



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY BRAS S.A.

ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

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

Poznań, 15.05.2025 r.

Spis treści

1. Informacje ogólne	3
1.1. Informacje podstawowe	3
1.2. Przedmiot działalności Spółki	3
1.3. Organy Spółki	3
1.3.1. Zarząd Spółki BRAS S.A.	3
1.3.2. Rada Nadzorcza Spółki BRAS S.A.	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	4
2.2. Dane finansowe	6
2.2.0. Dane jednostki dominującej	6
2.2.1. Dane skonsolidowane	13
2.3. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty	20
3. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta I JEGO GRUPĘ KAPITAŁOWĄ, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	21
4. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	22
5. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI I INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.....	22
6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI, O KTÓRYCH INFORMACJA ZOSTAŁA ZAMIESZCZONA W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	22
7. opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.....	22
8. KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	23
9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	23

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Informacje podstawowe

NAZWA	BRAS S.A.
FORMA PRAWNA	SPÓŁKA AKCYJNA
ADRES	ul. Gronowa 22, 61-655 Poznań
E-MAIL	biuro@bras.energy
STRONA INTERNETOWA	https://bras.energy/
NIP	676 21 94 632
REGON	356313890
KRS	0000044204

1.2. Przedmiot działalności Spółki

Spółka koncentruje swoją działalność na dwóch głównych obszarach:

- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- działalność związana z odnawialnymi źródłami energii, która obejmuje:
 - ➔ przygotowywanie nowych projektów w obszarach wytwarzania energii ze źródeł odnawialnych,
 - ➔ doradztwo w zakresie korzystania z uwolnionego rynku energii oraz wykonywanie audytów energetycznych, związanych z potencjalnym wdrożeniem innowacyjnych technologii, a także prowadzenie projektów energetycznych,
 - ➔ realizacja projektów inwestorskich w zakresie odnawialnych źródeł energii oraz lokalnych źródeł energetycznych i kogeneracyjnych, działalność BRAS S.A. w tym obszarze koncentruje się na opracowaniu i realizacji projektów z pełnym zestawem pozwoleń, przeznaczonych głównie na sprzedaż. Spółka dopuszcza także możliwość samodzielnego lub wspólnie z pozyskanymi partnerami, wdrożenia i eksploatacji takich projektów.

Obszar działalności – Polska.

1.3. Organy Spółki

1.3.1. Zarząd Spółki BRAS S.A.

na dzień 31.03.2025 roku i na dzień publikacji raportu:

Prezes Zarządu - Wojciech Krzyżanowski

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.3.2. Rada Nadzorcza Spółki BRAS S.A.

na dzień 31.03.2025 roku i na dzień publikacji raportu:

Członek Rady Nadzorczej – Mateusz Rutnicki

Członek Rady Nadzorczej – Małgorzata Krzyżanowska

Członek Rady Nadzorczej – Jacek Łaszczok-Stachursky

Członek Rady Nadzorczej – Jakub Szymański

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 14.03.2025 roku Pani Natalia Gołębiowska złożyła rezygnację z Rady Nadzorczej Spółki.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Skrócone sprawozdania finansowe zostały przygotowane w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w zakresie tam uregulowanym w oparciu o Krajowe Standardy Rachunkowości oraz w oparciu o następujące wewnętrzne zasady Emitenta i jego Grupy Kapitałowej ujętych w polityce rachunkowości BRAS S.A., która jest zgodna z Ustawą:

Metoda wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich 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 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. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem poniesionych do dnia bilansowego, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści. Akcje i udziały 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. Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. 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 średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy tworzy się 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. Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych. Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych

przeznaczonych do obrotu. Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym. Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami. Wartość godziwa ustalana jest w drodze: wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne, oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami, zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku, oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego, oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Ustalenie wyniku finansowego:

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat. Przychody ze sprzedaży Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmują się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania kontroli. Różnica pomiędzy wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej. Dla potrzeb konsolidacji, dostosowano zasady rachunkowości stosowane przez spółki zależne do zasad obowiązujących w sprawozdaniu jednostki dominującej.

2.2. Dane finansowe

2.2.0. Dane jednostki dominującej

BILANS

AKTYWA		Stan na 31.03.2025 (w zł)	Stan na 31.03.2024 (w zł)
A.	Aktywa Trwałe	10 749 738,73	13 611 315,04
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	40 000,00
1.	Środki trwałe	0,00	40 000,00
a)	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	40 000,00
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	Środki transportu	0,00	0,00
e)	Inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	10 739 819,18	13 601 698,35
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	10 739 819,18	13 601 698,35
a)	W jednostkach powiązanych	10 739 819,18	13 601 698,35
-	Udziały lub akcje	10 400 000,00	13 295 536,70
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	Udzielone pożyczki	339 819,18	306 161,65
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	Udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 919,55	9 616,69
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 919,55	9 616,69
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	420 075,49	291 656,18
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	163 460,43	52 879,06
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	22 140,00
a)	Z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty :	0,00	22 140,00
-	Do 12 miesięcy	0,00	22 140,00
-	Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	163 460,43	30 739,06
a)	Z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	Do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	40 425,00	24 254,00
c)	Inne	123 035,43	6 485,06
d)	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

III.	Inwestycje krótkoterminowe	256 615,06	237 714,12
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	256 615,06	237 714,12
a)	W jednostkach powiązanych	255 392,23	236 695,87
-	Udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	Udzielone pożyczki	255 392,23	236 695,87
-	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	Udziały lub akcje	0,00	0,00
-	Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	Udzielone pożyczki		0,00
-	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 222,83	1 018,25
-	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 222,83	1 018,25
-	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 063,00
	AKTYWA RAZEM	11 169 814,22	13 902 971,22

PASywa		Stan na 31.03.2025 (w zł)	Stan na 31.03.2024 (w zł)
A.	Kapitał (fundusz) własny	10 887 846,80	10 603 718,83
I.A	Kapitał /fundusz/ podstawowy	17 770 240,00	17 770 240,00
I.B	Kapitał /fundusz/ podstawowy w trakcie rejestracji	0,00	0,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wartość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 853 995,21	3 853 995,21
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	6 588 007,32	6 588 007,32
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 320 835,44	-17 595 286,54
VIII.	Zysk (strata) netto	-3 560,29	-13 237,16
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	281 967,42	3 299 252,39
I.	Rezerwy na zobowiązania	232 357,96	217 327,61
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	9 919,55	9 616,69
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0,00	0,00
-	Długoterminowa	0,00	0,00
-	Krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	222 438,41	207 710,92
-	Długoterminowe	192 025,87	192 025,87
-	Krótkoterminowe	30 412,54	15 685,05
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe		
d)	Inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	49 609,46	3 081 924,78
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	5 000,00
a)	Z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
-	Do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

b)	Inne	0,00	5 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	49 609,46	3 076 924,78
a)	Kredyty i pożyczki	0,00	2 891 758,47
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	Z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	34 614,07	42 826,64
-	Do 12 miesięcy	34 614,07	42 826,64
-	Powyżej 12 miesięcy		
e)	Zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	Zobowiązania wekslowe		
g)	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	0,00
h)	Z tyt. wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	Inne	14 995,39	142 339,67
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	Długoterminowe	0,00	0,00
-	Krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	11 169 814,22	13 902 971,22

Rachunek zysków i strat

Pozycja		Za okres od 01.01 do 31.03.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01 do 31.03.2024 r. (w zł)
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	0,00
-	w tym : od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychód ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
	Zmiana stanu produktów /zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna/	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 148,92	13 237,03
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III.	Usługi obce	7 148,92	13 237,03
IV.	Podatki, opłaty	0,00	0,00
-	w tym : podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
-	emerytalne		0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-7 148,92	-13 237,03
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,02	0,42
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,02	0,42
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,70	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,70	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-7 149,60	-13 236,61
G.	Przychody finansowe	3 589,35	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	w tym : od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00

	w tym : od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	3 589,35	0,00
H.	Koszty finansowe	0,04	0,55
I.	Odsetki	0,00	0,55
	w tym : od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,04	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 560,29	-13 237,16
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+-J)	-3 560,29	-13 237,16
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-3 560,29	-13 237,16

Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres	Za okres od 01.01 do 31.03.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01 do 31.03.2024 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-3 560,29	-13 237,16
II. Korekty razem	-2 959 111,63	1 570,03
1. Amortyzacja	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,55
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-2 626 337,96
6. Zmiana stanu zapasów	-361,14	0,00
7. Zmiana stanu należności	-118 744,43	1 180 736,34
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 840 221,52	1 446 108,52
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	1 063,00
10. Inne korekty	215,46	-0,42
III. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (I-II)	-2 962 671,92	-11 667,13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	30 477,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielanych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	30 477,00
II. Wydatki	51 393,75	18 400,00

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	51 393,75	18 400,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-+II)	-51 393,75	12 077,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 895 536,70	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 895 536,70	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,55
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysków	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,55
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-+II)	2 895 536,70	-0,55
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+--B.III+--C.III)	-118 528,97	409,32
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-118 528,97	409,32
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	
F. Środki pieniężne na początek okresu	119 751,80	608,93
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w ym	1 222,83	1 018,25
-o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

		31.03.2025 (w zł)	31.03.2024 (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 891 407,09	10 616 955,99
1.-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2.-	korekty błędów	0,00	0,00
IA.-	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 891 407,09	10 616 955,99
1.-	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	17 770 240,00	17 770 240,00
1.-	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
A.-	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
2.-	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 770 240,00	17 770 240,00
2.-	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 853 995,21	3 853 995,21

1.-	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
A.-	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
2.-	podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
3.-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	pokrycia straty	0,00	0,00
2.-	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 853 995,21	3 853 995,21
3.-	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
1.-	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
A.-	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	zbycia środków trwałych	0,00	0,00
2.-	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.-	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	6 588 007,32	6 588 007,32
1.-	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
A.-	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.-	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 588 007,32	6 588 007,32
5.-	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 595 286,54	-17 595 286,54
1.-	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
1.-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2.-	korekty błędów	0,00	0,00
2.-	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-17 595 286,54	0,00
A.-	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
po-	podział zysku	0,00	0,00
3.-	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
4.-	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-17 595 286,54	17 595 286,54
1.-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
2.-	korekty błędów	0,00	0,00
5.-	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-17 320 835,44	17 595 286,54
A.-	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	274 451,10	0,00
B.-	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	podział zysku	274 451,10	0,00
6.-	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 320 835,44	17 595 286,54
7.-	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 320 835,44	-17 595 286,54
6.-	Wynik netto	-3 560,29	-13 237,16
A.-	zysk netto	0,00	0,00

B.-	strata netto	3 560,29	13 237,16
C.-	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.-	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 887 846,80	10 603 718,83
III.-	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 887 846,80	10 603 718,83

2.2.1. Dane skonsolidowane

Bilans

Opis pozycji	31.03.2025 (w zł)	31.03.2024 (w zł)
A. Aktywa trwałe	15 913 798,19	21 049 482,56
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	64 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	64 000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	3 198 000,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	3 198 000,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		
III. Rzeczowe aktywa trwałe	13 585 210,83	15 783 083,00
1. Środki trwałe	13 177 210,83	15 375 083,00
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 088 440,00	2 088 440,00
b) Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 954 382,33	13 176 000,00
c) Urządzenia techniczne i maszyny	72 636,72	105 000,00
d) Środki transportu	61 751,78	0,00
e) Inne środki trwałe	0,00	5 643,00
2. Środki trwałe w budowie	408 000,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	408 000,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	2 318 667,81	1 203 399,56
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 318 667,81	1 203 399,56
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	-1 000,00
- udziały lub akcje	0,00	-1 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00

- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	2 318 667,81	1 204 399,56
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	2 318 667,81	1 204 399,56
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 919,55	801 000,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 919,55	801 000,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 737 241,00	3 597 791,00
I. Zapasy	0,00	18 791,00
1. Materiały	0,00	15 000,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	3 791,00
II. Należności krótkoterminowe	727 486,34	2 224 000,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	727 486,34	2 224 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	120 980,54	2 073 000,00
- do 12 miesięcy	120 980,54	2 073 000,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	40 425,00	118 000,00
c) inne	566 080,80	33 000,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	658 808,19	890 000,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	658 808,19	890 000,00
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	255 392,23	444 696,48
- udziały lub akcje	0,00	27 696,48
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	255 392,23	417 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	403 415,96	445 000,00

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	403 415,96	445 000,00
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	350 946,47	465 000,00
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	17 651 039,19	24 647 273,56

Opis pozycji	31.03.2025 (w zł)	31.03.2024 (w zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	5 491 292,06	7 174 247,32
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	17 770 240,00	17 770 240,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 330 387,59	4 122 000,00
nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów(akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	6 588 007,32	6 588 007,32
- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki		
V. Różnice kursowe z przeliczenia		
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-23 302 042,74	-20 947 000,00
VII. Zysk (strata) netto	104 699,89	-359 000,00
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Kapitały mniejszości	0,00	2 139 000,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 159 747,43	15 334 025,87
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	342 025,87
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 919,55	10 000,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	222 438,41	332 025,87
- długoterminowe	192 025,87	192 025,87
- krótkoterminowe	30 412,54	140 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	8 299 692,01	8 939 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
3. Wobec pozostałych jednostek	8 299 692,01	8 939 000,00
a) kredyty i pożyczki	6 702 122,31	7 350 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	1 597 569,70	1 589 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 744 128,72	4 763 000,00
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	5,00	5 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	5,00	5 000,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 744 123,72	4 758 000,00
a) kredyty i pożyczki	633 600,00	3 537 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	216 747,67	363 000,00
- do 12 miesięcy	216 747,67	363 000,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	402 780,66	364 000,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	6 000,00
i) inne	1 490 995,39	488 000,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 115 926,70	1 290 000,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 115 926,70	1 290 000,00
- długoterminowe	1 076 269,34	1 115 000,00
- krótkoterminowe	39 657,36	175 000,00
PASYWA RAZEM	17 651 039,49	24 647 273,19

Rachunek Zysków i strat

Opis pozycji	31.03.2025 (w zł)	31.03.2024 (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 059 970,18	2 204 000,00
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 059 970,18	2 204 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	807 733,20	2 230 000,00
I. Amortyzacja	100 134,09	112 000,00
II. Zużycie materiałów i energii	401 758,45	481 000,00
III. Usługi obce	99 079,28	853 000,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	70 124,28	57 000,00
- podatek akcyzowy	0,00	
V. Wynagrodzenia	85 666,05	523 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	11 862,71	98 000,00
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	39 108,34	106 000,00

VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	252 236,98	-26 000,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,02	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,02	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,70	16 000,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,70	16 000,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	252 236,30	-42 000,00
G. Przychody finansowe	3 589,35	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	3 589,35	0,00
H. Koszty finansowe	137 752,76	150 000,00
I. Odsetki, w tym:	137 752,72	150 000,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,04	0,00
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H +/- I)	118 072,89	-192 000,00
K. Odpis wartości firmy	0,00	266 000,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	266 000,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
L. Odpis ujemnej wartości firmy		
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
N. Zysk (strata) brutto (J - K + L +/- M)	118 072,89	-458 000,00
O. Podatek dochodowy	13 373,00	7 000,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	-106 000,00
S. Zysk (strata) netto (N - O - P +/- R)	104 699,89	-359 000,00

Rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	31.03.2025 (w zł)	31.03.2024 (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	104 699,89	-359 000,00
II. Korekty razem	-3 352 413,96	1 042 000,00
I. Zyski (straty) mniejszości	0,00	-106 000,00

2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	100 134,09	112 000,00
4. Odpisy wartości firmy	0,00	266 000,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-137 752,72	150 000,00
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	-260 857,96	-2 615 000,00
10. Zmiana stanu zapasów	3 791,00	426 000,00
11. Zmiana stanu należności	-618 682,69	4 913 000,00
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 264 386,51	-2 172 000,00
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	825 340,83	68 000,00
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 247 714,07	683 000,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	126 159,35	30 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	126 159,35	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	30 000,00
II. Wydatki	51 393,75	-708 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym	0,00	-726 000,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	-726 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	-726 000,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	51 393,75	18 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	74 765,60	738 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 895 536,70	1 551 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 895 536,70	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	1 551 000,00
II. Wydatki	314 668,72	2 994 000,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	176 916,00	819 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	137 752,72	149 000,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	2 026 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 580 867,98	-1 443 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-592 080,49	-22 000,00
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-592 080,49	-22 000,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	995 496,45	467 000,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	403 415,96	445 000,00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Zmiany w kapitale

Opis pozycji	31.03.2025 (w zł)	31.03.2024 (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 099 625,33	7 533 000,00
- korekty konsolidacyjne	1 503 633,38	
A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	5 595 991,95	7 533 000,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	17 770 240,00	17 770 240,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 770 240,00	17 770 240,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 330 387,00	4 122 000,00
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	
- pokrycia straty	0,00	
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 330 387,00	4 122 000,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		

a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	6 588 007,32	6 588 000,00
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 588 007,32	6 588 000,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-21 155 852,74	-20 947 000,00
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	21 155 852,74	20 947 000,00
- korekty błędów	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	21 155 852,74	20 947 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 146 190,00	0,00
- pokrycia strat z lat przyszłych z zysku		0,00
- korekty konsolidacyjne	2 146 190,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- korekty konsolidacyjne	0,00	0,00
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-23 302 042,74	20 947 000,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-23 302 042,74	-20 947 000,00
9. Wynik netto	104 699,89	-359 000,00
a) zysk netto	104 699,89	0,00
b) strata netto	0,00	359 000,00
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 491 292,06	7 174 000,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 491 292,06	7 174 000,00

2.3. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty

Z uwagi na specyfikę działalności Spółka nie zatrudnia pracowników i współpracuje ze specjalistami na zasadach outsourcingu.

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

W okresie sprawozdawczym Zarząd realizował strategię związaną z rynkiem nieruchomości oraz kontynuował rozpoczęte w 2021 roku działania związane z odnawialnymi źródłami energii.

Jednym z najważniejszych prowadzonych przez Spółkę projektów w tym obszarze jest projekt farmy fotowoltaicznej Serby, która ma powstać na terenie nieruchomości gruntowej położonej w województwie dolnośląskim, w powiecie głogowskim, gminie Głogów. Projekt koncepcyjny farmy fotowoltaicznej przygotowała spółka Grodno S.A. W związku ze złożeniem przez Spółkę wszystkich wymaganych przez Urząd Gminy Głogów wyjaśnień i uzupełnień, urząd ten wydał postanowienie, zgodnie z którym termin wydania ponownej decyzji środowiskowej dla Farmy fotowoltaicznej Serby został wyznaczony na 31 marca 2025 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu Decyzja ta nie została wydana.

W dniu 22 sierpnia 2024 roku Spółka zawarła ze spółką GREEN R2 Sp. z o.o. ("GREEN R2") porozumienie o współpracy przy tym projekcie („Porozumienie”), zgodnie z którym Spółka i GREEN R2 zobowiązały się do wzajemnego wsparcia przy rozwoju projektu i wspólnego wykonania wszelkich czynności koniecznych dla osiągnięcia przez projekt fazy "Ready to Built", w tym do współdziałania ze sobą w zakresie uzyskania dla w/w projektu wszystkich niezbędnych decyzji, uzgodnień i zezwoleń, a także umów, w tym umów o przyłączenie do sieci oraz do ustalania strategii postępowania i wzajemnego rekomendowania jak najbardziej optymalnych rozwiązań pozwalających w jak najszybszym czasie i przy jak najniższych nakładach kosztowych osiągnąć przez projekt fazę "Ready to Built". Ponadto, w ramach podjętej przez Spółkę współpracy z GREEN R2 została także zawarta umowa cesji wszystkich praw i obowiązków wynikających z umowy dzierżawy nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w Gminie Głogów („Umowa Cesji”).

Spółka GREEN R2 jest częścią Grupy Neo Energy Group ("NEO"), którą tworzą powiązane podmioty działające w obszarze energetyki odnawialnej. NEO ma ponad dwudziestoletnie doświadczenie na rynku energii odnawialnej realizując projekty w zakresie projektów fotowoltaicznych, wiatrowych, biogazowych i magazynowych. Obecnie NEO rozwija i buduje ponad 50 MW instalacji fotowoltaicznych i magazynów energii, a do jej klientów należą m.in. PGNiG (Orlen), Tauron, Grupa Polsat. Zawarcie z GREEN R2 Porozumienia oraz Umowy Cesji pozwoli zoptymalizować proces przygotowania w/w projektu pod względem czasowym i kosztowym, zminimalizuje ryzyka związane ze jego stworzeniem i realizacją na wszystkich etapach, w tym także ryzyko inwestycyjne, a przede wszystkim zwiększy możliwości rozwoju i skalę inwestycji

Kolejnym projektem realizowanym przez Emitenta jest inwestycja polegająca na budowie farmy fotowoltaicznej o maksymalnej mocy 34MW zlokalizowanej w gminie Pniewy dla Postęp Pniewy Sp. z o.o. W dniu 21 sierpnia 2024 roku Spółka złożyła do Postęp Pniewy Sp. z o.o. - producenta dla firmy IKEA, ofertę na kompleksową realizację farmy fotowoltaicznej w miejscowości Pniewy o mocy 1 MW.

Na dzień publikacji niniejszego raportu wydane warunki zabudowy i przyłączenia są do mocy 1MW.

Najistotniejszym zdarzeniem w danym okresie sprawozdawczym mającym wpływ na wynik finansowy Emitenta i Grupy Kapitałowej było zawarcie w dniu 18 lutego 2025 roku z Polish American Fund Investment LLC z siedzibą w Delaware umowy cywilnoprawnej sprzedaży 20 682 405 akcji zwykłych na okaziciela spółki New Tech Venture S.A. z siedzibą w Warszawie ("NTV"), które stanowią 49,90% udziału w kapitale zakładowym NTV, po cenie 0,14 zł za 1 Akcję, tj. za łączną cenę 2 895 536,70 zł ("Cena"). Cena została zapłaconą przez Kupującego w całości

Spółka Bras S.A. zakończyła I kwartał 2025 roku stratą w wysokości 3 560,29 zł, na co przede wszystkim wpływ miało nie wygenerowanie w tym okresie przychody ze sprzedaży i poniesione

koszty działalności operacyjnej. Natomiast w związku z istotną transakcją sprzedaży aktywów w postaci 20 682 405 akcji spółki NTV (o czym mowa powyżej) nastąpiło zmniejszenie wartości na pozycji aktywa trwałe w bilansie jednostkowym Spółki, jak również rozliczenie finansowe tej transakcji wpłynęło na zmniejszenie pozycji zobowiązań w pasywach bilansu.

Skonsolidowany wynik finansowy Emitenta wypracowała przede wszystkim spółka zależna Emitenta - Alfa Concept Sp. z o.o., która w okresie sprawozdawczym realizowała stabilnie swoją działalność polegającą na wynajmie biurowca w Poznaniu.

Na poziomie skonsolidowanym Grupa Kapitałowa wypracowała w I kwartale 2025 roku przychody netto w kwocie ponad 1 mln zł. Okres ten Grupa Kapitałowa zamknęła zyskiem netto w wysokości ponad 104 tys. zł. Pozycje Bilansu skonsolidowanego wykazują zmianę wynikającą z realizacji umowy sprzedaży 20 682 405 akcji NTV.

Suma Aktywów w Bilansie – skonsolidowanym to 17 651 039,19

Zarząd Spółki nie identyfikuje ryzyka kontynuowania działalności w związku jakimkolwiek obecnie rozpoznawalnymi czynnikami mikro oraz makroekonomicznymi i ocenia pozycję finansową podmiotu jako wysoce stabilną.

4. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie przedstawiał prognoz na rok 2025.

5. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI I INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Podmiot nie realizował działalności innowacyjnej w I kwartale 2025 roku. Natomiast główny przedmiot działalności Emitenta polega m.in. na wdrażaniu innowacyjnych technologii w zakresie odnawialnych źródeł energii oraz lokalnych źródeł energetycznych i kogeneracyjnych, więc działania innowacyjne będą w tym zakresie podejmowane.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI, O KTÓRYCH INFORMACJA ZOSTAŁA ZAMIESZCZONA W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Nie dotyczy.

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO

KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości przez grupę kapitałową rozumie się jednostkę dominującą wraz z jednostkami od niej zależnymi. Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Emitent tworzył grupę kapitałową, w skład której wchodziła:

- Alfa Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale w kapitale zakładowym i 100% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Alfa Concept Sp. z o.o. Głównym obszarem działalności Alfa Concept Sp. z o.o. jest wynajem nieruchomości. Spółka posiada prawo użytkowania wieczystego gruntu w Poznaniu przy ulicy Gronowej 22 o powierzchni 1944 m² do roku 2094. Zabudowę terenu stanowi XVI-kondygnacyjny budynek biurowy o powierzchni użytkowej 7 116,8 m², z drogą wewnętrzną, parkingiem zewnętrznym oraz infra-strukturą techniczną. Powierzchnia podstawowa (powierzchnia najmu) wynosi 4 863,0 m². Na powierzchni terenu znajdują się 71 miejsc parkingowych.

8. KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent tworzy grupę kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz ze spółką Alfa Concept Sp. z o.o.

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

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu kształtuje się jak poniżej:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	% udział w kapitale
Małgorzata Krzyżanowska	19 000 000	19 000 000	3 800 000,00 zł	21,38%
Polish American Fund Investment LLC	19 000 000	19 000 000	3 800 000,00 zł	21,38%
Pozostali	50 851 200	50 851 200	10 170 240,00 zł	57,23%
Razem	88 851 200	88 851 200	17 770 240,00 zł	100,00%

Wojciech Krzyżanowski – Prezes Zarządu