



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO24.PL SA

III KWARTAŁ 2025 ROKU

Warszawa 14 listopada 2025 r.

Spis Treści

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
<i>Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.09.2025</i>	3
<i>Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2025</i>	4
<i>Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2025</i>	5
<i>Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.09.2025</i>	6
<i>Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2025</i>	8
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	9
III. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.	13
IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE	13
V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	13
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	14
VIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	14
IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	14
<i>Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2025</i>	14
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY ..	14

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.09.2025

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.09.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	-	-
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
1. Środki trwałe	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	61 283,99	190899,17
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	26 082,72	125379,69
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	26 082,72	125379,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	425,58	28646,70
- do 12 miesięcy	425,58	28646,70
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	25 657,14	49266,10
c) inne	-	47466,89
III. Inwestycje krótkoterminowe	2780,27	-
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2780,27	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2780,27	-
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2780,27	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 421,00	65 519,48

C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	61 283,99	190899,17

Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2025

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2025	Stan na dzień 30.09.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-660678,98	-514049,20
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	498386	498386,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	871992,09	29105,41
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	631189,39	631189,39
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2590408,62	-1661986,34
VI. Zysk (strata) netto	-71837,84	-10743,66
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	721962,97	704948,37
I. Rezerwy na zobowiązania	44209,33	13980
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	44209,33	13980
- krótkoterminowe	44209,33	13980
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	671187,64	690968,37
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	671187,64	690968,37
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	80628,63	259793,36
- do 12 miesięcy	80628,63	259793,36
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	101,34	17187,98

i) inne	151715,25	169427,25
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6566	-
PASYWA OGÓŁEM	61283,99	190899,17

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2025

Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2025r. od 01.07.2025 do 30.09.2025	Narastająco od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał 2024 r. od 01.07.2024 do 30.09.2024
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	195 923,47	33 316,47	301500	121 500,00
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	195 923,47	33 316,47	301500	121 500,00
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	264409,64	68 427,77	295755,51	100 910,74
I. Amortyzacja	-	-	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	216,60	-	3 461,99	2 421,99
III. Usługi obce	149566,18	38 410,77	170 143,02	62 120,25
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3915,00	17,00	3 143,00	907,00
- podatek akcyzowy	0	-	-	-
V. Wynagrodzenia	107165,86	30 000,00	110 000,00	30 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3546,00	-	9 007,50	5 461,50
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-68486,17	-35 111,30	5 744,49	20 589,26
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,82	-	1,35	0,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	0,82	-	1,35	0,71
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1959,59	0,26	13 934,93	-0,11

I. Strata z tytułu rozchody niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1959,59	0,26	13 934,93	-0,11
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-70444,97	-35 111,59	-8 189,09	20 590,08
G. PRZYCHODY FINANSOWE	-	-	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	1392,87	-	2 554,57	-
I. Odsetki, w tym:	1392,87	-	2 554,57	421,01
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	-	-	-	-421,01
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-71837,84	-35 111,59	-10 743,66	20 590,08
J. PODATEK DOCHODOWY	-	-	-	-
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-71837,84	-35 111,59	-10 743,66	20 590,08

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.09.2025

Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2025r. o d 01.07.2025 do 30.09.2025	narastająco od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał 2024 r. od 01.07.2024 do 30.09.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-71 837,84	-35 111,59	-10 743,66	20 590,08
II. Korekty razem	18 914,98	-23 895,15	44 392,03	-14 587,59
1. Amortyzacja	0	-	0	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 392,87	-	2 554,57	2 554,57
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	8 946,13	-351,80	-18 840,00	-17 500,00

6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	34 996,59	-1 313,88	13 171,10	-13 963,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	52 198,71	7 191,53	113 025,84	79 840,32
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	33 098,48	-22 855,00	-65 519,48	-65 519,48
10. Inne korekty	-111 717,80	-6 566,00	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-52 922,86	-59 006,74	33 648,37	6 002,49
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	57 096,00	57 096,00	-	-
I. Wpływy	57 096,00	57 096,00	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	1 392,87	-	33 999,06	36 062,55
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	1 392,87	-	2 554,57	2 554,57
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	55 703,13	57 096,00	33 999,06	36 062,55
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	2 780,27	-1 910,74	-350,69	-25 933,08
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-	-	-	-25 582,39
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	-	-	350,69	-
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	2 780,27	-1 910,74	0,00	-25 933,08
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2025

Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2025r. od 01.07.2025 do 30.09.2025	Narastająco od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał 2024 r. od 01.07.2024 do 30.09.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-470 557,34	-	-483 499,05	-
- korekty błędów lat poprzednich	-118 283,80	-	-19 806,49	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-588 841,14	-	-503 305,54	-
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	498 386,00	-	498 386,00	-
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	498 386,00	-	498 386,00	-
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	29 105,41	-	29 105,41	-
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	842 886,68	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	871 992,09	-	29 105,41	-
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	631 189,39	-	631 189,39	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	631 189,39	-	631 189,39	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 661 986,34	-	-2 504 873,02	-
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-2 504 873,02	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-2 504 873,02	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	-	-	-

5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 661 986,34	-	-2 504 873,02	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 661 986,34	-	-2 504 873,02	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 590 408,62	-	-1 661 986,34	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 590 408,62	-	-1 661 986,34	-
6. Wynik netto	-71 837,84	-35 111,59	-10 743,66	20 590,08
a) zysk netto	-	-	-	31 333,74
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-660 678,98	-35 111,59	-514 049,20	20 590,08

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

Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego (raportu

II.1. *kwartalnego)*

Dane zostały przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

II.2. *Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne*

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji środków trwałych) pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi
- różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli natomiast, koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Stosowane przez Emitenta typowe stawki odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla podstawowych grup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych są zgodne ze stawkami podatkowymi i wynoszą:

- | | |
|------------------------------|-----------|
| a. koszty prac rozwojowych - | 20% |
| b. oprogramowanie - | 10% - 50% |

c. budynki i budowle -	2,5% - 4,5%
d. maszyny i urządzenia techniczne -	6% - 10%
e. środki transportu -	20%
f. sprzęt informatyczny -	30%
g. sprzęt biurowy, meble -	14% - 20%
h. inwestycje w obce środki trwałe - okres umowy najmu/dzierżaw/ leasingu nie krócej niż 10 lat	

Składniki majątku trwałego o wartości poniżej 3.500,00 zł ujmowane są w rejestrze środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i mogą być jednorazowo umarzane w momencie wprowadzenia do ksiąg pod warunkiem, że łączna wartość umorzenia oraz okres ekonomicznej użyteczności nie powodują istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Wyposażenie o jednostkowej wartości poniżej 600 zł Emitent może nie ujmować w rejestrze środków trwałych i odnosi je bezpośrednio w koszty materiałów.

II.3. *Zapasy*

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w następujący sposób:

materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą “pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

II.4. *Należności i zobowiązania*

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia dowodu.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

II.5. *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze na rachunkach bankowych walutowych przeliczane są:

- wpływ waluty np. wpływ należności – po kursie faktycznie zastosowanym, czyli kursie kupna danej waluty danego banku z dnia wpływu,
- wpływ odsetek – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego (NBP) z dnia poprzedzającego dzień wpływu waluty,

- rozchód waluty – po kursie średnioważonym

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

II.6. Instrumenty finansowe

Jednostka wykazuje w księgach rachunkowych i bilansie instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2008 r. nr 228, poz. 1508).

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu to aktywa nabyte w celu odsprzedaży w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące od dnia ich nabycia i osiągnięcia tą drogą korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu mogą być zaliczane akcje, obligacje, bony skarbowe, weksle, certyfikaty inwestycyjne itp..

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których umowy określają termin spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych (np. odsetek) a jednostka ma możliwość utrzymywania tych aktywów w portfelu do czasu wykupu.

Jeśli jednostka nie ma zamiaru lub możliwości utrzymywania powyższych aktywów do terminu wymagalności - są to aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu.

Zalicza się do tej grupy np. akcje innych niż podporządkowane jednostek, nieprzeznaczone do szybkiej odsprzedaży, długoletnie obligacje skarbowe, co do których nie ma pewności do utrzymywania do terminu wymagalności, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Akcje i udziały w innych jednostkach wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej, a jeżeli nie można jej wiarygodnie ustalić w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości.

a) przeznaczonych lub dostępnych do obrotu (sprzedaży), dla których istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku lub inaczej ustalonej cenie godziwej (z wyłączeniem papierów, których wystawcą jest jednostka powiązana),

b) utrzymywanych do upływu terminu ich wymagalności (w każdym przypadku) oraz przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, jeżeli nie istnieje dla nich cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym a nie można ustalić w inny wiarygodny sposób wartości godziwej wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

II.7. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

II.8. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

II.9. Odroczony podatek dochodowy

Spółka tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego mogą być wykazane w bilansie jedynie w przypadku, gdy zostało uprawdopodobnione, że Spółka w kolejnym roku obrotowym uzyska dochód do opodatkowania w wysokości umożliwiającej odliczenie kosztów nieodliczonych w roku bieżącym.

II.10. Przychody i koszty

II.10.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

II.10.2 Świadczenie usług

W okresie za które jest sporządzane sprawozdanie finansowe Spółka świadczyła usługi zarządzania funduszami.

II.10.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

II.9.4. Koszty

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

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

II.11. Przepływy pieniężne

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

W III kwartale 2025 roku działalność Emitenta koncentrowała się na kontynuacji dotychczasowych projektów, zapewnieniu ciągłości operacyjnej oraz analizie możliwości dalszego rozwoju. Poniżej przedstawiamy podsumowanie najważniejszych wydarzeń i postępów zrealizowanych w tym okresie.

Postępowanie sądowo – administracyjne w sprawie nałożonej kary administracyjnej przez KNF - w dniu 18 lutego 2025 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę Spółki na wydaną przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej "KNF") decyzję administracyjną z dnia 21 lipca 2023 r. w sprawie ponownego rozpatrzenia decyzji o nałożeniu na Spółkę sankcji administracyjnych. W dniu 07.07.2025 r. Spółka zaskarżyła powyższy wyrok do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Sytuacja finansowa

W trzecim kwartale 2025 r Spółka uzyskała 33 316,47 zł przychodów netto ze sprzedaży. Spadek przychodów o 72% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku oraz o 35% r/r wynikał z zakończenia części umów dotyczących usług administracyjno biurowych. Ewentualne rozpoczęcie innych usług będzie możliwe od 2026 roku.

W okresie sprawozdawczym koszty działalności operacyjnej wyniosły 68 427,77 zł, z czego 38 410,77 zł stanowiły usługi obce w tym w dominującej części związane z zaskarżeniem wskazanego powyżej wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego do Naczelnego Sądu Administracyjnego i były to koszty jednorazowe. W okresie sprawozdawczym strata netto wyniosła -35 111,59 zł. Wartość kapitałów własnych na koniec III kwartału 2025 r. wyniosła -660 678,98 zł. Ujemny kapitał własny wynika głównie z zobowiązań Spółki do zarządu – ponad 430 tys. zł, które mogą zostać zrestrukturyzowane, w tym część została ujawniona jako zobowiązania handlowe. Zobowiązania do podmiotów powiązanych wynoszą około 500 tys. zł. Aktualnie sporne zobowiązania handlowe, wobec których toczą się postępowania sądowe stanowią około 130 tys. i zostały ujawnione jako inne. W dniu 05.08.2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający w całości powództwo o zapłatę wytoczone przeciwko Spółce o wartości przedmiotu sporu 131 390 zł. Powództwo dotyczyło roszczenia kontrahenta z 2019 r., a kwota sporna jest ujęta w zobowiązaniach wykazanych w sprawozdaniu finansowym Emitenta na koniec drugiego kwartału 2025 r. Wyrok nie jest prawomocny. W przypadku utrzymania w mocy tego wyroku wskazana kwota obniży wykazywane zobowiązania Spółki i tym samym będzie miała pozytywny wpływ na wysokość wykazywanych kapitałów własnych.

W pozycji zobowiązania inne znajdują się też zobowiązania niewymagalne.

W przypadku pozostałych przeterminowanych zobowiązań emitent podejmuje działania ugodowe. Część ugód została zawarta w sierpniu 2025. Aktualnie przeterminowane zobowiązania dotyczą wypłat wynagrodzeń zarządu. Spółce nadal grozi upadłość – zwłaszcza w przypadku przegrania ostatniej istotnej wartościowo sprawy sądowej, trwającej od 2018 roku opisaną w nocie 22 w sprawozdaniu rocznym.

Spółka też bada możliwość restrukturyzacji całości zobowiązań.

Dalsze kierunki rozwoju.

Emitent kontynuuje prace i analizy rozwoju z wykorzystaniem statusu spółki notowanej w tym poprzez pozyskanie finansowania na projekty.

IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie opublikował prognoz finansowych.

V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Wszelkie aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie zostały zawieszone.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

VIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

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

Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2025

Akcjonariusz	Liczba akcji	liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	182 670	36,65%
Marek Kołodziejak	122 902	24,66%
Beata Kielan	121 194	24,32%
Krzysztof Konaszuk	25 243	5,06%
Pozostali	46 377	9,31%

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

Na koniec III kwartału 2025 r. Emitent zatrudniał 2 osoby w przeliczeniu na pełny etat.

Beata Kielan

Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak

Wiceprezes Zarządu