                              |            |            |
|     | – udziały lub akcje                                                                                                   |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
|     | – inne papiery wartościowe                                                                                            |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
|     | – udzielone pożyczki                                                                                                  |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
|     | – inne krótkoterminowe aktywa<br>finansowe                                                                            |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
| b)  | w pozostałych jednostkach                                                                                             | 0,00       | 0,00       |    |                                                                                                              |            |            |
|     | – udziały lub akcje                                                                                                   |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
|     | – inne papiery wartościowe                                                                                            |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
|     | – udzielone pożyczki                                                                                                  |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
|     | – inne krótkoterminowe aktywa<br>finansowe                                                                            |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
| c)  | środki pieniężne i inne aktywa<br>pieniężne                                                                           | 27 115,62  | 8 996,07   |    |                                                                                                              |            |            |
|     | – środki pieniężne w kasie i na<br>rachunkach                                                                         | 27 115,62  | 8 996,07   |    |                                                                                                              |            |            |
|     | – inne środki pieniężne                                                                                               |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
|     | – inne aktywa pieniężne                                                                                               |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
| 2   | Inne inwestycje<br>krótkoterminowe                                                                                    |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
| IV  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia<br/>międzyokresowe</b>                                                                 |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
| C   | <b>Należne wpłaty na kapitał<br/>(fundusz) podstawowy</b>                                                             |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
| D   | <b>Udziały (akcje) własne</b>                                                                                         |            |            |    |                                                                                                              |            |            |
|     | <b>AKTYWA razem<br/>(suma poz. A i B i C i D)</b>                                                                     | 213 224,62 | 221 152,58 |    | <b>PASYWA razem<br/>(suma poz. A i B)</b>                                                                    | 213 224,62 | 221 152,58 |

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

NEURONE STUDIO  
SPÓŁKA AKCYJNA.....  
(dane jednostki)

sporządzony za okres ..... 01.01.2025 - 30.09.2025 .....

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: ..... zł .....

| Wiersz   | Wyszczególnienie                                                                       | Dane za                              |                                        |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|          |                                                                                        | rok bieżący<br>01.07.2025-30.09.2025 | rok poprzedni<br>01.07.2024-30.09.2024 |
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          |                                      |                                        |
|          | – od jednostek powiązanych                                                             |                                      |                                        |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 |                                      |                                        |
| II       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) |                                      |                                        |
| III      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               |                                      |                                        |
| IV       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      |                                      |                                        |
|          |                                                                                        |                                      |                                        |
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | 12 394,75                            | 38 179,34                              |
| I        | Amortyzacja                                                                            | 1 693,77                             | 0,00                                   |
| II       | Zużycie materiałów i energii                                                           | 0,00                                 | 0,00                                   |
| III      | Usługi obce                                                                            | 10 700,98                            | 37 812,34                              |
| IV       | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 0,00                                 | 0,00                                   |
|          | – podatek akcyzowy                                                                     | 0,00                                 | 0,00                                   |
| V        | Wynagrodzenia                                                                          | 0,00                                 | 0,00                                   |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 0,00                                 | 0,00                                   |
|          | – emerytalne                                                                           |                                      |                                        |
| VII      | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             |                                      | 367,00                                 |
| VIII     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               |                                      |                                        |
|          |                                                                                        |                                      |                                        |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)</b>                                              | -12 394,75                           | -38 179,34                             |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  |                                      |                                        |
| I        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 |                                      |                                        |
| II       | Dotacje                                                                                |                                      |                                        |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           |                                      |                                        |
| IV       | Inne przychody operacyjne                                                              |                                      |                                        |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | 0,00                                 |                                        |
| I        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               |                                      |                                        |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           |                                      |                                        |
| III      | Inne koszty operacyjne                                                                 | 0,00                                 |                                        |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)</b>                            | -12 394,75                           | -38 179,34                             |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                                             |                                      |                                        |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                  |                                      |                                        |
|          | a) od jednostek powiązanych, w tym:                                                    |                                      |                                        |
|          | – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 |                                      |                                        |
|          | b) od jednostek pozostałych, w tym:                                                    |                                      |                                        |
|          | – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 |                                      |                                        |
| II       | Odsetki, w tym:                                                                        |                                      |                                        |
|          | – od jednostek powiązanych                                                             |                                      |                                        |
| III      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                     |                                      |                                        |
|          | – w jednostkach powiązanych                                                            |                                      |                                        |
| IV       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              |                                      |                                        |
| V        | Inne                                                                                   |                                      |                                        |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                                                |                                      |                                        |
| I        | Odsetki, w tym:                                                                        |                                      |                                        |
|          | – dla jednostek powiązanych                                                            |                                      |                                        |
| II       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                   |                                      |                                        |
|          | – w jednostkach powiązanych                                                            |                                      |                                        |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              |                                      |                                        |
| IV       | Inne                                                                                   |                                      |                                        |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F + G – H)</b>                                                | -12 394,75                           | -38 179,34                             |
| <b>J</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                                               |                                      |                                        |
| <b>K</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                   |                                      |                                        |
| <b>L</b> | <b>Zysk (strata) netto (I – J – K)</b>                                                 | -12 394,75                           | -38 179,34                             |

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

NEURONE STUDIO  
SPÓŁKA AKCYJNA .....  
(dane jednostki)

sporządzony za okres ..... 01.01.2025 - 30.09.2025 .....

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

| Wiersz   | Wyszczególnienie                                                                       | Dane za                              |                                        |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|          |                                                                                        | rok bieżący<br>01.01.2025-30.09.2025 | rok poprzedni<br>01.01.2024-30.09.2024 |
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          |                                      |                                        |
|          | – od jednostek powiązanych                                                             |                                      |                                        |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 |                                      |                                        |
| II       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) |                                      |                                        |
| III      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               |                                      |                                        |
| IV       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      |                                      |                                        |
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | 72 413,39                            | 57 939,11                              |
| I        | Amortyzacja                                                                            | 11 856,39                            | 0,00                                   |
| II       | Zużycie materiałów i energii                                                           | 0,00                                 | 0,00                                   |
| III      | Usługi obce                                                                            | 56 905,00                            | 57 572,11                              |
| IV       | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 3 652,00                             | 0,00                                   |
|          | – podatek akcyzowy                                                                     | 0,00                                 | 0,00                                   |
| V        | Wynagrodzenia                                                                          | 0,00                                 | 0,00                                   |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 0,00                                 | 0,00                                   |
|          | – emerytalne                                                                           |                                      |                                        |
| VII      | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             |                                      | 367,00                                 |
| VIII     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               |                                      |                                        |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)</b>                                              | -72 413,39                           | -57 939,11                             |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  |                                      |                                        |
| I        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 |                                      |                                        |
| II       | Dotacje                                                                                |                                      |                                        |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           |                                      |                                        |
| IV       | Inne przychody operacyjne                                                              |                                      |                                        |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | 0,00                                 |                                        |
| I        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               |                                      |                                        |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           |                                      |                                        |
| III      | Inne koszty operacyjne                                                                 | 0,00                                 |                                        |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)</b>                            | -72 413,39                           | -57 939,11                             |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                                             |                                      |                                        |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                  |                                      |                                        |
|          | a) od jednostek powiązanych, w tym:                                                    |                                      |                                        |
|          | – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 |                                      |                                        |
|          | b) od jednostek pozostałych, w tym:                                                    |                                      |                                        |
|          | – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 |                                      |                                        |
| II       | Odsetki, w tym:                                                                        |                                      |                                        |
|          | – od jednostek powiązanych                                                             |                                      |                                        |
| III      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                     |                                      |                                        |
|          | – w jednostkach powiązanych                                                            |                                      |                                        |
| IV       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              |                                      |                                        |
| V        | Inne                                                                                   |                                      |                                        |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                                                | 8 601,99                             | 0,00                                   |
| I        | Odsetki, w tym:                                                                        | 8 601,99                             | 0,00                                   |
|          | – dla jednostek powiązanych                                                            |                                      |                                        |
| II       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                   |                                      |                                        |
|          | – w jednostkach powiązanych                                                            |                                      |                                        |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              |                                      |                                        |
| IV       | Inne                                                                                   |                                      |                                        |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F + G – H)</b>                                                | -81 015,38                           | -57 939,11                             |
| <b>J</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                                               |                                      |                                        |
| <b>K</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                   |                                      |                                        |
| <b>L</b> | <b>Zysk (strata) netto (I – J – K)</b>                                                 | -81 015,38                           | -57 939,11                             |

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  |                                                                                                           | sporządzony za okres 01.01.2025 - 30.09.2025 |                                        |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|
| NEURONE STUDIO<br>SPÓŁKA AKCYJNA |                                                                                                           | (metoda pośrednia)                           | jednostka obliczeniowa: ... zł ...     |
| (dane jednostki)                 |                                                                                                           |                                              |                                        |
| Wiersz                           | Wyszczególnienie                                                                                          | Dane za                                      |                                        |
|                                  |                                                                                                           | rok bieżący<br>01.07.2025-30.09.2025         | rok poprzedni<br>01.07.2024-30.09.2024 |
| <b>A.</b>                        | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |                                              |                                        |
| I.                               | Zysk (strata) netto                                                                                       | -12 394,75                                   | -38 179,34                             |
| II.                              | Korekty razem                                                                                             | 63 898,74                                    | -6 839,39                              |
| 1.                               | Amortyzacja                                                                                               |                                              |                                        |
| 2.                               | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  |                                              |                                        |
| 3.                               | Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   |                                              |                                        |
| 4.                               | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                |                                              |                                        |
| 5.                               | Zmiana stanu rezerw                                                                                       |                                              |                                        |
| 6.                               | Zmiana stanu zapasów                                                                                      |                                              |                                        |
| 7.                               | Zmiana stanu należności                                                                                   | 6 338,24                                     | -231,03                                |
| 8.                               | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 57 560,50                                    | -6 608,36                              |
| 9.                               | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   |                                              |                                        |
| 10.                              | Inne korekty                                                                                              |                                              |                                        |
| III.                             | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                      | <b>51 503,99</b>                             | <b>-45 018,73</b>                      |
| <b>B.</b>                        | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                                              |                                        |
| I.                               | Wpływy                                                                                                    | 0,00                                         | 0,00                                   |
| 1.                               | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               |                                              |                                        |
| 2.                               | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                                              |                                        |
| 3.                               | Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 0,00                                         | 0,00                                   |
| a)                               | w jednostkach powiązanych                                                                                 |                                              |                                        |
| b)                               | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00                                         | 0,00                                   |
| -                                | zbycie aktywów finansowych                                                                                |                                              |                                        |
| -                                | dywidendy i udziały w zyskach                                                                             |                                              |                                        |
| -                                | splata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                              |                                              |                                        |
| -                                | odsutki                                                                                                   |                                              |                                        |
| -                                | inne wpływy z aktywów finansowych                                                                         |                                              |                                        |
| 4.                               | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                                              |                                        |
| II.                              | Wydatki                                                                                                   | 0,00                                         | 0,00                                   |
| 1.                               | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              |                                              |                                        |
| 2.                               | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |                                              |                                        |
| 3.                               | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 0,00                                         | 0,00                                   |
| a)                               | w jednostkach powiązanych                                                                                 |                                              |                                        |
| b)                               | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00                                         | 0,00                                   |
| -                                | nabycie aktywów finansowych                                                                               |                                              |                                        |
| -                                | udzielone pożyczki długoterminowe                                                                         |                                              |                                        |
| 4.                               | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |                                              |                                        |
| III.                             | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>0,00</b>                                  | <b>0,00</b>                            |
| <b>C.</b>                        | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                                              |                                        |
| I.                               | Wpływy                                                                                                    | 0,00                                         | 50 000,00                              |
| 1.                               | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                                              |                                        |
| 2.                               | Kredyty i pożyczki                                                                                        |                                              |                                        |
| 3.                               | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                                              |                                        |
| 4.                               | Inne wpływy finansowe                                                                                     |                                              | 50 000,00                              |
| II.                              | Wydatki                                                                                                   | 0,00                                         | 0,00                                   |
| 1.                               | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         |                                              |                                        |
| 2.                               | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             |                                              |                                        |
| 3.                               | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |                                              |                                        |
| 4.                               | Splaty kredytów i pożyczek                                                                                |                                              |                                        |
| 5.                               | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                                              |                                        |
| 6.                               | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |                                              |                                        |
| 7.                               | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   |                                              |                                        |
| 8.                               | Odsutki                                                                                                   |                                              |                                        |
| 9.                               | Inne wydatki finansowe                                                                                    |                                              |                                        |
| III.                             | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                         | <b>0,00</b>                                  | <b>50 000,00</b>                       |
| D.                               | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                                           | <b>51 503,99</b>                             | <b>4 981,27</b>                        |
| E.                               | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                                                        |                                              |                                        |
| -                                | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                |                                              |                                        |
| F.                               | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                |                                              | <b>4 014,80</b>                        |
| G.                               | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>                                                  | <b>51 503,99</b>                             | <b>8 996,07</b>                        |
| -                                | o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                    |                                              |                                        |

NEURONE STUDIO  
SPÓŁKA AKCYJNA  
(dane jednostki)

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2025 - 30.09.2025

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

| Wiersz    | Wyszczególnienie                                                                                          | Dane za                              |                                        |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|           |                                                                                                           | rok bieżący<br>01.01.2025-30.09.2025 | rok poprzedni<br>01.01.2024-30.09.2024 |
| <b>A.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |                                      |                                        |
| I.        | Zysk (strata) netto                                                                                       | -81 016,38                           | -57 939,69                             |
| II.       | Korekty razem                                                                                             | 132 519,37                           | -58 353,27                             |
| 1.        | Amortyzacja                                                                                               |                                      |                                        |
| 2.        | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  |                                      |                                        |
| 3.        | Odsutki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   |                                      |                                        |
| 4.        | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                |                                      |                                        |
| 5.        | Zmiana stanu rezerw                                                                                       |                                      |                                        |
| 6.        | Zmiana stanu zapasów                                                                                      |                                      |                                        |
| 7.        | Zmiana stanu należności                                                                                   | 327,77                               | -26 979,11                             |
| 8.        | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 81 540,80                            | -31 374,16                             |
| 9.        | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   |                                      |                                        |
| 10.       | Inne korekty                                                                                              | 70 650,80                            |                                        |
| III.      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                      | <b>51 503,99</b>                     | <b>-116 292,96</b>                     |
| <b>B.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                                      |                                        |
| I.        | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                            |
| 1.        | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               |                                      |                                        |
| 2.        | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                                      |                                        |
| 3.        | Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 0,00                                 | 0,00                                   |
| a)        | w jednostkach powiązanych                                                                                 |                                      |                                        |
| b)        | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00                                 | 0,00                                   |
| -         | zbycie aktywów finansowych                                                                                |                                      |                                        |
| -         | dywidendy i udziały w zyskach                                                                             |                                      |                                        |
| -         | splata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                              |                                      |                                        |
| -         | odsutki                                                                                                   |                                      |                                        |
| -         | inne wpływy z aktywów finansowych                                                                         |                                      |                                        |
| 4.        | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                                      |                                        |
| II.       | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                            |
| 1.        | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              |                                      |                                        |
| 2.        | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |                                      |                                        |
| 3.        | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 0,00                                 | 0,00                                   |
| a)        | w jednostkach powiązanych                                                                                 |                                      |                                        |
| b)        | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00                                 | 0,00                                   |
| -         | nabycie aktywów finansowych                                                                               |                                      |                                        |
| -         | udzielone pożyczki długoterminowe                                                                         |                                      |                                        |
| 4.        | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |                                      |                                        |
| III.      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                            |
| <b>C.</b> | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                                      |                                        |
| I.        | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>0,00</b>                          | <b>124 000,00</b>                      |
| 1.        | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |                                      |                                        |
| 2.        | Kredyty i pożyczki                                                                                        |                                      |                                        |
| 3.        | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                                      |                                        |
| 4.        | Inne wpływy finansowe                                                                                     |                                      | 124 000,00                             |
| II.       | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                            |
| 1.        | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         |                                      |                                        |
| 2.        | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             |                                      |                                        |
| 3.        | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |                                      |                                        |
| 4.        | Splaty kredytów i pożyczek                                                                                |                                      |                                        |
| 5.        | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                                      |                                        |
| 6.        | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |                                      |                                        |
| 7.        | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   |                                      |                                        |
| 8.        | Odsutki                                                                                                   |                                      |                                        |
| 9.        | Inne wydatki finansowe                                                                                    |                                      |                                        |
| III.      | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                         | <b>0,00</b>                          | <b>124 000,00</b>                      |
| <b>D.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                                           | <b>51 503,99</b>                     | <b>7 707,04</b>                        |
| <b>E.</b> | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 |                                      |                                        |
| -         | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                |                                      |                                        |
| <b>F.</b> | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                |                                      |                                        |
| <b>G.</b> | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>                                                  | <b>51 503,99</b>                     | <b>7 707,04</b>                        |
| -         | o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                    |                                      |                                        |

(dane jednostki)

**ZESTAWIENIE ZMIAN****W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

sporządzone za okres ..... 01.01.2025 - 30.09.2025 .....

jednostka obliczeniowa: ..... zł .....

| Wiersz      | Wyszczególnienie                                                                                                     | Dane za                              |                                        |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|
|             |                                                                                                                      | rok bieżący<br>01.01.2025-30.09.2025 | rok poprzedni<br>01.01.2024-30.09.2024 |
| <b>I.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                                              | <b>278 513,90</b>                    | <b>219 513,90</b>                      |
|             | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                   |                                      |                                        |
|             | - korekty błędów                                                                                                     |                                      |                                        |
| <b>I.a.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                                | <b>278 513,90</b>                    | <b>219 513,90</b>                      |
| <b>1.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                                                               | <b>278 513,90</b>                    | <b>219 513,90</b>                      |
| 1.1.        | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                                              |                                      |                                        |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                            |                                      |                                        |
|             | - wydania udziałów (emisji akcji)                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                           |                                      |                                        |
|             | - umorzenia udziałów (akcji)                                                                                         |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
| 1.2.        | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                                                        | 278 513,90                           | 219 513,90                             |
| <b>2.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                                                                 | <b>4 558 170,79</b>                  | <b>4 045 170,79</b>                    |
| 2.1.        | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                                                |                                      |                                        |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                            |                                      |                                        |
|             | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                                           |                                      |                                        |
|             | - podziału zysku (ustawowo)                                                                                          |                                      |                                        |
|             | - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                                         |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                           |                                      |                                        |
|             | - pokrycia straty                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
| 2.2.        | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                                                 | 4 558 170,79                         | 4 045 170,79                           |
| <b>3.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> |                                      |                                        |
| 3.1.        | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                     |                                      |                                        |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                            |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                           |                                      |                                        |
|             | - zbycia środków trwałych                                                                                            |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
|             | -                                                                                                                    |                                      |                                        |
| 3.2.        | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                             |                                      |                                        |

|      |                                                                                           |               |               |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 4.   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                |               |               |
| 4.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                       |               |               |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                 |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
| 4.2. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                  |               |               |
| 5.   | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                          | -4 715 126,98 | -4 386 014,36 |
| 5.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                   |               |               |
|      | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        |               |               |
|      | - korekty błędów                                                                          |               |               |
| 5.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                     |               |               |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                 |               |               |
|      | - podziału zysku z lat ubiegłych                                                          |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
| 5.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                     |               |               |
| 5.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                 | 4 715 126,98  | 4 386 014,36  |
|      | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        |               |               |
|      | - korekty błędów                                                                          |               |               |
| 5.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                   | 4 715 126,98  | 4 386 014,36  |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                 |               |               |
|      | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                        |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
|      | -                                                                                         |               |               |
| 5.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | 4 715 126,98  | 4 386 014,36  |
| 5.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | -4 715 126,98 | -4 386 014,36 |
| 6.   | Wynik netto                                                                               | -81 015,38    | -57 939,69    |
|      | a) zysk netto                                                                             |               |               |
|      | b) strata netto                                                                           | -81 015,38    | -57 939,69    |
|      | c) odpisy z zysku                                                                         |               |               |
| II.  | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | 38 542,33     | -179 269,36   |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) |               |               |

## II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji): Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych wartości niematerialnych i prawnych, spółka przyjęła następujące progi wartościowe: - cena nabycia aktywów do 10.000,00 zł - cena nabycia aktywów powyżej 10.000,00 zł Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 10.000,00 zł spółka wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania dokonywany jest jednorazowy odpis amortyzacyjny zarówno dla potrzeb bilansowych jak i podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 10.000,00 zł spółka wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane metodą liniową według wykazu stawek amortyzacyjnych, określonych w załączniku do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych środków trwałych, spółka przyjęła następujące progi 3wartościowe: - cena nabycia aktywów do 10.000,00 zł za okres od 01.10.2024 do 31.12.2024.

- cena nabycia aktywów powyżej 10.000,00 zł Nabyte środki o wartości początkowej 10.000,00 zł lub niższej zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 10.000,00 zł spółka wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Środki trwałe są amortyzowane metodą liniową według wykazu stawek amortyzacyjnych, określonych w załączniku do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Ustalenia wyniku finansowego: Koszty działalności ewidencjonuje się w zespole kosztów rodzajowych. Rachunek zysków i strat sporządza się wersji porównawczej.

Sporządzenia sprawozdania finansowego: Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości: Nie dotyczy.

Emitent nie wprowadzał zmian do polityki rachunkowości.

### III. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

#### 1. Wynik finansowy i rentowność

W trzecim kwartale 2025 roku spółka odnotowała **stratę netto w wysokości 12 394,75 zł**, co stanowi znaczącą poprawę w porównaniu do stratnego III kwartału 2024 roku (-38 179,34 zł). Skumulowana strata netto od początku 2025 roku wyniosła **81 015,38 zł**, co również jest wyższą stratą niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (-57 939,11 zł).

Głównym źródłem strat jest **działalność operacyjna**, na którą w obu analizowanych okresach składają się niemal wyłącznie koszty działalności operacyjnej, przy zerowych przychodach ze sprzedaży. W III kwartale koszty te wyniosły 12 394,75 zł, a skumulowane od początku roku – 72 413,39 zł. Dominującym składnikiem kosztów są **usługi obce**.

Dodatkowo, w ujęciu kumulatywnym pojawiły się **koszty finansowe** (odsetki) w wysokości 8 601,99 zł, które pogłębiły stratę brutto.

#### 2. Przepływy pieniężne

Pomimo generowania strat, spółka odnotowała **dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej** w III kwartale w wysokości **51 503,99 zł**. Jest to zasługa znaczących korekt wyniku netto, głównie poprzez **wzrost zobowiązań krótkoterminowych** (57 560,50 zł) oraz poprawę w ściągalności należności.

W całym okresie 9 miesięcy 2025 roku, przepływy z działalności operacyjnej były również dodatnie i wyniosły 132 519,37 zł. Nie odnotowano natomiast istotnych przepływów z działalności inwestycyjnej ani finansowej w III kwartale.

#### 3. Kondycja bilansowa

- **Aktywa:** Całkowite aktywa spółki na koniec września 2025 roku wyniosły **213 224,62 zł**. W porównaniu do końca III kwartału 2024 roku, nastąpił niewielki spadek (z 221 152,58 zł). Zmniejszyła się wartość **należności krótkoterminowych** (z 93 tys. zł do 47 tys. zł), przy jednoczesnym wzroście **środków pieniężnych** (z 9 tys. zł do 27 tys. zł).
- **Pasywa i Kapitał Własny:**
  - **Kapitał własny** poprawił się z ujemnego poziomu **-179 269,38 zł** na koniec września 2024 do dodatniego **38 542,33 zł** na koniec III kwartału 2025. Jest to głównie wynik **wzrostu kapitału zapasowego** (prawdopodobnie dopłaty wspólników) oraz kapitału podstawowego.
  - Mimo to, spółka wciąż boryka się z **accumulowaną stratą z lat ubiegłych** na poziomie **-4 715 126,98 zł**.
  - W zobowiązaniach pojawiła się **długoterminowa rezerwa na zobowiązania** (116 000,00 zł), której nie było przed rokiem. Nastąpiła również drastyczna redukcja **zobowiązań krótkoterminowych** (głównie kredytów i pożyczek) z 400 421,94 zł do 58 682,29 zł, co poprawia płynność krótkoterminową.

#### 4. Podsumowanie i wnioski

##### III kwartał 2025 przyniósł:

- **Pozytywy:** Znacząca poprawa wyniku kwartalnego w ujęciu rok do roku, dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, poprawa w strukturze kapitału własnego (z ujemnego na dodatni), redukcja zobowiązań oraz wzrost płynności.
- **Wyzwania:** Spółka nadal nie generuje przychodów ze sprzedaży, a jej działalność jest w 100% kosztowa.

Spółka znajduje się w fazie reorganizacji mającej na celu przygotowanie jej do nowej działalności. Obecnie nie generuje przychodów i wymaga wsparcia kapitałowego, jednak kluczowe dla jej przyszłej kondycji będzie uruchomienie sprzedaży i generowanie przychodów operacyjnych, co pozwoli na realne zmniejszanie strat i dążenie do rentowności. Obecna poprawa wskaźników bilansowych i przepływów daje spółce komfort czasowy na skuteczne wdrożenie strategii wzrostu.

#### IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2025.

#### V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

#### VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

#### VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

#### VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

#### IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

#### X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

| AKCJONARIUSZ | LICZBA AKCJI (SZT.)                                 | UDZIAŁ % W KAPITALE | UDZIAŁ % W GŁOSACH |
|--------------|-----------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Dawid Modro  | 1 481 651 ( w tym 260.000 akcji uprzywilejowanych*) | 53.58               | 57.57              |
| Kamil Modro  | 250.072                                             | 9.04                | 8.27               |
| Pozostali    | 1 033 416                                           | 37,38               | 34,16              |

|              |                  |            |            |
|--------------|------------------|------------|------------|
| <b>Razem</b> | <b>2 765 139</b> | <b>100</b> | <b>100</b> |
|--------------|------------------|------------|------------|

*\* akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą 1 (jedną) akcję przypadają 2 (dwa) głosy*

**XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

| Forma zatrudnienia              | Liczba zatrudnionych | Liczba pełnych etatów |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Umowa o pracę                   | 0                    | 0                     |
| Umowa o dzieło, zlecenie i inne | 0                    | ----                  |

*Dane na koniec III kwartału 2025 r.*

Poznań, dnia 13 listopada 2025 roku

Prezes Zarządu

Dawid Modro