

PRIME^{ASI}

PRIME Alternatywna Spółka
Inwestycyjna Spółka
Akcyjna

RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2025 R.

za okres od 1 lipca 2025 r. do 30 września 2025 r.

Rzeszów, dn. 14 listopada 2025 r.

Spis treści

I. List Zarządu

II. Podstawowe informacje o Emitencie

III. Wykaz spółek, w których Emitent posiada zaangażowanie w kapitale na dzień 30 września 2025 r.

IV. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

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

VI. Informacja Zarządu Spółki na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności (inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie)

VII. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy

VIII. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nie objętych konsolidacją na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

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

X. Oświadczenie Zarządu

I. List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,
III kwartał 2025 r. był dla Spółki okresem stabilizacji, odpowiedzialnych decyzji inwestycyjnych oraz dalszego porządkowania portfela. Pomimo wymagającego otoczenia rynkowego i braku przychodów operacyjnych – charakterystycznego dla profilu ASI – utrzymaliśmy bezpieczną strukturę finansowania i konsekwentnie realizowaliśmy strategię budowania wartości długoterminowej.

W minionym kwartale znacząco poprawiliśmy przepływy operacyjne r/r, utrzymując jednocześnie kontrolę nad kosztami. Pozyskaliśmy również ponad 2,27 mln zł nowego kapitału, co umożliwiło kontynuację kluczowych inwestycji, w tym rozwoju spółki Algo Trade AI. Realizowane działania odzwierciedlają ostrożne podejście do wycen i selekcji projektów, a jednocześnie pozwalają na aktywne kształtowanie naszego portfela.

Kontynuujemy inwestycje w technologie o wysokim potencjale wzrostu, zwłaszcza w obszarze AI oraz nowoczesnych narzędzi algotradingowych. Jednocześnie dbamy o porządkowanie struktury portfela, w tym postęp w działaniach restrukturyzacyjnych, oraz utrzymujemy dyscyplinę kosztową pomimo prac rozwojowych realizowanych w spółkach zależnych.

W dniu 22 września 2025 r. złożyliśmy do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wprowadzenie do obrotu na rynek NewConnect akcji na okaziciela serii G – obecnie jesteśmy w trakcie procedury.

W kolejnych kwartałach nasz zespół będzie koncentrował się na dalszym wzmacnianiu płynności, stabilizacji spółek portfelowych, ostrożnej selekcji nowych inwestycji oraz wykorzystaniu potencjalnych wydarzeń portfelowych. Wierzymy, że konsekwentna realizacja przyjętej strategii pozwoli tworzyć trwałą wartość dla Państwa – naszych Akcjonariuszy.

Z wyrazami szacunku,
Michał Ręczkiewicz
Prezes Zarządu Prime ASI S.A.

II. Podstawowe informacje o Emitencie

2.1 Dane teleadresowe

PEŁNA NAZWA	Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna („Spółka”; „Jednostka”; „Prime ASI”)
ADRES SIEDZIBY	ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów
NUMER TELEFONU	+48 17 28 31 870
ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ	info@primeasi.com
ADRES STRONY INTERNETOWEJ	www.primeasi.com
PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Działaność inwestycyjna
SĄD REJESTROWY	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
DATA REJESTRACJI	17 maja 2019
NUMER KRS	0000379621
REGON	142887562
NIP	1080011117
CZAS TRWANIA JEDNOSTKI	nieograniczony

2.2 Podstawowy przedmiot działalności

Spółka w dniu 17 maja 2019 r. została wpisana do Rejestru Wewnętrznie Zarządzających ASI. W związku ze statusem wewnętrznie zarządzającego ASI działalność Spółki sprowadza się wyłącznie do inwestowania na własną rzecz, a celem Spółki jest dalsza odsprzedaż z zyskiem posiadanych aktywów.

Prime ASI S.A. (Alternatywna Spółka Inwestycyjna) to jedna z dziewięciu tego typu spółek w kraju, notowana na giełdzie, dedykowana dla świadomych Inwestorów z dużego biznesu. Unikalność PRIME ASI polega na łączeniu odpowiednich ludzi z firmami, które mają debiutować m.in. na polskiej giełdzie. Inwestorzy inwestujący w ramach Prime ASI to wyjątkowi ludzie, posiadający ogrom kontaktów i możliwości. Spółka inwestuje w przyszłość i w trendy rynkowe, a doświadczony zespół dba o to by wspólne inwestycje rozkwiwały i pomnażały majątek. Branże, w które inwestuje spółka to m.in.: biotechnologia, medycyna, IT, transport, edukacja, przemysł, handel, finanse oraz przede wszystkim we wszelkie rozwiązania wykorzystujące Sztuczną Inteligencję do rozwoju swojego biznesu.

W ostatnim czasie podjęliśmy działania w zakresie rozszerzenia naszego katalogu dozwolonych lokat o kryptoaktywa oraz spółki z branży militarnej.

2.3 Władze spółki

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

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 30 września 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu:



Michał Ręczkowicz

Prezes Zarządu

Rada nadzorcza

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 22 lipca 2025 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Jarosława Czułka, ze skutkiem na dzień 22 lipca 2025 r.;
- w dniu 23 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Roberta Wist. Zgodnie z zapisami Statutu Spółki będzie on pełnił swoją funkcję do czasu ewentualnego wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego;
- w dniu 29 sierpnia 2025 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Szymona Bolczyka. Zgodnie z zapisami Statutu Spółki będzie on pełnił swoją funkcję do czasu ewentualnego wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

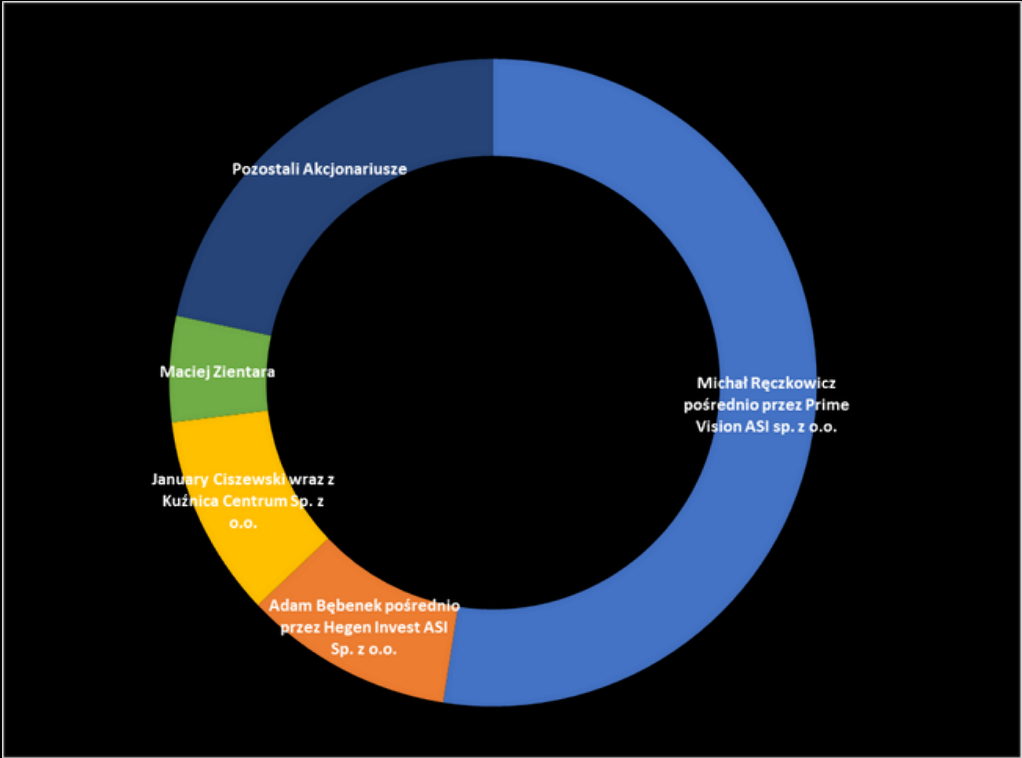
Wobec powyższych zmian, skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

- Sandra Iskierka - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Agnieszka Maciejczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Patrycja Ignacy - Członek Rady Nadzorczej
- Robert Wist - Członek Rady Nadzorczej
- Szymon Bolczyk - Członek Rady Nadzorczej

2.4 Struktura akcjonariatu Emitenta

W dniu 17 lipca 2025 r. wpłynęły do Spółki zawiadomienia sporządzone przez Pana Michała Ręczkowicza oraz Prime Vision ASI Sp. z o.o. o obniżeniu przez Pana Michała Ręczkowicza pośrednio posiadanego udziału (poprzez Prime Vision ASI Sp. z o.o.) z 56,87% do 52,47% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Akcjonariat Spółki według stanu posiadania akcji i ich % udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:



AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
Michał Ręczkiewicz pośrednio przez Prime Vision ASI sp. z o.o.	59 663 334	52,47 %	59 663 334	52,47%
Adam Bębenek pośrednio przez Hegen Invest ASI Sp. z o.o.	11 900 000	10,47%	11 900 000	10,47%
January Ciszewski wraz z Kuźnica Centrum Sp. z o.o.	11 484 000	10,10%	11 484 000	10,10%
Maciej Zientara	6 000 000	5,28%	6 000 000	5,28%
Pozostali Akcjonariusze	24 652 666	21,68%	24 652 666	21,68%
SUMA	113 700 000	100,00	113 700 000	100,00

Wykaz powyższego akcjonariatu został przedstawiony w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia akcjonariuszy sporządzone w trybie art. 69 ustawy o ofercie.

III. WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH EMITENT POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 R.

Spółka	Ilość akcji/ udziałów	Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość Posiadanych głosów	Udział w głosach na WZ (%)
Spółki zależne					
Algo Trade AI Sp. z o.o.	18 000	900 000	90,00	18 000	90,00
Spółki stowarzyszone i pozostałe					
Mensa Magna S.A.	502 889	50 288,90	45,37	502 889	45,37
Prime Bit Games S.A.	4 440 000	444 000	34,36	4 440 000	34,36
„VISSAVI” Sp. z o.o.	21	10 500	15,79	21	15,79
ELQ S.A.	2 300 000	230 000	2,30	2 300 000	2,30
PLANTERIS Sp. z o.o.	163	300 000	1,12	163	1,12

Algo Trade AI sp. z o.o.

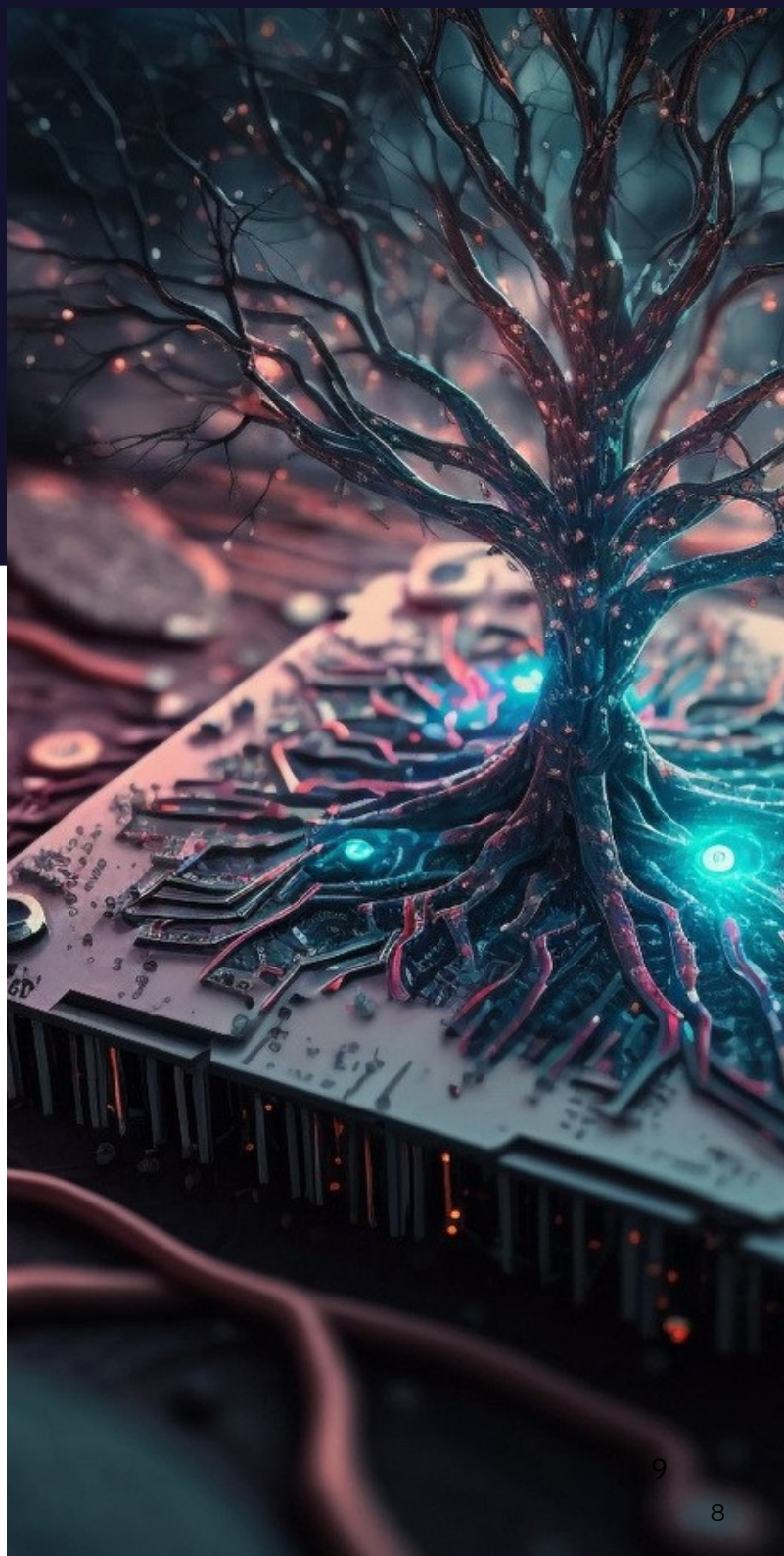
W dniu 20 listopada 2024 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował spółkę pod firmą Algo Trade AI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "AT"), w której Spółka posiada status założyciela i większościowego udziałowca, tym samym AT stała się podmiotem zależnym od Spółki.

AT specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych algorytmów automatycznych opartych na sztucznej inteligencji. Rozwiązania AT analizują i wykonują transakcje na różnych rynkach finansowych, wykorzystując najnowocześniejsze technologie AI dla optymalizacji strategii handlowych, zapewniając maksymalną efektywność, precyzję i zyskowość.



Model biznesowy AT polega na udostępnianiu licencji innym podmiotom – głównie funduszom. AT może również tworzyć na zamówienie dla dużych podmiotów algorytmy dedykowane pod wybrane instrumenty. Oprogramowanie wykorzystuje również na własny użytek.

W dniu 30 sierpnia 2025 r. Spółka zawarła z AT umowę pożyczki, na podstawie której Spółka jako pożyczkodawca zobowiązała się do wypłacenia AT pożyczki do kwoty 5.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na skalowanie i rozwój oprogramowania AT.



Mensa Magna S.A.

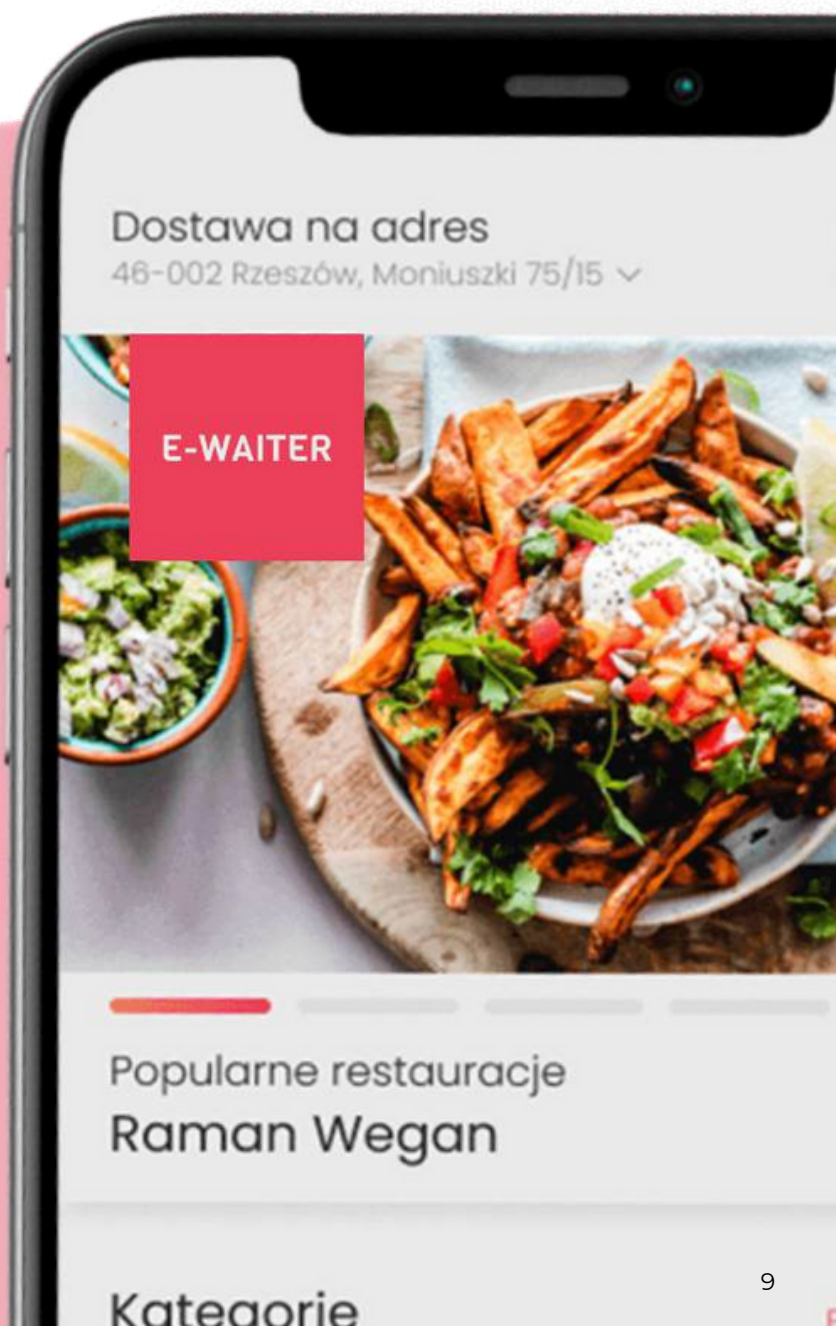
Spółka dokonała inwestycji, nabywając 450 000 akcji serii A firmy Mensa Magna S.A. („MM”), stanowiących 42,90% ogólnej liczby akcji za kwotę 1 012 500,00 zł. Akcje zostały nabyte od Spółki Prime Bit Investments S.A. w dniu 29.11.2023 r.

Ponadto Spółka zawarła z MM umowę objęcia 52 889 akcji na okaziciela serii C za łączną kwotę 1.290.015,00 zł, przez co zwiększyła się jej pozycja inwestycyjna w MM. Spółka działająca w obszarze IT i branży HoReCa. Jej głównym produktem jest aplikacja mobilna E WAITER, usprawniająca proces zamawiania jedzenia do stolika, pokoju lub na wynos. Spółka działa na rynku od 2022 roku i systematycznie rozwija portfolio produktów i usług dedykowanych branży HoReCa.

Z uwagi na to, że MM jest w trakcie rozwoju oprogramowania, które wymaga dalszych inwestycji, w szczególności poprzez pozyskanie inwestora branżowego, Zarząd Spółki w dniu 14 maja 2025 r. podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość akcji MM w kwocie 1.397.340,00 zł.



Spółka działająca w obszarze IT i branży HoReCa. Jej głównym produktem jest aplikacja mobilna E- WAITER, usprawniająca proces zamawiania jedzenia do stolika, pokoju lub na wynos. Spółka działa na rynku od 2022 roku i systematycznie rozwija portfolio produktów i usług dedykowanych branży HoReCa.



Prime Bit Games S.A. w restrukturyzacji

W dniu 28 maja 2024 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - Prime Bit Investments S.A. umowę nabycia 2.500.000 akcji spółki Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: PBG), po cenie 0,50 zł każda akcja, tj. za łączną kwotę 1.250.000,00 zł. PBG specjalizuje się w produkcji różnorodnych gier, w tym gier na zamówienie i marketingowych.

Ponadto w dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z PBG umowę objęcia 1.940.000 akcji na okaziciela serii F, za łączną kwotę 970.000,00 zł, przez co istotnie zwiększyła się jej pozycja inwestycyjna w PBG.

Na początku br. PBG złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości jednocześnie wnosząc o wstrzymanie rozpoznania tego wniosku do czasu prawomocnego zakończenia postępowania restrukturyzacyjnego, tj. postępowania o zatwierdzenie układu PBG. Zarząd PBG złożył przedmiotowy wniosek w związku z aktualną sytuacją finansową PBG, która spełniała znamiona zagrożenia niewypłacalnością.

Jednocześnie, w dniu 17 stycznia 2025 r. PBG zawarła umowę o sprawowaniu nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu ze spółką Hambura Sp. z o.o. i obwieszczono w Krajowym Rejestrze Zadłużonych o ustaleniu dnia układowego na 17 stycznia 2025 r., tym samym inicjując postępowanie o zatwierdzenie układu PBG.

W dniu 12 sierpnia 2025 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowieniem z dnia 12 sierpnia 2025 r. zatwierdził układ PBG z wierzycielami.

Konsekwencją powyższych działań, było podjęcie przez Zarząd Spółki dwóch uchwał w sprawie odpisów aktualizacyjnych:

- w dniu 13 lutego 2025 r. ustanowiono odpis na wartość aktywów PBG w kwocie 1.025.000,00 zł. Przed ustanowieniem odpisu PBG była wykazywana w księgach Spółki w koszcie nabycia wynoszącym 1.250.000,00 zł,
- w dniu 23 kwietnia 2025 r. ustanowiono odpis na wartość akcji PBG w kwocie 729.968,00 zł, który został ustanowiony w oparciu o średni kurs akcji z 6 miesięcy.



Spółka notowana na New Connect, funkcjonująca od 2016 roku. Niezależny projektant, twórca i wydawca gier mobilnych, komputerowych i konsolowych. Świadczy również usługi w zakresie portingu, co-developmentu, projektowaniu grafik oraz gier na zamówienie.

VISSAVI Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2024 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - Prime Bit Investments S.A. umowę nabycia 21 udziałów spółki VISSAVI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: VISSAVI) za cenę 1.000.000,00 zł. Nabyte udziały stanowią ok. 15,79% w kapitale zakładowym VISSAVI.

VISSAVI to Polska marka modowa, obecna na rynku od ponad 20 lat. Przez lata Vissavi wypracowała unikalne know-how w zakresie konstrukcji, projektowania i technologii szycia. Cała produkcja odbywa się w Polsce w wyselekcjonowanych zakładach krawieckich. Firma posiada ponad 10 sklepów stacjonarnych i sklep e-commerce, który rozwija. VISSAVI chce poprzez użycie technologii AI zdobyć przewagę technologiczną oraz planuje ekspansję zagraniczną za pośrednictwem platformy e-commerce.

W październiku 2024 r. VISSAVI dokonało sprzedaży budynku za kwotę 6,15 mln zł, co pozwoliło spółce całkowicie się oddłużyć i zmniejszyć bieżące koszty funkcjonowania.



VISSAVI

Polska marka modowa, obecna na rynku od ponad 20 lat. Przez lata Vissavi wypracowała unikalne know-how w zakresie konstrukcji, projektowania i technologii szycia. Cała produkcja odbywa się w Polsce w wyselekcjonowanych zakładach krawieckich.



ELQ S.A.

ELQ S.A. to firma specjalizująca się w projektowaniu, realizacji oraz serwisie systemów zasilania i instalacji elektrycznych. Działa w sektorze energetycznym, oferując rozwiązania związane z infrastrukturą elektryczną, takie jak budowa stacji transformatorowych, systemów zasilania awaryjnego oraz automatyki przemysłowej. Firma obsługuje różne branże, w tym przemysł, energetykę, telekomunikację i budownictwo, dostarczając kompleksowe usługi inżynieryjne oraz produkty związane z elektryką i energetyką.

Z uwagi na to, że posiadane przez Spółkę akcje ELQ nie są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, co uniemożliwia Spółce dysponowanie nimi, Zarząd Spółki w dniu 23 kwietnia 2025 r. podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość akcji ELQ w kwocie 643.410,72 zł, co stanowi całościowy odpis.



PLANTERIS Sp. z o.o.

W dniu 8 listopada 2023 r. Spółka podpisała z firmą Planteris sp. z o.o. („Planteris”) list intencyjny, na podstawie którego wpłaciła zaliczkę w kwocie 300 000,00 zł („Zaliczka”) na poczet podwyższenia kapitału i objęcia udziałów w Planteris. W dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z Planteris kolejny list intencyjny, w zakresie możliwości dalszego działania, w związku z wpłaconą Zaliczką. W dniu 20 marca 2025 r. Spółka objęła 163 nowe udziały Planteris za kwotę Zaliczki, przy czym obecna struktura kapitału zakładowego Planteris to 8.787 udziałów, a trwająca procedura podwyższenia kapitału zakładowego obejmuje 5.678 udziałów. Nabycie udziałów Planteris nastąpi z momentem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Planteris przez KRS.

Planteris jest producentem roślinnych zamienników mięsa.



IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

4.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2024 r. poz. 1863), zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami).

Zasady wyceny aktywów i pasywów:

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

1. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
 - a) dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
 - b) ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy.

Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

2. Należności i zobowiązania.

- Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.
- Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.
- Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.
- Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.
- Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności,
- inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

3. Trwała utrata wartości aktywów.

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszone na rachunek zysków i strat.

4. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Papiery wartościowe notowane na GPW oraz na rynku alternatywnym New Connect są wyceniane według wartości godziwej. Za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na GPW uznaje się ceny rynkowe, tj. kurs zamknięcia GPW ostatniego dnia sesji danego okresu sprawozdawczego. New Connect nie jest rynkiem regulowanym, jednakże spółki na nim notowane spełniają wymogi niezbędne do uznania spółki za publiczną. Cena akcji takiej spółki powinna odzwierciedlać wartość godziwą akcji. W związku z powyższym za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na New Connect uznaje się również cenę rynkową, tj. kurs zamknięcia NewConnect. Z uwagi na ograniczoną płynność akcje spółki ELQ S.A. wyceniane są w oparciu o historyczny koszt nabycia. Papiery wartościowe nienotowane na GPW S.A. wyceniane są według cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości. Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. "pierwsze przyszło, pierwsze wyszło". Wynik na zbyciu akcji jest różnicą przychodu ze sprzedaży i wartości godziwej papierów według wyceny na ostatni dzień kwartału poprzedzającego transakcję sprzedaży i zaprezentowany zgodnie z opisaną zasadą w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach z działalności podstawowej.

Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wycenia się wg ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premie, jednak nie wyżej niż cena sprzedaży netto; jeżeli tak określona wartość jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę zalicza się do kosztów finansowych.

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa finansowe przeznaczone do obrotu ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według cen nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane do wartości godziwej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Inwentaryzacja aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

5. Aktywa i zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne wycenia się wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny odnosi się w przychody lub koszty finansowe. Inwentaryzacja aktywów oraz zobowiązań finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Inwentaryzacja aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald. Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. "pierwsze przyszło, pierwsze wyszło". Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

7. Wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 UoR potwierdzoną postanowieniem art. 16d ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości do 10 000 zł, wartości niematerialne i prawne o wartości do 10 000 zł, traktowane jako nisko cenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej. Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

8. Rzeczowe aktywa trwałe.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym dla środków trwałych o wartości do 10 000 zł ustala się odpisy amortyzacyjne jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania, zgodnie z art. 32 ust. 6 UoR. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Jednostka stosuje odrębne stawki dla amortyzacji bilansowej i podatkowej. Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie z planem amortyzacji sporządzonym odrębnie dla amortyzacji bilansowej i podatkowej.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

9. Rozliczenia międzyokresowe.

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze, koszty emisji nowych akcji.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nieponiesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zwiększają na bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana. Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. 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. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

10. Kapitały własne.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji. Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

11. Rezerwy

Rezerwy - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 21 ustawy to - zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Jednostka tworzy rezerwy zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się jednostki z ciążącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

12. Przychody ze sprzedaży.

Przychodem z tytułu świadczenia usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

14. Przychody i koszty finansowe.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

15. Podatek dochodowy.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody niestanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

16. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenia wyniku.

17. Rachunek zysków i strat.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

18. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2 Bilans (w zł)

AKTYWA	30.09.2025	30.09.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	9 143 205,52	6 374 883,03
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
1. Środki trwałe	-	-
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
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	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	8 421 656,52	6 374 109,03
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8 421 656,52	6 374 109,03
a) w jednostkach powiązanych	4 681 044,52	-

- udziały lub akcje	900 000,00	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	3 781 044,52	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 380 612,00	-
- udziały lub akcje	1 380 612,00	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	1 310 000,00	6 374 109,03
- udziały lub akcje	1 310 000,00	6 374 109,03
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	1 050 000,00	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	721 549,00	774
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	721 549,00	774
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	23 490,31	3 707 573,51
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-

II. Należności krótkoterminowe	16 887,37	3 697 207,19
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
– do 12 miesięcy	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
– do 12 miesięcy	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	16 887,37	3 697 207,19
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	56,09
– do 12 miesięcy	-	56,09
– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	383,73
c) inne	16 887,37	3 696 767,37
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 785,62	4 730,85
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 785,62	4 730,85
a) w jednostkach powiązanych	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-

b) w pozostałych jednostkach	2 601,00	-
- udziały lub akcje	2 601,00	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184,62	4 730,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	184,62	4 730,85
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 817,32	5 635,47
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	9 166 695,83	10 082 456,54

PASYWA	30.09.2025	30.09.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 542 431,02	9 916 278,82
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 370 000,00	11 370 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 544 029,40	16 314 150,39
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-2 553 142,00	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 100 000,00	2 100 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-19 682 672,83	-19 682 672,83
VI. Zysk (strata) netto	-235 783,55	-185 198,74
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 624 264,81	166 177,72
I. Rezerwy na zobowiązania	16 790,00	5 940,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	16 790,00	5 940,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	16 790,00	5 940,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-

d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 607 474,81	160 237,72
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 607 474,81	160 237,72
a) kredyty i pożyczki	-	32 036,93
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 532 000,00	75 600,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	68 058,57	51 985,91
- do 12 miesięcy	68 058,57	51 985,91
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 416,24	614,88
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	-	-

4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
PASYWA RAZEM	9 166 695,83	10 082 456,54



4.3 Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy (w zł)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia,	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	124 523,38	77 372,85	230 483,30	182 282,42
I. Amortyzacja	-	-	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-	-	-	-
III. Usługi obce	115 351,63	63 335,44	202 612,95	156 526,87
IV. Podatki i opłaty	8 309,00	12 447,05	23 391,46	20 986,00
V. Wynagrodzenia	730,96	1 347,42	3 758,71	4 121,87
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	131,79	242,94	720,18	647,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-124 523,38	-77 372,85	-230 483,30	-182 282,42
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	-	-	-

4.3 Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy (w zł)

E. Pozostałe koszty operacyjne	168,00	-	442,11	-
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	168,00	-	442,11	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-124 691,38	-77 372,85	-230 925,41	-182 282,42
G. Przychody finansowe	31 044,52	-	32 274,52	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych	-	-	-	-
II. Odsetki	31 044,52	-	32 274,52	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	7 824,04	404,19	33 797,66	739,32
I. Odsetki	7 738,54	404,19	8 401,85	739,32
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	24 656,00	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	85,5	-	739,81	-
IV. Inne	-	-	-	-
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-101 470,90	-77 777,04	-232 448,55	-183 021,74
J. Podatek dochodowy	1 958,00	-51,00	3 335,00	2 177,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-103 428,90	-77 726,04	-235 783,55	-185 198,74



4.4 Rachunek przepływu pieniężnych (w zł)

Przepływy środków pieniężnych	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-103 428,90	-77 726,04	-235 783,55	-185 198,74
II. Korekty razem	-58 634,37	-1 557 016,49	-27 163,30	-3 768 480,04
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-32 274,52	177,46	-31 044,52	496,32
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	24 656,00	-
5. Zmiana stanu rezerw	4 400,00	405,00	-2 845,00	-20 505,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-17,00	-1 559 861,00	-8 794,62	-3 397 207,19
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych,	-34 926,03	247,69	-9 717,44	-347 968,35
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 637,68	2 014,36	-157,53	-3 295,82
10. Inne korekty	1 545,50	-	739,81	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-162 063,27	-1 634 742,53	-262 946,85	-3 953 678,78
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 738 640,00	-	2 685 640,00	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 738 640,00	-	2 485 640,00	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 738 640,00	-	2 485 640,00	-

4. Inne wpływy inwestycyjne		-	200 000,00	-
II. Wydatki	3 750 882,50	-	4 670 882,50	4 718 098,31
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	-	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 750 882,50	-	4 670 882,50	4 718 098,31
a) w jednostkach powiązanych	3 750 000,00	-	4 650 000,00	-
b) w pozostałych jednostkach	882,5	-	20 882,50	4 718 098,31
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 012 242,50	-	-1 985 242,50	-4 718 098,31
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 275 180,00	1 638 900,00	2 333 180,00	8 858 900,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	2 275 000,00	1 600 000,00	2 300 000,00	8 800 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	180	38 900,00	33 180,00	58 900,00
II. Wydatki	108 380,00	-	108 380,00	182 412,06
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli,	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	32 412,06
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	108 380,00	-	108 380,00	150 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 166 800,00	1 638 900,00	2 224 800,00	8 676 487,94
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-7 505,77	4 157,47	-23 389,35	4 710,85
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-7 505,77	4 157,47	-23 389,35	4 710,85
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 690,39	573,38	23 573,97	20,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	184,62	4 730,85	184,62	4 730,85
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-		-

4.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	6 745 859,92	8 394 004,86	9 225 548,05	1 301 477,56
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
– korekta kap. własnego na początek okresu (BO)	-	-	-1 215 488,48	-
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	6 745 859,92	8 394 004,86	8 010 059,57	1 301 477,56
1. Kapitał (fundusz) podst. na początek okresu	11 370 000,00	10 600 000,00	11 370 000,00	10 600 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	770 000,00	-	770 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podst. na koniec okresu	11 370 000,00	11 370 000,00	11 370 000,00	11 370 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 544 029,40	9 384 150,39	16 314 150,39	9 580 891,85
2.1. Korekta kap. zapas. na początek okresu (BO)	-	-	-	-
2.2. zwiększenie z tytułu nadwyżki nad wartością nominalną (Agio)	-	6 930 000,00	-	6 930 000,00
2.3. zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	-	-	-770 120,99	-196 741,46
2.3. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	15 544 029,40	16 314 150,39	15 544 029,40	16 314 150,39
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-2 553 142,00	-	-2 553 142,00	-
Zmiana udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-2 553 142,00	-	-2 553 142,00	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 200 000,00	8 200 000,00	2 200 000,00	1 000 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	900 000,00	-6 100 000,00	900 000,00-	1 100 000,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	3 100 000,00	2 100 000,00	3 100 000,00	2 100 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-19 815 027,48	-19 790 145,53	-20 758 602,34	-19 879 414,29
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-

4.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	19 815 027,48	19 790 145,53	20 758 602,34	19 879 414,29
5.5. Korekta straty z lat ubiegłych na początek okresu (BO)	-	-	-305 808,52	-
5.5.1. zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	-	770 120,99	196 741,46
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	19 815 027,48	19 790 145,53	19 682 672,83	19 682 672,83
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 815 027,48	-19 790 145,53	-19 682 672,83	-19 682 672,83
6. Wynik netto	-103 428,90	-77 726,04	-235 783,55	-185 198,74
a) zysk netto	-	-	-	-
b) strata netto	103 428,90	77 726,04	235 783,55	185 198,74
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 542 431,02	9 916 278,82	7 542 431,02	9 916 278,82
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 542 431,02	9 916 278,82	7 542 431,02	9 916 278,82

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

Komentarz Zarządu do danych finansowych – III kwartał 2025

Sytuacja finansowa i bilans

Na koniec III kwartału 2025 r. suma bilansowa Spółki wyniosła **9,17 mln zł** wobec **10,08 mln zł** rok wcześniej (spadek r/r o ok. 9%). Zmiana ta odzwierciedla przede wszystkim ostrożne podejście do nowych inwestycji kapitałowych, realizowane przemieszczenia w strukturze portfela oraz rozliczenia na aktywach finansowych.

Kapitał własny na koniec okresu ukształtował się na poziomie **7,54 mln zł** w porównaniu z **9,92 mln zł r/r** (spadek o ok. 24%). Struktura kapitałów pozostaje stabilna, a odnotowane zmniejszenie wynika z bieżących strat księgowych oraz aktualizacji wartości aktywów. Spółka utrzymuje konserwatywne podejście do wyceny portfela, co widoczne jest również w zakresie podatku odroczonego oraz wynikających z niego różnic przejściowych.

Zobowiązania krótkoterminowe pozostają na umiarkowanym poziomie – **1,61 mln zł** wobec **0,16 mln zł r/r** – głównie w obszarze „innych zobowiązań finansowych”.

Zobowiązania długoterminowe nie występują. Struktura pasywów pozostaje bezpieczna w kontekście modelu działalności ASI.

Wyniki finansowe – III kwartał (r/r)

W III kw. 2025 r. Spółka – zgodnie z profilem ASI – nie rozpoznawała przychodów operacyjnych.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły **124,5 tys. zł** (vs **77,4 tys. zł r/r**), co przełożyło się na stratę operacyjną na poziomie **-124,7 tys. zł** wobec **-77,4 tys. zł** rok wcześniej. Wzrost kosztów wynika m.in. z wyższych usług obcych (koszty doradcze i korporacyjne).

Koszty finansowe wzrosły r/r i wyniosły **7,82 tys. zł** wobec **0,40 tys. zł** rok wcześniej, natomiast przychody finansowe wyniosły **31,0 tys. zł** (0 tys. zł r/r). Zmiana ta jest efektem rozliczeń odsetkowych oraz wpływów z aktywów finansowych.

Ostatecznie strata netto za III kwartał wyniosła **-103,4 tys. zł**, wobec **-77,7 tys. zł** rok wcześniej.

Wyniki finansowe – narastająco (I–III kwartał, r/r)

Po trzech kwartałach 2025 r. koszty operacyjne wyniosły **230,5 tys. zł** wobec **182,3 tys. zł r/r**. Wynik netto za okres I–III kw. wyniósł **-235,8 tys. zł** wobec **-185,2 tys. zł** rok wcześniej. Negatywna zmiana r/r wynika głównie z:

- wyższych kosztów finansowych oraz rozliczeń portfelowych,
- różnic w zakresie zmian stanu aktywów finansowych,
- bieżących aktualizacji wyceny.

Mimo braku przychodów operacyjnych Spółka utrzymuje kontrolę nad kosztami, a baza kosztowa pozostaje relatywnie niska jak na profil działalności inwestycyjnej.

Przepływy pieniężne i płynność

Przepływy z działalności operacyjnej w III kwartale 2025 r. wyniosły **-162,1 tys. zł**, podczas gdy rok wcześniej wyniosły **-1,63 mln zł** – oznacza to znaczącą poprawę jakości CFO r/r przy dużo mniejszej skali odpływów. Negatywne przepływy w kwartale wynikają głównie ze zmiany stanu zobowiązań.

Przepływy inwestycyjne były mocno ujemne – **-2,01 mln zł** – i wynikały z inwestycji kapitałowych w spółki portfelowe, w tym w spółkę zależną Algo Trade AI (3,75 mln zł) przy jednoczesnych wpływach 1,74 mln zł ze zbycia aktywów finansowych. Przepływy finansowe pozostawały dodatnie – **+2,17 mln zł** (vs +1,64 mln zł r/r) – głównie dzięki wpływom z emisji akcji w kwocie **2,275 mln zł**. Środki pieniężne na koniec III kwartału wyniosły **184,62 zł** (vs 4,73 tys. zł r/r). Pozycja gotówkowa pozostaje niska, jednak jednocześnie Spółka uzyskała istotne wsparcie kapitałowe oraz poprawiła strukturę finansowania dzięki wpływom z emisji.

Inwestycje i wyceny

W III kwartale doszło do znaczącej aktywności w portfelu inwestycyjnym. Spółka dokonała inwestycji w aktywa finansowe o wartości **3,75 mln zł** oraz odnotowała wpływy z aktywów finansowych w wysokości **1,74 mln zł**.

W spółce zależnej Algo Trade AI ujęto aktywa trwałe o wartości **3,77 mln zł** oraz stratę netto **-539 tys. zł**, co wynika z fazy rozwojowej projektu i intensywnego budowania technologii AI w obszarze algo tradingu.

Wyniki oraz struktura inwestycji potwierdzają ostrożne podejście do wyceny aktywów oraz konsekwentne budowanie wartości długoterminowej w oparciu o podmioty o dużym potencjale wzrostu.

Podsumowanie i perspektywy

W III kwartale 2025 r. Spółka zanotowała umiarkowane pogorszenie rentowności r/r, jednak jednocześnie:

- znacząco **poprawiła przepływy operacyjne r/r**,
- zrealizowała **kontrolowaną politykę inwestycyjną**,
- pozyskała **ponad 2,27 mln zł nowego kapitału**,
- prowadziła aktywne działania portfelowe, w tym rozwój Algo Trade AI i uporządkowanie sytuacji w PBG,
- utrzymała stabilność finansową mimo wymagającego otoczenia makro.

W kolejnych kwartałach Zarząd koncentruje się na:

1. **dalszej restrukturyzacji i stabilizacji spółek portfelowych**,
2. **rozsądnej selekcji nowych inwestycji w obszarze AI**,
3. **utrzymaniu dyscypliny kosztowej**,
4. **wzmocnieniu płynności poprzez działania kapitałowe i oczekiwane wydarzenia portfelowe**,
5. **budowaniu wartości strategicznej w oparciu o rozwój Algo Trade AI oraz nowe możliwości inwestycyjne (w tym w kryptoaktywa)**.

Warunki makroekonomiczne w analizowanym okresie pozostawały wymagające, jednak aktualny konflikt zbrojny w Ukrainie oraz jego konsekwencje gospodarcze nie wywarły istotnego wpływu na działalność Spółki. Prime ASI S.A. operuje głównie na rynku krajowym i w sektorach, które nie są bezpośrednio zależne od sytuacji geopolitycznej za naszą wschodnią granicą. Mimo ogólnej niepewności ekonomicznej i podwyższonej inflacji na rynkach Spółka utrzymała stabilność działania i płynności. Zarząd na bieżąco obserwuje otoczenie makroekonomiczne – w tym dynamikę stóp procentowych, nastroje na rynkach finansowych oraz czynniki globalne – jednak dotychczasowe wydarzenia (w tym przedłużający się konflikt w Ukrainie) nie spowodowały konieczności zmiany przyjętej strategii ani nie zakłóciły realizacji planów inwestycyjnych. Prime ASI S.A. konsekwentnie realizuje swoje cele, dostosowując się do warunków rynkowych i zachowując ostrożność w dobie podwyższonej zmienności otoczenia.

5.1 Istotne zdarzenia w III kwartale 2025 r.

• Zarejestrowanie przez Sąd zmian w Statucie Spółki

W dniu 14 lipca 2025 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę Statutu Spółki, uchwaloną podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 4 marca 2025 r., dotyczącą upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

• Rozwiązanie umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia akcji na okaziciela serii G do obrotu na rynek NewConnect oraz podpisanie nowej umowy w tym zakresie

W dniu 5 sierpnia 2025 r. Spółka zawarła ze spółką AUTORYZOWANI.PL P.S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej porozumienie rozwiązujące umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia akcji na okaziciela serii G do obrotu na rynek NewConnect.

W dniu 11 sierpnia 2025 r. Spółka zawarła umowę na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy z Art Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie w ww. zakresie.

• Zatwierdzenie przez Sąd układu w spółce portfelowej

W dniu 12 sierpnia 2025 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych zatwierdził układ Prime Bit Games S.A. („PBG”) z wierzycielami.

W ramach układu wierzyciele publicznoprawni PBG otrzymają 100% wartości wierzytelności, obejmujących należności główne, odsetki i należności uboczne. W przypadku wierzycieli prywatnoprawnych PBG spłaty wyniosą 39% wartości należności głównych. Pozostała kwota należności głównych oraz całość odsetek i należności ubocznych zostanie umorzona. Spłata wszystkich wierzytelności nastąpi w 30 równych, miesięcznych ratach. Pierwsza płatność nastąpi w 6 miesiącu następującym po miesiącu, w którym dojdzie do stwierdzenia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Po uprawomocnieniu się przedmiotowego postanowienia Sądu oraz formalnym stwierdzeniu przez Sąd jego prawomocności, PBG przystąpi do wykonywania układu zgodnie z jego warunkami.

• Zakończenie subskrypcji akcji serii H

W dniu 29 sierpnia 2025 r. Spółka zakończyła prywatną subskrypcję 3.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, po cenie emisyjnej 1,00 zł za jedną akcję. Umowy objęcia akcji serii H zostały zawarte z sześcioma podmiotami, w tym czterema osobami fizycznymi. Akcje serii H zostały objęte za łączny wkład pieniężny w kwocie 3.100.000,00 zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w poprzez emisję akcji serii H nie zostało jeszcze zarejestrowane przez sąd.

- **Zawarcie umowy pożyczki ze spółką zależną o wartości 5 mln zł na rozwój i skalowanie oprogramowania**

W dniu 30 sierpnia 2025 r. Spółka zawarła ze spółką zależną, Algo Trade AI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: AT) umowę pożyczki, na podstawie której Spółka jako pożyczkodawca zobowiązała się do wypłacenia AT pożyczki do kwoty 5.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na skalowanie i rozwój oprogramowania AT.

Wypłata pożyczki następować będzie w transzach, na wniosek AT, do dnia 30 grudnia 2025 r. Strony ustaliły oprocentowanie pożyczki na 7% w skali roku, a termin spłaty pożyczki na 24 miesiące liczone od daty każdorazowego uznania rachunku bankowego AT kwotą pożyczki.

- **Podjęcie decyzji w zakresie rozszerzenia katalogu dozwolonych lokat o kryptoaktywa oraz spółki z branży militarnej (dual-use)**

W dniu 5 września 2025 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zmiany Polityki Inwestycyjnej oraz Strategii Inwestycyjnej Spółki. Zmiana ta wynika z zamiaru rozszerzenia katalogu dozwolonych lokat o kryptoaktywa oraz spółki z branży militarnej (dual-use) i wejdzie w życie z dniem zarejestrowania w KRS zmian Statutu Spółki. Treść planowanych zmian Polityki Inwestycyjnej oraz Strategii Inwestycyjnej została uprzednio przedstawiona Komisji Nadzoru Finansowego, a po uwzględnieniu jej uwag i braku wniesienia dalszych, Zarząd Spółki ustalił ostateczną ich treść.

Zarząd Spółki ocenia, iż rozszerzenie katalogu dozwolonych lokat w powyższym zakresie może istotnie wpłynąć na przyszłą kondycję finansową Spółki, a przy inwestowaniu w kryptoaktywa zamierza wykorzystywać oprogramowanie tworzone przez spółkę zależną Algo Trade AI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie.

Celem uchwalenia zmian Statutu Spółki, Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 14 listopada 2025 roku.

5.2 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

- **Odbycie się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W dniu 14 listopada 2025 r. w Rzeszowie odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które postanowiło o zmianie Statutu Spółki w zakresie rozszerzenia katalogu dozwolonych lokat o kryptoaktywa oraz spółki z branży militarnej (dual-use).

VI. INFORMACJA ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI (INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE)

Emitent jest spółką realizującą inwestycje kapitałowe, głównie ze środków własnych, w instrumenty udziałowe innych przedsiębiorstw. Realizacja inwestycji odbywa się zgodnie z założoną i przyjętą strategią inwestycyjną Emitenta. W związku z powyższym, mając na względzie profil działalności Emitenta, nie podejmuje on działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH NA DANY ROK OBROTOWY

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2025 r.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na dzień 30 września 2025 r. Prime ASI S.A. jest spółką zależną od Prime Vision Sp. z o.o., która na dzień bilansowy posiadała 52,47% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Dane jednostki dominującej:

Firma:	Prime Vision ASI Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów
KRS:	0001037052
Data rejestracji:	19.05.2023 r.
REGON:	525353775
NIP:	5214020273
Kapitał zakładowy:	96 031 000,00 zł

Ponadto w dniu 20 listopada 2024 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował spółkę pod firmą Algo Trade AI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "AT"), w której Spółka posiada status założyciela i większościowego udziałowca, tym samym AT stała się podmiotem zależnym od Spółki.

Kapitał zakładowy AT wynosi 1.000.000,00 zł i dzieli się na 20.000 udziałów, z czego Spółka posiada 18.000 udziałów, stanowiących 90% kapitału zakładowego AT.

Dane jednostki zależnej

Firma:	Algo Trade AI Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów
KRS:	1139093
Data rejestracji:	20.11.2024 r.
REGON:	540221409
NIP:	8133924405
Kapitał zakładowy:	1 000 000,00zł
Adres www	www.algotradeai.pl

AT specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych algorytmów automatycznych opartych na sztucznej inteligencji. Rozwiązania AT analizują i wykonują transakcje na różnych rynkach finansowych, wykorzystując najnowocześniejsze technologie AI dla optymalizacji strategii handlowych, zapewniając maksymalną efektywność, precyzję i zyskowość.

Na dzień 30 września 2025 roku Spółka nie posiadała jednostek współzależnych.

Na dzień 30 września 2025 r. Spółka posiadała dwie jednostki stowarzyszone, tj. Mensa Magna S.A. oraz Prime Bit Games S.A. w restrukturyzacji.

W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - WSKAZANIE PRZYZYNY NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 56 ust. 3 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), tj. z uwagi na objęcie spółki zależnej wyjątkiem z art. 57 ust. 1 pkt 1 w zw. z ust. 2 tej ustawy, jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna, tj. aktywa nabywane są przez Spółkę z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży.

W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową na dzień 30.09.2025 r. spółki zależnej od Emitenta tj. Algo Trade AI Sp. z o.o. zostały zaprezentowane w poniższych tabelach (dane w zł.):

AKTYWA	30.09.2025	31.12.2024*
A. AKTYWA TRWAŁE	3 767 000,00	0
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	3 767 000,00	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	476 369,39	727,00zł
I. Zapasy	32 520,33	0
II. Należności krótkoterminowe	49 969,00	577,99zł
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 938 880,06	149,01zł
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	996 500,00zł
D. Udziały (akcje) własne	0	0
AKTYWA RAZEM	4 243 369,39	997 227,00zł

PASYWA	30.09.2025	31.12.2024*
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	460 502,51	997 227,00zł
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00zł
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VI. Zysk (strata) netto	-539 497,49	-2 773,00zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 782 866,88	0
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	3 750 000,00	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 286 688,00	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
PASYWA RAZEM	4 243 369,39	997 227,00zł

* z uwagi na brak okresu porównawczego

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2025 30.09.2025	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 30.09.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0	0	18 887,80	0
B. Koszty działalności operacyjnej	55 879,70	0	165 456,91	0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-55 879,70	0	-146 569,11	0
D. Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0,34	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0,22	0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-55 879,70	0	-146 568,99	0
G. Przychody finansowe	17,79	0	17,79	0
H. Koszty finansowe	-39 564,67	0	392 946,29	0
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-16 297,24	0	-539 497,49	0
J. Podatek dochodowy	0	0	0	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-16 297,24	0	-539 497,49	0

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

Na dzień 30 września 2025 roku Spółka nie zatrudniała osób na pełny etat.



X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.

Rzeszów, dnia 14 Listopada 2025 r.

Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za III kwartał 2025 r.

Zarząd Prime ASI S.A. z siedzibą w Rzeszowie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane za III kwartał 2025 r., sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że raport kwartalny Emitenta zawiera prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć Prime ASI S.A.

Michał Ręczkiewicz
Prezes Zarządu Prime ASI SA



PRIME^{ASI}

www.primeasi.com

PRIME ASI S.A.
2025