



ALTA SA

RAPORT ZA I KWARTAŁ 2025 R.



Maj, 2025 r.

Spis treści

| | |
|---|-----------|
| I WYBRANE DANE FINANSOWE | 3 |
| II INFORMACJE O SPÓŁCE | 3 |
| 2.1. Informacje o Emitencie | 3 |
| 2.2. Informacje o stosowanej polityce rachunkowości zgodnie z MSSF 10 | 3 |
| 2.3. Inwestycje Emitenta | 5 |
| III SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 6 |
| 3.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 6 |
| 3.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 7 |
| 3.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 8 |
| 3.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 9 |
| IV ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY I INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE | 12 |
| 4.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka rachunkowości) | 12 |
| 4.2. Istotne wartości oparte na szacunkach i profesjonalnym osądzie | 12 |
| 4.3. Prezentowane okresy sprawozdawcze, data zatwierdzenia sprawozdania finansowego i waluta sprawozdania | 14 |
| 4.4. Noty objaśniające | 14 |
| V INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2025 R. | 22 |
| 5.1. Informacje istotne dla oceny działalności oraz istotne zdarzenia oraz czynniki mające wpływ na osiągnięcie i przyszłe wyniki finansowe | 22 |
| 5.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym | 26 |
| 5.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .. | 30 |
| 5.4. Informacja o realizacji wcześniej publikowanych prognoz | 30 |
| 5.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi | 30 |
| 5.6. Informacje o poręczeniach i gwarancjach oraz zmiany w zobowiązaniach warunkowych | 31 |
| 5.7. Informacja o postępowaniach sądowych oraz rozliczeniu z tytułu spraw sądowych | 32 |
| VI AKCJONARIAT I AKCJE | 32 |
| 6.1. Kapitał własny oraz Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i | 32 |
| kapitałowych papierów wartościowych | 32 |
| 6.2. Informacje o dywidendzie | 33 |
| 6.3. Informacja o znaczących akcjonariuszach | 34 |
| 6.4. Informacja o stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące | 34 |
| 6.5. Program Motywacyjny | 34 |
| 6.6. Zdarzenia po dniu bilansowym | 35 |

I WYBRANE DANE FINANSOWE

| TYTUŁ | tys. PLN | | tys. EUR | |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2025- 31.03.2025 | 01.01.2024- 31.03.2024 | 01.01.2025- 31.03.2025 | 01.01.2024- 31.03.2024 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 120 | 86 | 28 | 20 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (702) | 6 355 | (162) | 1 471 |
| III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (709) | 6 363 | (164) | 1 473 |
| IV. Zysk (strata) netto | (709) | 6 363 | (164) | 1 473 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (1 324) | (740) | (306) | (171) |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - | 532 | - | 123 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 219 | - | 282 | - |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | (105) | (208) | (24) | (48) |
| IX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / euro) | (0,05) | 0,41 | (0,01) | 0,10 |
| | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
| X. Aktywa razem | 215 317 | 215 401 | 51 463 | 50 410 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 9 | 9 | 2 | 2 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 2 392 | 1 984 | 572 | 464 |
| XIII. Kapitał własny | 212 918 | 213 408 | 50 890 | 49 943 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 15 640 | 15 421 | 3 738 | 3 609 |
| XV. Liczba akcji na dzień | 15 639 845 | 15 420 845 | 15 639 845 | 15 420 845 |
| XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / euro) | 13,61 | 13,84 | 3,25 | 3,24 |

Wybrane dane ze skróconego sprawozdania finansowego ALTA SA

Do przeliczenia wybranych danych finansowych ze złotych na euro zastosowano następujące kursy:

- do przeliczenia pozycji bilansowych średni kurs euro ogłoszony przez NBP na dzień 31.03.2025 r. 4,1839 zł a na dzień 31.12.2024 r. 4,2730 zł
- do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych średnie arytmetyczne średnich kursów euro ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca, odpowiednio dla I kw. 2025 r. 4,1848 zł oraz dla I kw. 2024 r. 4,3211 zł

II INFORMACJE O SPÓŁCE**2.1. Informacje o Emitencie**

ALTA SA jest Spółką inwestycyjną. Przedmiot działalności stanowi doradztwo, zarządzanie i inwestycje. W okresie sprawozdawczym i do dnia przekazania raportu Spółki - inwestycje ALTA SA, prowadziły następujące działalności: pozyskanie, przygotowanie i sprzedaż gruntów pod zabudowę (działalność urbanistyczna, planistyczna, projektowa) a także w mniejszym zakresie wynajem własnych nieruchomości (property management).

2.2. Informacje o stosowanej polityce rachunkowości zgodnie z MSSF 10

ALTA SA jest jednostką inwestycyjną w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10: Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej MSSF 10).

Zgodnie z oceną Zarządu Spółka ALTA spełniła warunki zawarte w MSSF 10 oraz MSSF 12 paragraf 9A.

Zarząd rozpatrzył MSSF 10 w zakresie podstaw do uznania, że Spółka jest jednostką inwestycyjną i spełnia zawarte w nim warunki tj. zgodnie z MSSF 10 par 27:

- (a) uzyskuje środki finansowe od jednego lub większej liczby inwestorów w celu świadczenia temu inwestorowi (tym inwestorom) usług w zakresie zarządzania inwestycjami;
- (b) zobowiązuje się wobec swojego inwestora (swoich inwestorów), że przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł; oraz
- (c) dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej.

oraz zgodnie z MSSF 10 paragraf 28

Dokonując oceny swojej zgodności z definicją zawartą w paragrafie 27, rozpatrzyła i rozpoznała cechy charakterystyczne dla jednostki inwestycyjnej. Zgodnie z MSSF 10 cechy te stanowią następujące:

- (a) posiada więcej niż jedną inwestycję;
- (b) posiada więcej niż jednego inwestora;
- (c) posiada inwestorów, którzy nie są podmiotami powiązanymi z jednostką; oraz
- (d) posiada udziały własnościowe w formie kapitału własnego lub podobne udziały,

Zgodnie z przepisami MSSF brak którejkolwiek z tych cech charakterystycznych niekoniecznie oznacza, że danej jednostki nie można klasyfikować jako jednostki inwestycyjnej. Jednostka inwestycyjna, której nie można przypisać wszystkich powyższych cech charakterystycznych, ujawnia dodatkowe informacje wymagane w paragrafie 9A MSSF 12 Ujawnianie udziałów w innych jednostkach.

Konsekwentnie w latach ubiegłych (od 2008 r.) ALTA SA sporządzała wycenę inwestycji (akcje i udziały spółek) do wartości godziwej ujmując jej efekty w wyniku finansowym, zgodnie z zasadami określonymi obecnie w MSSF 10 dotyczącymi jednostek inwestycyjnych.

Zarząd ALTA SA wycenia Spółki/Inwestycje w wartości godziwej zgodnie z najlepszą wiedzą zarządu i przy zastosowaniu dostępnych i odpowiednich technik wyceny oraz ujmuje wycenę przez wynik finansowy w pozycji „wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy”.

ALTA SA wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000149976. Siedzibą Spółki jest Warszawa.

Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki

➔ Zarząd:

W okresie I kwartału 2025 r. Zarząd pracował w następującym składzie:

Lesław Moritz – Prezes Zarządu

Agnieszka Smit – Członkini Zarządu

➔ Rada Nadzorcza

W okresie I kwartału 2025 r. Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Krzysztof Kaczmarczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Adam Parzydeł – Członek Rady Nadzorczej, członek Komitetu Audytu

Paweł Rogowski – Członek Rady Nadzorczej

Alicja Skibińska - Członek Rady Nadzorczej, członek Komitetu Audytu

Dorota Butrym - Członek Rady Nadzorczej, Przewodnicząca Komitetu Audytu

2.3. Inwestycje Emitenta

Od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego tj. za 2024 r., nie miały miejsca zmiany w strukturze Inwestycji ALTA SA

Na dzień bilansowy sprawozdania finansowego inwestycje Spółki ALTA obejmowały:

| <i>Nazwa i forma prawna</i> | <i>Siedziba</i> | <i>Kapitał zakładowy zł</i> | <i>Zakres działalności</i> | <i>Udział % w kapitale zakładowym</i> | |
|---|-----------------|-----------------------------|--|---------------------------------------|------|
| Miasteczko Siewierz Jeziorna Sp. z o.o. | Siewierz | 60 325 600 | Spółka jest właścicielem nieruchomości, na której realizowany jest projekt Siewierz-Jeziorna, budowy zrównoważonego miasta. Do zadań Spółki należy przygotowanie i uzbrojenie terenu inwestycji pod budowę domów, sprzedaż gotowych działek budowlanych. | ALTA SA | 100% |
| TUP Property Sp. z o.o. | Warszawa | 560 000 | Wynajem nieruchomości, sprzedaż nieruchomości. | ALTA SA | 100% |
| EP 18 Sp. z o.o. | Warszawa | 5 000 | Spółka do realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych lub restrukturyzacyjnych, nie prowadzi działalności. | TUP Property Sp. z o.o. | 100% |
| Przystań Siewierz Sp. z o.o. w likwidacji | Siewierz | 300 000 | Spółka celowa, zajmowała się administrowaniem terenów. Spółka w procesie likwidacji. | ALTA SA | 100% |

III SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (dane narastające z rachunkiem kosztów w wariantcie porównawczym) | | | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Wyszczególnienie | za okres 1.01.2025 31.03.2025 | za okres 1.01.2024 31.12.2024 | za okres 01.01.2024 31.03.2024 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów | 120 | 487 | 86 |
| Amortyzacja | (3) | (24) | (4) |
| Zużycie materiałów i energii | (6) | (58) | (8) |
| Usługi obce | (363) | (1 643) | (322) |
| Podatki i opłaty | (5) | (1) | - |
| Wynagrodzenia | (366) | (1 667) | (448) |
| Świadczenia na rzecz pracowników | (67) | (209) | (85) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (12) | (93) | (5) |
| ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY | (702) | (3 208) | (786) |
| Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | 13 678 | 7 141 |
| Pozostałe przychody operacyjne | - | 33 | - |
| Pozostałe koszty operacyjne | - | (1 681) | - |
| ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | (702) | 8 822 | 6 355 |
| Przychody finansowe | 8 | 33 | 8 |
| Koszty finansowe | (15) | (6) | - |
| Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności | | | |
| ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM | (709) | 8 849 | 6 363 |
| Podatek dochodowy bieżący | - | - | - |
| Podatek dochodowy odroczony | - | - | - |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | (709) | 8 849 | 6 363 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | - | - |
| Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej | - | - | - |
| ZYSK (STRATA) NETTO | (709) | 8 849 | 6 363 |
| ZYSK PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | (709) | 8 849 | 6 363 |
| Pozostałe dochody | | | |
| POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM | - | - | - |
| Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem | - | - | - |
| POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM PO OPODATKOWANIU | - | | |
| DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM | (709) | 8 849 | 6 363 |
| | | | |
| Zysk / (strata) netto przypadające na 1 akcję | (0,05) | 0,57 | 0,41 |
| Całkowity dochód / (strata) przypadające na 1 akcję | (0,05) | 0,57 | 0,41 |

3.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa | | | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Wyszczególnienie | na dzień 31.03.2025 | na dzień 31.12.2024 | na dzień 31.03.2024 |
| AKTYWA TRWAŁE | 209 986 | 209 989 | 203 584 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 51 | 54 | 64 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | - |
| Wartości niematerialne i prawne | - | - | - |
| Akcje i udziały | 209 926 | 209 926 | 203 390 |
| Należności długoterminowe | - | - | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 | 9 | 130 |
| Pozostałe aktywa trwałe | - | - | - |
| AKTYWA OBROTOWE | 5 331 | 5 412 | 8 256 |
| Projekty inwestycyjne w realizacji | - | - | - |
| Materiały, towary, wyroby gotowe | - | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 183 | 183 | 284 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | - |
| Pozostałe należności | 4 524 | 4 500 | 6 012 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 577 | 569 | 1 918 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 43 | 148 | 1 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 4 | 12 | 41 |
| Aktywa razem: | 215 317 | 215 401 | 211 840 |

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa | | | |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| | na dzień 31.03.2025 | na dzień 31.12.2024 | na dzień 31.03.2024 |
| KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 212 918 | 213 408 | 210 881 |
| Kapitał podstawowy | 15 640 | 15 421 | 15 380 |
| Kapitał zakładowy niezarejestrowany | - | - | - |
| Kapitał zapasowy z emisji akcji | 117 523 | 117 523 | 117 523 |
| Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego | 68 685 | 68 685 | 68 685 |
| Kapitał zapasowy z wyceny programu motywacyjnego | 2 499 | 2 499 | 2 499 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | - | - | - |
| Kapitał rezerwowy | 5 100 | 5 100 | 5 100 |
| Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek powiązanych | - | - | - |
| Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | 4 180 | (4 669) | (4 669) |
| Zysk (strata) netto roku obrotowego | (709) | 8 849 | 6 363 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 9 | 9 | 130 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 | 9 | 130 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | - | - | - |
| Pozostałe rezerwy | - | - | - |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | - | - | - |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | - | - | - |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 2 392 | 1 984 | 829 |
| Kredyty i pożyczki | 1 015 | - | - |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 374 | 257 | 308 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | 1 003 | 1 727 | 521 |
| Przychody przyszłych okresów | - | - | - |
| Pasywa razem: | 215 317 | 215 401 | 211 840 |

3.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | | |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Wyszczególnienie | za okres 1.01.2025 31.03.2025 | za okres 1.01.2024 31.12.2024 | za okres 01.01.2024 31.03.2024 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (709) | 8 849 | 6 363 |
| Korekty razem | (615) | (10 844) | (7 103) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | - | - | - |
| Amortyzacja | 3 | 24 | 4 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - | - |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 7 | (27) | (8) |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - | (12 030) | (7 141) |
| Zmiana stanu rezerw | - | - | - |
| Zmiana stanu projektów w toku, materiałów i towarów | - | - | - |
| Zmiana stanu należności | (24) | (161) | (126) |
| Zmiana stanu zob.krótkot., z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (607) | 1 323 | 168 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 8 | 29 | - |
| Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem | - | - | - |
| Zapłacony podatek dochodowy | - | - | - |
| Inne korekty | (2) | (2) | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (1 324) | (1 995) | (740) |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | - | (10) | - |
| Pożyczki udzielone | - | - | - |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | - | - | 5 |
| Otrzymane odsetki | - | 1 901 | 527 |
| Środki pieniężne w nabytych jednostkach na dzień nabycia | - | - | - |
| Inne wpływy / (wydatki) inwestycyjne | - | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | - | 1 892 | 532 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji, wydania udziałów i dopłat do kapitału | 219 | 41 | - |
| Nabycie akcji/udziałów własnych | - | - | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 1 000 | - | - |
| Spłaty kredytów i pożyczek | - | - | - |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | - | - | - |
| Dywidendy wypłacone | - | - | - |
| Odsetki zapłacone | - | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 219 | 41 | - |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | (105) | (62) | (208) |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | (105) | (61) | (208) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 148 | 209 | 209 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU | 43 | 148 | 1 |

3.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | | | | | | | | |
|--|--------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--|---|-------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z emisji akcji | Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego | Kapitał zapasowy z wyceny programu motywacyjnego | Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Kapitał własny razem |
| Saldo na dzień 01.01.2025 r | 15 421 | 117 523 | 68 685 | 2 499 | 5 100 | 4 180 | 8 849 | 213 408 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | 15 421 | 117 523 | 68 685 | 2 499 | 5 100 | 4 180 | - | 213 408 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2025 r | 219 | - | - | - | - | - | (709) | (490) |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | - | - | - | (709) | (709) |
| Rejestracja kapitału zakładowego | 219 | - | - | - | - | - | - | 219 |
| Zakup akcji własnych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji w ramach Programu Motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem transakcje z właścicielem | 219 | - | - | - | - | - | (709) | (490) |
| Zysk/strata netto za okres od 01.01. do 31.03.2025 r | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01. do 31.03.2025 r | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na dzień 31.03.2025 r | 15 640 | 117 523 | 68 685 | 2 499 | 5 100 | 4 180 | (709) | 212 918 |

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | | | | | | | | |
|--|--------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--|---|-------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z emisji akcji | Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego | Kapitał zapasowy z wyceny programu motywacyjnego | Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Kapitał własny razem |
| Saldo na dzień 01.01.2024 r | 15 380 | 117 523 | 68 685 | 2 499 | 5 100 | (4 669) | | 204 518 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | | - |
| Korekta błędu podstawowego | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | 15 380 | 117 523 | 68 685 | 2 499 | 5 100 | (4 669) | - | 204 518 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2024 r | 41 | - | - | - | - | - | 8 849 | 8 890 |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rejestracja kapitału zakładowego | 41 | - | - | - | - | - | - | 41 |
| Zakup akcji własnych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji w ramach Programu Motywacyjnego | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem transakcje z właścicielem | 41 | - | - | - | - | - | - | 41 |
| Zysk/strata netto za okres od 01.01. do 31.12.2024 r | - | - | - | - | - | - | 8 849 | 8 849 |
| Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01. do 31.12.2024 r | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | 8 849 | 8 849 |
| Saldo na dzień 31.12.2024 r | 15 421 | 117 523 | 68 685 | 2 499 | 5 100 | (4 669) | 8 849 | 213 408 |

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | | | | | | | | |
|--|--------------------|---------------------------------|---------------------------------------|--|---|-------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z emisji akcji | Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego | Kapitał zapasowy z wyceny programu motywacyjnego | Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych | Niepodzielony wynik z lat ubiegłych | Zysk (strata) netto | Kapitał własny razem |
| Saldo na dzień 01.01.2023 r | 15 270 | 117 523 | 68 685 | 2 499 | 5 100 | (12 254) | - | 196 823 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Korekta błędu podstawowego | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo po zmianach | 15 270 | 117 523 | 68 685 | 2 499 | 5 100 | (12 254) | - | 196 823 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2023 r | 110 | - | - | - | - | - | 7 585 | 7 695 |
| Podział wyniku finansowego | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rejestracja kapitału zakładowego | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zakup akcji własnych | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji w ramach Programu Motywacyjnego | 110 | - | - | - | - | - | - | 110 |
| Razem transakcje z właścicielem | 110 | - | - | - | - | - | - | 110 |
| Zysk/strata netto za okres od 01.01. do 31.12.2023 r | - | - | - | - | - | - | 7 585 | 7 585 |
| Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01. do 31.12.2023 r | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | 7 585 | 7 585 |
| Saldo na dzień 31.12.2023 r | 15 380 | 117 523 | 68 685 | 2 499 | 5 100 | (12 254) | 7 585 | 204 518 |

IV ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY I INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

4.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady (polityka rachunkowości)

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość finansowa w formie skróconej oraz zgodnie z pozostałymi obowiązującymi standardami MSSF, mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, które zostały zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Stały Komitet ds. Interpretacji, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i które obowiązują na dzień 31.03.2025 r.

Zasady (polityka) rachunkowości Spółki zastosowane do sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 r. są spójne z zasadami, jakie przyjęto do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r., z wyjątkiem zmian do standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2025 r.

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka identyfikuje ryzyko kontynuacji działalności związane z realizacją i tempem inwestycji oraz działalności prowadzonych przez Spółki zależne.

Ryzyko to powiązane jest ściśle z ryzykiem płynności oraz ryzykiem wyceny. Dotyczy sytuacji związanych z przypadkami potencjalnych opóźnień w transakcjach, wycofania się kontrahentów z transakcji czy współpracy, braku nabywców, a także sytuacji gospodarczej.

Emitent opisuje ryzyko płynności i wyceny w punkcie 5.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu w niedającej się przewidzieć sytuacji gospodarczej, ryzyko kontynuacji działalności, biorąc pod uwagę posiadany majątek w spółkach inwestycjach, jest ograniczone.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Zmiany w polityce rachunkowości wynikające ze zmian obowiązujących standardów

W okresie I kwartału 2025 r. nie miały miejsca zmiany w polityce rachunkowości.

Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, mające zastosowanie do prowadzonej przez Spółkę działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2025 r.

Przyjęcie powyższych nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie.

4.2. Istotne wartości oparte na szacunkach i profesjonalnym osądzie

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największy wpływ na wartości wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, dotyczący poniższych kwestii.

- Szacowanie wartości godziwej inwestycji

Spółka wycenia do wartości godziwej poszczególne składniki długoterminowych aktywów finansowych. Długoterminowe aktywa finansowe Spółki obejmują przede wszystkim udziały w spółkach inwestycyjnych.

Całość przychodów i generowane przez te spółki zyski są rezultatem prowadzonej przez nie działalności i mają bezpośrednie przełożenie na wartość udziałów w danej spółce (inwestycji) wykazywanych w sprawozdaniu finansowym Spółki ALTA.

Zarząd Spółki dokonał przeglądu i analizy przeszacowania udziałów i wartości ujętych w sprawozdaniu na dzień 31.12.2024 r. i stwierdził, że wyceny sporządzone na 31.12.2024 r. są prawidłowe i aktualne na dzień 31.03.2025 r. Nie zaszły przesłanki do dokonania zmian i/lub korekt.

Powyższe dane zostały zaprezentowane w punkcie „Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej”.

Szacunki i założenia dotyczą poniższych kwestii:

- Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

- Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych (akcji i udziałów), dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposoby ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych zostały przedstawione w dalszej części niniejszego sprawozdania finansowego.

- Podział zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów na część długo i krótkoterminową

Pożyczki udzielone przez ALTA SA w zależności od terminu wymagalności prezentowane są jako długoterminowe lub krótkoterminowe.

- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozpoznawana jest w wyniku jednostki, gdy przychód lub koszt wpływa na wynik finansowy w jednym okresie, lecz wchodzi w skład dochodu do opodatkowania w innym okresie. Spółka wylicza rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, we wszystkich tych przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zwiększenie kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby ta realizacja lub rozliczenie nie wywoływała skutków podatkowych. Z uwagi na fakt, że Zarząd Spółki kontroluje terminy odwracania się różnic przejściowych wynikających z różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową swoich inwestycji w udziały i akcje, kontroluje politykę swoich jednostek zależnych dotyczącą dywidend oraz terminy odwracania się różnic przejściowych związanych z tymi inwestycjami, Spółka na podstawie art. 39 i 40 MSR 12 nie tworzy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostki zależne.

W sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2025 r. dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w sprawozdaniu finansowym za 2024 r.

4.3. Prezentowane okresy sprawozdawcze, data zatwierdzenia sprawozdania finansowego i waluta sprawozdania

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia sytuację finansową na dzień 31 marca 2025 r. oraz zawiera dane porównywalne na dzień 31 marca 2024 r. i 31 grudnia 2024 r. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych, a wszystkie wartości o ile nie wskazano inaczej, podane zostały w tysiącach złotych. Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Spółka nie publikuje prognoz wyników. Sprawozdanie zostało zatwierdzone w dniu 21.05.2025 r.

4.4. Noty objaśniające

4.4.1. Przychody ze sprzedaży

| Przychody ze sprzedaży | Za okres | Za okres | Za okres |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2025 - 31.03.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.01.2024 - 31.03.2024 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 120 | 487 | 86 |
| RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 120 | 487 | 86 |

4.4.2. Koszty według rodzaju

| Koszty według rodzaju | Za okres | Za okres | Za okres |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2025 - 31.03.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.01.2024 - 31.03.2024 |
| Amortyzacja | (3) | (24) | (4) |
| Zużycie materiałów i energii | (6) | (58) | (8) |
| Usługi obce | (363) | (1 643) | (322) |
| Podatki i opłaty | (5) | (1) | - |
| Wynagrodzenia | (366) | (1 667) | (448) |
| Świadczenia na rzecz pracowników | (67) | (209) | (85) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (12) | (93) | (5) |
| RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | (822) | (3 695) | (872) |

4.4.3. Przychody finansowe

| Przychody finansowe | Za okres | Za okres | Za okres |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2025 - 31.03.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.01.2024 - 31.03.2024 |
| Odsetki | 8 | 33 | 8 |
| RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE | 8 | 33 | 8 |

4.4.4. Koszty finansowe

| Koszty finansowe | Za okres | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2025 - 31.03.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.01.2024 - 31.03.2024 |
| Odsetki | (15) | (6) | - |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | - | - | - |
| RAZEM KOSZTY FINANSOWE | (15) | (6) | - |

4.4.5. Pozostałe przychody operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | Za okres | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2025 - 31.03.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.01.2024 - 31.03.2024 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - |
| Inne | - | 33 | - |
| RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | - | 33 | - |

4.4.6. Pozostałe koszty operacyjne

| Pozostałe koszty operacyjne | Za okres | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2025 - 31.03.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.01.2024 - 31.03.2024 |
| Darowizny | - | - | - |
| Inne | - | (1 681) | - |
| RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | - | (1 681) | - |

4.4.7. Odpisy Aktualizujące i przeszacowania do wartości godziwej

- Informacje o odpisach aktualizujących
- wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu, przeszacowanie nie występuje
 - z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.
- ALTA SA dokonuje wyceny wartości aktywów (przeszacowania), które stanowią akcje i udziały spółek -inwestycji na dzień bilansowy. Szczegółowe informacje dotyczące wyceny aktywów zaprezentowano w punkcie 4.4.17.

4.4.8. Rezerwy

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

▪ Rezerwy na odpisy emerytalne i inne świadczenia pracownicze

Nie tworzono i nie rozwiązano rezerw

▪ Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy rozpoznawana jest w wyniku jednostki, gdy przychód lub koszt wpływa na wynik finansowy w jednym okresie, lecz wchodzi w skład dochodu do opodatkowania w innym okresie. Spółka wylicza rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, we wszystkich tych przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zwiększenie kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby ta realizacja lub rozliczenie nie wywoływała skutków podatkowych. Z uwagi na fakt, że Zarząd Spółki kontroluje terminy odwracania się różnic przejściowych wynikających z różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową swoich inwestycji w udziały i akcje, kontroluje politykę swoich jednostek zależnych dotyczącą dywidend oraz terminy odwracania się różnic przejściowych związanych z tymi inwestycjami, Spółka na podstawie art. 39 i 40 MSR 12 nie tworzy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostki zależne.

Dla okresów I kwartału 2025 roku stawka podatku wynosi 9% dla innych źródeł oraz 19% dla źródeł kapitałowych.

4.4.9. Podatek odroczony

| Podatek dochodowy - wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej a podatkiem wykazany | Za okres | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2025 - 31.03.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.01.2024 - 31.03.2024 |
| ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM | (709) | 8 849 | 6 363 |
| Podatek dochodowy wg stawki obowiązującej w okresie (19%, do 2023 - 9%) | (64) | 796 | 1 209 |
| Podatek z tytułu kosztów stanowiących trwałą różnicę | | (44) | |
| Strata z lat ubiegłych | - | - | - |
| Podatek od różnic przejściowych nie uwzględnionych przy obliczaniu odroczonego podatku dochodowego | 64 | (752) | (1 209) |
| Nie utworzona rezerwa na ODPD (z tytułu wzrostu wartości udziałów, które będą realizowane poprzez wypłaty dywidendy) | - | - | - |
| Utracone straty lat ubiegłych | - | - | - |
| Straty podatkowe uwzględnione w podatku odroczonym | - | - | - |
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym | - | - | - |

| Odroczony podatek dochodowy | Okres bieżący | | Okres porównywany | | Okres porównywany | |
|--------------------------------------|----------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| | Stan na dzień | Wpływ na wynik | Stan na dzień | Wpływ na wynik | Stan na dzień | Wpływ na wynik |
| | 31.03.2025 | 01.01.2025 - 31.03.2025 | 31.12.2024 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 31.03.2024 | 01.01.2024 - 31.03.2024 |
| Aktywa z tytułu ODPD | Wartość | Wartość | Wartość | Wartość | Wartość | Wartość |
| Odsetki | | - | - | - | - | - |
| Leasing | - | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące należności | - | - | - | - | - | - |
| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe | 2 | (12) | 14 | 7 | 14 | - |
| Nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS | | (3) | 3 | 1 | 6 | 3 |
| Strata podatkowa | 7 | (153) | 160 | - | 110 | (50) |
| AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM: | 9 | (168) | 177 | 8 | 130 | (47) |
| Rezerwa z tytułu ODPD | Wartość | Wartość | Wartość | Wartość | Wartość | Wartość |
| Przeszacowanie aktywów finansowych | - | - | - | - | - | - |
| Naliczone, nie zapłacone odsetki | 9 | (168) | 177 | (59) | 177 | (59) |
| REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM: | 9 | (168) | 177 | (59) | 177 | (59) |

4.4.10. Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe | Na dzień | Na dzień | Na dzień |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2024 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 17 | 18 | 26 |
| Środki transportu | 28 | 29 | 31 |
| Pozostałe środki trwałe | 6 | 7 | 7 |
| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM: | 51 | 54 | 64 |

Spółka nie dokonywała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, nie wystąpiły także zobowiązania z tego tytułu.

4.4.11. Kredyty i pożyczki oraz ich obsługa

| Kredyty i pożyczki zaciągnięte na koniec okresu sprawozdawczego | Wartość kredytu | Odsetki naliczone | Saldo | waluta | Data spłaty |
|---|-----------------|-------------------|-------|--------|-------------|
| Długoterminowe | - | | - | | |
| Razem kredyty i pożyczki długoterminowe | - | - | - | - | - |
| Krótkoterminowe | 1 000 | 15 | 1 015 | - | - |
| Euro Centrum Sp. z o.o.* | 500 | 7,7 | 508 | PLN | 30.06.25 |
| Kangu Self Storage Sp. z o.o.* | 500 | 7,7 | 508 | PLN | 30.06.25 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 1 000 | 15 | 1 015 | - | - |

*pożyczka od podmiotu powiązanego

4.4.12. Pozostałe aktywa finansowe

| Pożyczki udzielone na koniec okresu sprawozdawczego | Wartość pożyczki (wraz z odsetkami) bez odpisów na dzień 31.03.2025 | Saldo bilansowe na dzień 31.03.2024 | Wymagalne do 1 roku |
|---|---|-------------------------------------|---------------------|
| Miasteczko Siewierz Jeziorna Sp. z o.o. | - | 1 374 | - |
| TUP Property Sp. z o.o. | 402 | 375 | 402 |
| Przystań Siewierz Sp. z o.o. w likwidacji | 175 | 169 | 175 |
| SUMA PLN | 577 | 1 918 | 577 |

Nie występują pozycje wymagalne powyżej 1 roku.

| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | Okres bieżący 31.03.2025 | | | Okres porównywany 31.12.2024 | | | Okres porównywany 31.03.2024 | | |
|--|--------------------------|----------------------|-------------------|------------------------------|----------------------|-------------------|------------------------------|----------------------|-------------------|
| Specyfikacja | Wartość | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa | Wartość | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa | Wartość | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa |
| Pożyczki udzielone | - | - | - | - | - | - | 22 123 | - | 22 123 |
| POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM: | - | - | - | - | - | - | 22 123 | - | 22 123 |

| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | Okres bieżący 31.03.2025 | | | Okres porównywany 31.12.2024 | | | Okres porównywany 31.03.2024 | | |
|---|--------------------------|----------------------|-------------------|------------------------------|----------------------|-------------------|------------------------------|----------------------|-------------------|
| Specyfikacja | Wartość | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa | Wartość | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa | Wartość | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa |
| Pożyczki udzielone | 577 | - | 577 | 569 | - | 569 | 1 918 | - | 1 918 |
| RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE: | 577 | - | 577 | 569 | - | 569 | 1 918 | - | 1 918 |

4.4.13. Należności

| Należności | Okres bieżący 31.03.2025 | | | Okres porównywany 31.12.2024 | | | Okres porównywany 31.03.2024 | | |
|--|--------------------------|------------------|-------------------|------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------|------------------|-------------------|
| | Wartość | Odpisy aktualiz. | Wartość bilansowa | Wartość | Odpisy aktualiz. | Wartość bilansowa | Wartość | Odpisy aktualiz. | Wartość bilansowa |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 308 | 125 | 183 | 308 | 125 | 183 | 284 | 71 | 213 |
| Należności z tyt. wynagrodzenia za umorzenie udziałów w TUP Property | 7 300 | 3 232 | 4 068 | 7 300 | 3 232 | 4 068 | 7 300 | 1 555 | 5 745 |
| Pozostałe należności | 237 | | 456 | 432 | | 432 | 392 | 54 | 338 |
| RAZEM NALEŻNOŚCI: | 7 845 | 3 357 | 4 707 | 8 040 | 3 357 | 4 683 | 7 976 | 1 680 | 6 296 |

| Odpisy aktualizujące należności | Za okres | Za okres | Na dzień |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2025 - 31.03.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.01.2024 - 31.03.2024 |
| Odpisy na początek okresu | | 1 680 | 1 680 |
| Utworzenie | - | 1 677 | - |
| Rozwiązanie | - | - | - |
| Wykorzystanie | - | - | - |
| ODPISY NA KONIEC OKRESU: | 3 357 | 3 357 | 1 680 |

4.4.14. Zobowiązania

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | Na dzień | Na dzień | Na dzień |
|---|--------------|--------------|------------|
| | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2024 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 374 | 257 | 308 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 77 | 76 | 150 |
| Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 225 | 131 | 221 |
| Pozostałe zobowiązania | 509 | 1 327 | |
| Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego | 102 | 102 | 42 |
| Rezerwa na zaległe urlopy | 89 | 89 | 93 |
| Rozliczenia międzyokresowe oraz pozostałe zobowiązania | | 2 | 15 |
| RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE: | 1 377 | 1 984 | 829 |

4.4.15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki; Niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W okresie I kwartału 2025 r. sytuacja gospodarcza nie wpłynęła istotnie na prowadzoną działalność operacyjną ALTA. Nie można wykluczyć, że sytuacja gospodarcza krajowa i zagraniczna nie będą miały w przyszłych okresach wpływu na działalność Spółek Inwestycji ALTA SA

Wpływ może być odniesiony w tempie, możliwości i skłonności do zawierania transakcji sprzedaży gruntów, przygotowania do sprzedaży gruntów, planowaniu i zarządzaniu procesami. Obecnie wpływ ten jest trudny do oszacowania zarówno wartościowo jak też w oparciu o ramy czasowe okresów, których może potencjalnie dotyczyć.

Spółka nie współpracuje z kontrahentami rynków wschodnich objętych czy zaangażowanych w działania wojenne w Ukrainie.

4.4.16. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

W I kwartale 2025 r. spółka nie przeprowadzała wspólnych przedsięwzięć w rozumieniu MSR 31.

4.4.17. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 31.03.2025 r. Spółka posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartościach godziwych, które ujmuje w swoim sprawozdaniu finansowym. Instrumenty finansowe stanowią głównie udziały w Spółkach – Inwestycjach ALTA SA

| Udziały | Okres bieżący 31.12.2024 | | | | Okres porównywany 31.12.2023 | | | | Okres porównywany 30.06.2023 | | | |
|---|--------------------------|---|---------------------------------|---|------------------------------|---|---------------------------------|---|------------------------------|---|---------------------------------|---|
| Nazwa jednostki | Cena nabycia udziałów | Wartość przeszacowana udziałów na początek okresu | Zmiany przeszacowania w okresie | Wartość udziałów po przeszacowaniu na koniec okresu | Cena nabycia udziałów | Wartość przeszacowana udziałów na początek okresu | Zmiany przeszacowania w okresie | Wartość udziałów po przeszacowaniu na koniec okresu | Cena nabycia udziałów | Wartość przeszacowana udziałów na początek okresu | Zmiany przeszacowania w okresie | Wartość udziałów po przeszacowaniu na koniec okresu |
| Miasteczko Siewierz Jeziorna Sp. z o.o. | 76 252 | 119 996 | 13 678 | 209 926 | 76 252 | 119 996 | 13 678 | 209 926 | 76 252 | 119 997 | 7 015 | 203 264 |
| TUP Property Sp. z o.o. | 882 | (882) | - | - | 882 | (882) | - | - | 882 | (882) | (1 118) | (1 118) |
| Przystań Siewierz Sp. z o.o. w likwidacji | 2 880 | (2 880) | - | - | 2 880 | (2 880) | - | - | 2 880 | (2 880) | - | - |
| Polkombi S.A. | 2 | (2) | - | - | 2 | (2) | - | - | 2 | (2) | - | - |
| Razem wartość | 80 016 | 116 232 | 13 678 | 209 926 | 80 016 | 116 232 | 13 678 | 209 926 | 80 016 | 116 233 | 5 897 | 202 146 |

| Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych do wartości godziwych | Za okres | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2025 - 31.03.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.01.2024 - 31.03.2024 |
| Wynik na zbyciu instrumentów | - | - | - |
| Wynik z przeszacowania instrumentów | - | 13 678 | 7 141 |
| Miasteczko Siewierz Jeziorna Sp. z o.o. | - | 14 774 | 7 141 |
| TUP Property Sp. z o.o. | - | (1 096) | - |
| RAZEM WYNIK | - | 13 678 | 7 141 |

Spółka stosuje poniższe hierarchie wartości dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych wg metody wyceny.

Wszystkie aktywa, których wartość godziwa jest mierzona lub ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej, opisanej jak poniżej, na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny wartości godziwej jako całości:

- poziom 1 — ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań;
- poziom 2 — dane wejściowe inne niż ceny notowane ujęte na poziomie 1, które są obserwowalne dla aktywów i zobowiązań w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach);
- poziom 3 — dane wejściowe dla aktywów i zobowiązań nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

W przypadku aktywów, które są rozpoznawane w sprawozdaniu finansowym w sposób cykliczny Spółka określa, czy miały miejsce przejścia pomiędzy poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji (na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych istotnych dla ogólnej wyceny wartości godziwej) na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

W okresie sprawozdawczym I kwartału 2025 r. nie miało miejsce przesunięcie pomiędzy poziomami hierarchii.

4.4.18. Kategorie aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9 „instrumenty finansowe”

MSSF 9 określa następujące kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacji dokumentów należy dokonać na moment początkowego ujęcia. Klasyfikacja zależy od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wymaga także oszacowania oczekiwanej straty kredytowej, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3-stopniową klasyfikację aktywów niefinansowych pod kątem utraty ich wartości:

- (1) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- (2) Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- (3) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości. W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu.

Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 1 (wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy) z uwagi na fakt, że dokonuje sprzedaży usług przede wszystkim do podmiotów powiązanych.

Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych.

Poniżej zaprezentowano klasyfikację do poszczególnych Stopni, ustalenie odpisów i porównanie ich do MSR 39

| Oczekiwana strata kredytowa 31.03.2025 | | | | |
|--|------------|--------------|-----------|--------------|
| Wyszczególnienie | Stopień 1 | Stopień 2 | Stopień 3 | Razem |
| Wartość brutto | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 308 | 7 756 | - | 8 064 |
| Środki pieniężne | 43 | - | - | 43 |
| RAZEM (brutto) | 351 | 7 756 | - | 8 107 |
| Odpisy aktualizujące | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 125 | 3 232 | - | 3 357 |
| Środki pieniężne | - | - | - | - |
| RAZEM (odpisy) | 125 | 3 232 | - | 3 357 |
| Wartość netto | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 183 | 4 524 | - | 4 707 |
| Środki pieniężne | 43 | - | - | 43 |
| RAZEM (netto) | 226 | 4 524 | - | 4 750 |

Poniżej zaprezentowano zmiany dotyczące klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych.

| Klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych 31.03.2025 | | | | |
|--|------------------------------------|---|---|----------------|
| Pozycja w bilansie | MSSF 9 | | | |
| | Wycenione w zamortyzowanym koszcie | Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Razem |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (netto) | 4 707 | - | - | 4 707 |
| Wartość brutto | 8 064 | - | - | 8 064 |
| Odpisy aktualizujące | 3 357 | - | - | 3 357 |
| Środki pieniężne | 43 | - | - | 43 |
| Udzielone pożyczki pieniężne | 577 | - | - | 577 |
| Udziały, akcje i pozostałe aktywa długoterminowe | - | 209 926 | - | 209 926 |
| AKTYWA FINANSOWE | 1 970 | 209 926 | - | 215 253 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 1 015 | - | - | 1 015 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 1 377 | - | - | 1 377 |
| Zobowiązania leasingowe | - | - | - | - |
| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 2 392 | - | - | 2 392 |

4.4.19. Umowy z klientami i przychody z umów z klientami

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących przychodami.

Fundamentalną zasadą standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu.

W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Objaśnienia do standardu MSSF dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Po dokonanej analizie, Spółka informuje, że zastosowanie zarówno standardu MSSF 15 jak i objaśnienia do niego, nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe w stosunku do dotychczasowych uregulowań z uwagi na fakt, że umowy zawarte przez Spółkę nie zawierają w sobie cech powodujących zmianę podejścia do ujmowania oraz wyceny przychodów uzyskiwanych przez Spółkę.

V INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2025 R.

5.1. Informacje istotne dla oceny działalności oraz istotne zdarzenia oraz czynniki mające wpływ na osiągnięte i przyszłe wyniki finansowe

Zwięźły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe

Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

Spółka ALTA SA i wynik finansowy

Strategia Spółki ALTA 2022-2026

Podstawową działalnością Spółki nadal będzie wspóln inwestowanie w projekty rewitalizacji i rozwoju obszarów miejskich, zarządzanie takimi projektami, jak też inspirowanie i inwestowanie w szeroko pojęte obszary zaspokajania potrzeb mieszkańców miast – zarówno technologiczne (smart city) jak i socjalne (sharing economy).

Spółka będzie dążyć do zwiększenia skali i obniżenia ryzyka przez zmniejszenie jednostkowego zaangażowania w projekty.

Obniżenie energochłonności i wpływu na środowisko inwestycji nadal będzie istotną przesłanką inwestycyjną. Regularne wypłacanie dywidend, w miarę możliwości, będzie strategicznym celem Spółki. Spółka będzie dążyć do stosowania wszystkich zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW i raportowania ESG.

Wynik finansowy i istotne umowy

Wynik

Wynik finansowy Spółki za I kwartał 2025 r. zamknął się stratą netto w kwocie 709 tys. zł

Główny wpływ na wynik Spółki miały bieżąca działalność operacyjna (strata).

Zarząd przeprowadził analizę dotyczącą wycen udziałów Spółek zależnych i uznał za aktualne na dzień 31.03.2025 r. wyceny dokonane i ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2024 r.

Podstawowe wielkości zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym:

- Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym przychody ze sprzedaży obejmują usługi zarządzania świadczone podmiotom – Inwestycjom Spółki.
- Przychody i koszty finansowe odnoszą się do odsetek od pożyczek udzielonych i otrzymanych oraz dywidend. Informacje o pożyczkach zawarto w kolejnych punktach niniejszego sprawozdania
- Wynik z przeszacowania aktywów finansowych do wartości godziwej

Główne Inwestycje ALTA SA

| Inwestycje na dzień 31.03.2025 | Wartość bilansowa 31.03.2025 |
|---|---------------------------------|
| Nazwa jednostki | |
| Miasteczko Siewierz Jeziorna Sp. z o.o. | 209 926 |

Określenie hierarchii wartości godziwej dla Spółek - Inwestycji

- poziom 3 — dane wejściowe dla aktywów i zobowiązań nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

W przypadku aktywów, które są rozpoznawane w sprawozdaniu finansowym w sposób cykliczny Spółka określa, czy miały miejsce przejścia pomiędzy poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji (na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych istotnych dla ogólnej wyceny wartości godziwej) na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

| Aktywa - poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 31.12.2024 | | | | |
|---|----------|----------|----------------|----------------|
| Aktywa finansowe | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik | - | - | 209 926 | 209 926 |
| RAZEM | - | - | 209 926 | 209 926 |

Informacje dotyczące głównych inwestycji ALTA SA

Miasteczko Siewierz Jeziorna Sp. z o.o. – projekt Miasteczko Siewierz Jeziorna

Spółka jest właścicielem nieruchomości i projektu Miasteczko Siewierz Jeziorna. To największa wartościowo inwestycja ALTA SA Projekt został rozpoczęty w 2008 r. od zakupu nieruchomości gruntowej o powierzchni około 130 ha.

Na obszar składa się około 25 ha terenów komercyjnych, 17 ha terenów rekreacyjnych oraz 88 ha terenów pod zabudowę mieszkaniową.

Projekt opiera się na koncepcji miast multi- funkcjonalnych, w których obok przestrzeni mieszkalnej powstaje przestrzeń usługowa i komercyjna gwarantująca nowe miejsca pracy oraz tworząca wartość dodaną dla nieruchomości.

Powstająca nowa dzielnica Siewierza – Miasteczko Siewierz Jeziorna, projektowana jest w zgodzie z zasadami nowego urbanizmu i zrównoważonego rozwoju. Spółka Miasteczko Siewierz Jeziorna zajmuje się koordynacją projektowania, niwelacją terenu, układaniem sieci, budową części użyteczności publicznej (drogi, chodniki, parki), zapewnieniem mediów oraz wydzielaniem działek budowlanych.

Model biznesowy zakłada sprzedaż deweloperom przygotowanych do budowy działek.

Spółka wspiera działalność przedsiębiorców otwierających działalność na terenie dzielnicy – zwiększa to atrakcyjność lokalizacji i wspiera sprzedaż deweloperów. Na terenie miasteczka Siewierz działa żłobek, przedszkole, sklep, usługi, znajdują się tereny rekreacyjne -wyznaczone ścieżki biegowe itp. W trakcie budowy jest przychodnia lekarska a pozwolenie na budowę uzyskano dla nieruchomości z przeznaczeniem na przestrzeń handlowo – usługową.

Na obszar Inwestycji składają się tereny komercyjne, rekreacyjne oraz pod zabudowę mieszkaniową.

Inwestycja stanowi ciągle perspektywiczny, wieloaspektowy projekt. Wiąże ze sobą działania w obszarze mieszkaniowym, biznesu i usług z możliwością wykorzystania nowych technologii oraz poszanowania zasad zrównoważonego rozwoju. Jego zdywersyfikowany charakter zapewnia kontrolę ryzyka, ciągłość prac i możliwość osiągania wysokich zysków.

W przyszłej dzielnicy Siewierz Jeziorna, może zamieszkać około 15 tys. osób.

Stan Inwestycji na dzień przekazania raportu:

- 730 domów i mieszkań z pozwoleniem na użytkowanie
- 1870 mieszkańców
- 824 domów i mieszkań w budowie i z pozwoleniem na budowę
- 8 000 m kw powierzchni domów, mieszkań, powierzchni handlowo – usługowych – w etapie projektowania

Perspektywa 2025 - 2028

- 2 000 mieszkańców na koniec 2025 r.
- 1 000 kolejnych jednostek do oddania do użytkowania do 2027- 2028 r.
- 5 000 mieszkańców do 2028 r.

Zarząd Spółki dokonał aktualizacji szacunku wartości udziałów Miasteczko Siewierz Jeziorna Sp. z o.o. metodą skorygowanych aktywów netto na dzień 31.03.2025 r. tj. stosując taką samą metodą wyceny jak na 31.12.2024 r. (opisaną szczegółowo w sprawozdaniu rocznym za 2024 r.)

Po zapoznaniu się z wycenami rzeczoznawców oraz po analizie Zarząd Spółki uznał za racjonalne założenia przyjęte przy ich sporządzaniu do ujęcia na dzień 31.12.2024 r.

Jednocześnie Zarząd przyjął za właściwe wartości głównych czynników korygujących aktywa, które stanowiły:

- przyjęta przez Zarząd wartość nieruchomości 220 795 tys. zł, określona na dzień 15.09.2024 r. w oparciu o sporządzoną wycenę niezależnego rzeczoznawcy majątkowego
- oraz oszacowana kwota rezerwy podatku odroczonego 14 252 tys. zł (w wycenie pomniejsza wartość inwestycji jako czynnik korygujący).

Tym samym wartość Spółki Miasteczko Siewierz Jeziorna została ustalona na kwotę 209 926 tys. zł. na dzień 31.03.2025 r.

Pozostałe Spółki:

→ TUP Property Sp. z o.o. – wynajem i zarządzanie nieruchomościami

Spółka posiada kilka nieruchomości na wynajem i sprzedaż w Inwestycji Miasteczko Siewierz Jeziorna, którymi są: dom pokazowy inwestycji, nieruchomość w którym komercyjnie prowadzona jest działalność przedszkolno – żłobkowa oraz nieruchomość gruntową niezabudowaną.

Działalność Spółki prowadzone jest obecnie w zakresie inwestycji w Siewierzu.

→ Przystań Siewierz w likwidacji Sp. z o.o.

Spółka nie prowadzi działalności, trwa proces likwidacji Spółki.

Spółka zajmowała się zagospodarowaniem terenu inwestycji Miasteczko Siewierz Jeziorna w latach poprzednich prowadzeniem przystani nad zalewem położonym w okolicach Warszawy na dzierzawionym terenie.

→ Ep 18 Sp z o.o.

Spółka celowa, która została powołana jako celowa do prowadzenia projektów inwestycyjnych. Dotychczas nie prowadziła działalności.

Czynniki mające wpływ na działalność kluczowych inwestycji Spółki ALTA

Walne Zgromadzenie ALTA SA podjęło w dniu 30.06.2022 r. uchwałę w sprawie przyjęcia Strategii Spółki na lata 2022-2026. Zgodnie ze strategią upatruje się możliwości rozwoju i kontynuacji działalności we współinwestowaniu w projekty rewitalizacji i rozwoju obszarów miejskich, zarządzanie takimi projektami, jak też inspirowanie i inwestowanie w szeroko pojęte obszary zaspokajania potrzeb mieszkańców miast – zarówno technologiczne (smart city) jak i socjalne (sharing economy).

Działania podejmowane w roku obrachunkowym w ramach realizacji strategii:

- Zawieranie umów sprzedaży nieruchomości w inwestycji Siewierz Jeziorna
- Podejmowanie działań planistycznych
- Uczestnictwo w targach, prelekcjach, wydarzeniach związanych z planowaniem miast
- Szukanie nowych rozwiązań zgodnych ze strategią Spółki
- Dążenie do współpracy w zakresie rewitalizacji miast

Czynniki wewnętrzne i zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

Realizacja postanowień strategii stanowi istotny czynnik dla działalności i kierunku rozwoju Spółki. Do zadań determinujących powyższe należą:

- Docelowa sprzedaż projektu Siewierz Jeziorna
- Rozszerzenie działalności w projekcie Siewierz Jeziorna poprzez budowę mieszkań, biur, i innych budynków komercyjnych
- Poszukiwanie rozwiązań energetycznych OZE dla prowadzonej inwestycji w Siewierzu
- Współinwestowanie w nowe projekty rewitalizacji i planowania obszarów miejskich
- Zarządzanie projektami rewitalizacji
- Inspirowanie i inwestowanie w szeroko pojęte obszary zaspokajania potrzeb mieszkańców miast w potrzeby technologiczne oraz socjalne
- Podejmowanie decyzji inwestycyjnych z uwzględnieniem ich wpływu na społeczeństwo i środowisko

Czynniki zewnętrzne, na które Spółka nie ma wpływu, ale może przedsięwziąć działania przystosowawcze stanowią warunki makroekonomiczne, rozwój rynku mieszkaniowego aglomeracji obejmującej zasięgiem realizowane projekty, istnienie w ramach katowickiej specjalnej strefy ekonomicznej, polityka banków i skłonność do udzielania kredytów odbiorcom detalicznym oraz przedsiębiorstwom, skłonność otoczenia i kontrahentów do ponoszenia ryzyka a także zmiany przepisów prawnych.

5.2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego oraz informacja o zarządzaniu ryzykiem finansowym

W działalności inwestycyjnej ALTA S.A. występują ryzyka finansowe, które stanowią obecnie:

- ryzyko utraty płynności
- ryzyko wyceny
- ryzyko kontynuacji działalności

Zarząd monitoruje występujące ryzyka i ich skalę w celu podejmowania działań zmierzających do wyeliminowania poszczególnego ryzyka.

Zarządzając ryzykiem Zarząd współpracuje z działem finansowym Spółki a także informuje Radę Nadzorczą o bieżącej sytuacji Spółki i stanie jej Inwestycji.

Zarząd ma na celu zapewnienie zdolności kontynuacji działalności, rozwój oraz poszukiwanie nowych rozwiązań.

Narzędziem do monitorowania stanu kapitału jest wskaźnik zadłużenia, którego poziom Spółka analizuje także w swoich Inwestycjach.

Wskaźnik ten w Spółce ALTA jest następujący:

| | | ALTA | | |
|---|--------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| | dane tys. zł | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2024 |
| A | Kredyty/pożyczki ogółem | 1 015 | 0 | 0 |
| B | Środki pieniężne i ekwiwalenty | 43 | 148 | 1 |
| C | Zadłużenie netto (A-B) | 972 | -148 | 1 |
| D | Kapitał własny ogółem | 212 918 | 213 408 | 210 881 |
| E | Kapitał ogółem (C+D) | 213 847 | 213 260 | 210 882 |
| F | Wskaźnik zadłużenia (C/E) w % | 0,45% | -0,07% | 0,00% |

▪ **Ryzyko wyceny i wartości godziwej**

Ryzyko to dotyczy dokonywanych wycen udziałów Spółek, które stanowią inwestycje ALTA S.A.

Należy brać pod uwagę, że przy stosowanych metodach wyceny Zarząd opiera się na szeregu czynników, wśród których oprócz danych fundamentalnych brane są także pod uwagę prognozowane przychody, doświadczenie, znajomość rozwoju rynku i branży, oraz dane oszacowane przez niezależnych rzeczoznawców. W przypadku chęci zbycia danej inwestycji przez potencjalnego inwestora występuje ryzyko, że oszacowana wartość godziwa danego aktywa może odbiegać od kwoty oczekiwanej. Spółka ALTA jest narażona na wymienione ryzyko w znaczącym stopniu. Udziały Spółek – Inwestycji stanowią ponad 90% sumy aktywów ALTA SA.

Spółka ALTA dokonuje aktualizacji wartości składników aktywów (udziałów) konserwatywnie i w sposób ciągły od 2008 r.

Wskazane poniżej czynniki ryzyka dotyczące poszczególnych inwestycji odnoszą się także Spółki ALTA, mają referencję do ryzyka właściwej wyceny akcji i udziałów Inwestycji.

a) *Ryzyko wyceny aktywów Spółki Miasteczko Siewierz Jeziorna Sp. z o.o.*

Wycena nieruchomości sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę odzwierciedla wartość nieruchomości Spółki w cenie jej sprzedaży podmiotowi zewnętrznemu (inwestorowi), który będzie zainteresowany budową projektu zgodnie z obecnym stanem prawnym i zaawansowania projektu.

W dniu 29.10.2020 r. Rada Miasta Siewierz podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Miejscowego Planu Zagospodarowania Przestrzennego dla terenu objętego dotychczas Studium Uwarunkowań i Kierunków Rozwoju. Uchwalenie MPZP po jego uprawomocnieniu wyeliminowało ryzyko, polegające na tym, że w przypadku sprzedaży nieruchomości lub udziałów Spółki, na dokonanie transakcji wymagana była zgoda Prezesa Agencji Nieruchomości Rolnych.

b) *Ryzyko wyceny aktywów Spółki TUP Property Sp. z o.o.*

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania ryzyko w związku ze sprzedażą w poprzednich okresach sprawozdawczych wszystkich istotnych aktywów nieruchomościowych Spółki jest istotnie ograniczone.

▪ **Ryzyko utraty płynności**

Ryzyko utraty płynności będzie dotyczyło sytuacji w których Inwestycje Spółki nie będą osiągały przychodów i nie będą generowały zysków.

Realizacja ryzyka płynności będzie miała także wpływ na wartość godziwą akcji i udziałów tych Inwestycji w księgach rachunkowych ALTA SA.

Spółka ALTA jest narażona na ryzyko w znaczącym stopniu.

Przesłanki ograniczenia ryzyka:

- ➔ Wartość nieruchomości Spółki Miasteczko Siewierz Jeziorna w pełni pokrywa zobowiązania Spółek, także w przypadku konieczności dokonania tzw. szybkiej sprzedaży. Realizowany projekt obejmuje zdywersyfikowane działalności, wobec czego ryzyko utraty wpływów ze sprzedaży jest znikome. Inwestycja Miasteczko Siewierz Jeziorna projekt Siewierz Jeziorna ma potencjał do zwiększania poziomu przychodów ze sprzedaży działek budowlanych. Majątek Spółki został sfinansowany ze źródeł własnych. Nieruchomość nie jest obciążona hipoteką związaną z kredytem.
- ➔ Majątek Spółki TUP Property, w pełni pokrywa zobowiązania Spółki, także w przypadku tzw. szybkiej sprzedaży. Spółka nie ma zaciągniętych kredytów bankowych, ryzyko wyceny i płynności zostało ograniczone.

Istnieje ryzyko, że w wyniku zdarzeń gospodarczych lub zmiany przepisów prawnych wartość godziwa poszczególnych Inwestycji może ulegać przeszacowaniu.

Analiza zobowiązań finansowych ALTA SA i jej kluczowych inwestycji

| na dzień 31.03.2025 r. | poniżej 1 r. | od 1-2 lat | 3 lat i powyżej |
|--|--------------|------------|-----------------|
| ALTA SA | | | |
| Kredyty i pożyczki | 1 015 | | |
| Zobowiązania handlowe | 374 | | |
| Miasteczko Siewierz Jeziorna Sp. z o.o. | | | |
| Kredyty i pożyczki | 0 | | |
| Zobowiązania handlowe | 403 | | |

Analiza zobowiązań finansowych ALTA SA i jej kluczowych inwestycji

| na dzień 31.03.2024 r. | poniżej 1 r. | od 1-2 lat | 3 lat i powyżej |
|--|--------------|------------|-----------------|
| ALTA SA | | | |
| Kredyty i pożyczki | 0 | | |
| Zobowiązania handlowe | 308 | | |
| Miasteczko Siewierz Jeziorna Sp. z o.o. | | | |
| Kredyty i pożyczki* | 1 900 | 20 482 | |
| Zobowiązania handlowe | 132 | | |

*Pożyczka wewnętrzna

| Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej | Okres bieżący 31.03.2025 | | | 31.12.2024 | | | Okres porównywany 31.03.2024 | | |
|---|--------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne od roku do 5 lat | Wymagalne powyżej 5 lat | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne od roku do 5 lat | Wymagalne powyżej 5 lat | Wymagalne do 1 roku | Wymagalne od roku do 5 lat | Wymagalne powyżej 5 lat |
| Oprocentowanie stałe: | 1 592 | - | - | 569 | - | - | 1 995 | 22 123 | - |
| Pożyczki udzielone | 577 | - | - | 569 | - | - | 1 995 | 22 123 | - |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte | 1 015 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oprocentowanie zmienne: | 1 015 | - | - | - | - | - | 2 | - | - |

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe ALTA SA można podzielić na dwa rodzaje:

- ryzyko kredytowe powstające w przypadku transakcji zawieranych ze Spółkami – Inwestycjami Spółki, które stanowią pożyczki, opłaty za zarządzanie i inne
- ryzyko kredytowe powstające w przypadku transakcji sprzedaży Inwestycji – obejmujące terminową zapłatę należności.

| Instrumenty finansowe - ryzyko kredytowe | Okres bieżący 31.03.2025 | | | 31.12.2024 | | | Okres porównywany 31.03.2024 | | |
|---|--------------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| | ekspozycje <3% saldo | 3%< ekspozycje <20% saldo | ekspozycje > 20% saldo | ekspozycje <3% saldo | 3%< ekspozycje <20% saldo | ekspozycje > 20% saldo | ekspozycje <3% saldo | 3%< ekspozycje <20% saldo | ekspozycje > 20% saldo |
| Należności własne niepodatkowe | - | 4 707 | - | - | 6 170 | - | - | 7 846 | - |
| Pożyczki udzielone | - | 577 | - | - | 2 442 | - | - | 24 118 | - |
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez SCD | - | - | 209 926 | - | - | 196 248 | - | - | 163 520 |

Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

| Instrumenty finansowe według kategorii | Na dzień | Na dzień | Na dzień |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2024 |
| Aktywa finansowe | 210 503 | 204 860 | 188 298 |
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 209 926 | 196 248 | 163 520 |
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | - | - | - |
| Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 577 | 8 612 | 24 778 |
| Zobowiązania finansowe | 2 392 | 1 984 | 475 |
| Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | - | - |
| Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 2 392 | 1 984 | 475 |

5.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta oraz wielkość przychodów generowanych przez Emitenta nie podlegała wahaniom sezonowym. Dotychczas nie zanotowano istotnych wahań sezonowych w działalności Spółki - Inwestycji ALTA, które mogłyby wpływać na wynik ALTA SA lub poszczególnych inwestycji.

5.4. Informacja o realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz wyników.

5.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane wg rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta wraz z przedstawieniem:

- 1. Informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,*
- 2. Informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji*
- 3. Informacji o przedmiocie transakcji*
- 4. Istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,*
- 5. Innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta*
- 6. Wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta*

| Transakcje i salda z inwestycjami | Rodzaj transakcji | | | | | | | |
|--|---|---------------------------------------|-------------------------------------|--|--------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------|
| | Sprzedaż netto na rzecz podmiotów powiązanych | Zakupy netto od podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych | Pożyczki udzielone | Przychody z tytułu odsetek | Pożyczki otrzymane | Koszty z tytułu odsetek |
| TUP Property Sp. z o.o. | 7 | - | 179 | - | 395 | 7 | - | - |
| Miasteczko Siewierz Jeziora Sp. z o.o. | 120 | 2 | - | 572 | - | - | - | - |
| Euro Centrum Sp. z o.o.* | - | - | - | - | - | - | 500 | 8 |
| Kangu Self Storage Sp. z o.o.* | - | - | - | - | - | - | 500 | 8 |
| Przystań Siewierz Sp. z o.o. | - | - | 38 | - | 173 | 2 | - | - |
| Razem | 127 | 2 | 216 | 572 | 568 | 9 | 1 000 | 15 |

*podmioty powiązane z emitentem

Transakcje z podmiotami powiązanymi wynikają z charakteru prowadzonej działalności lub służą sprawnemu funkcjonowaniu i realizacji projektów inwestycyjnych. Transakcje zawierane pomiędzy podmiotami powiązanymi mają charakter rynkowy, opierają się na warunkach typowych przyjętych przez rynek. Transakcje obejmują w szczególności: usługi świadczone pomiędzy spółkami, umowy pożyczek, gwarancji, sprzedaży nieruchomości.

Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych:

- W dniu 14.01.2025 r. Spółka otrzymała pożyczki od podmiotów powiązanych przez osobę zasiadającą w Zarządzie Spółki, na łączną kwotę 1 mln zł.
- W dniu 16.04.2025 r. Spółka otrzymała pożyczkę od podmiotu powiązanego (powiązanie kapitałowe i osobowe) na kwotę 1 550 tys. zł.

Powyższe dwa zdarzenia dotyczące udzielenie pożyczek mają charakter operacyjny i służą sprawnemu zarządzaniu podmiotami.

5.6. Informacje o poręczeniach i gwarancjach oraz zmiany w zobowiązaniach warunkowych

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta z określeniem:

1. Nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje
2. Łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana
3. Okresu na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje
4. Warunków finansowych na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji
5. Charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W dniu 14.01.2025 r. Spółka otrzymała poręczenie pożyczek. Pożyczki zostały udzielone przez podmioty powiązane przez osobę zasiadającą w Zarządzie Spółki, na łączną kwotę 1 mln zł. Nie zachodzą przesłanki do stwierdzenia, że zdarzenie to wpływa na wynik finansowy Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu.

5.7. Informacja o postępowaniach sądowych oraz rozliczeniu z tytułu spraw sądowych

Na dzień bilansowy nie toczą się istotne sprawy sądowe.

Spółka informuje, że w dniu 10.01.2025 r. wpłynął do Spółki pozew z Sądu Pracy, kwota pozwu wynosi 720 t. zł Według najlepszej wiedzy zarządu na moment publikacji niniejszego raportu nie ma przesłanek do utworzenia rezerwy, która obejmowałaby kwotę pozwu, tym samym nie ma przesłanek, że zdarzenie to wpływa na wynik finansowy Spółki. Nie ma także przesłanek do stwierdzenia, kiedy sprawa się zakończy a roszczenie zdaniem Zarządu powinno zostać oddalone przez Sąd.

VI AKCJONARIAT I AKCJE

6.1. Kapitał własny oraz Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

| Kapitał własny | Ilość wyemitowanych akcji na dzień | | |
|--------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2024 |
| Seria A- uprzywilejowane | 1 607 567 | 1 607 567 | 1 607 567 |
| Seria A - zwykłe | 0 | 0 | 0 |
| Seria B | 13 504 778 | 13 504 778 | 13 504 778 |
| Seria C | 0 | 0 | 0 |
| Seria D | 0 | 0 | 0 |
| Seria F | 0 | 0 | 0 |
| Seria G | 227 500 | 227 500 | 227 500 |
| Seria H | 300 000 | 81 000 | 40 000 |
| Razem: | 15 639 845 | 15 420 845 | 15 379 845 |

W dniu 21.01.2025 r. na podstawie zleceń rozrachunku, o których mowa w § 6 Szczegółowych Zasad działania KDPW, nastąpiła rejestracja w KDPW oraz przyznanie 219 000 (dwieście dziewiętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki („Akcje”) - poprzez rejestrację akcji na rachunku papierów wartościowych beneficjenta programu motywacyjnego, co zgodnie z art. 451 § 2 Kodeksu spółek handlowych jest równoznaczne z przyznaniem akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Zgodnie z 451 §2 w zw. z art. 452 §1 Kodeksu spółek handlowych, wraz z przyznaniem Akcji, nastąpiło nabycie praw z Akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej Akcji, tj. o kwotę 219 000 złotych.

Kapitał zakładowy Spółki został zatem podwyższony z kwoty 15.420.845,00 złotych do kwoty 15.639.845,00 złotych.

Po przyznaniu Akcji kapitał zakładowy Emitenta wynosi 15.639.845,00 złotych i dzieli się na 15.639.845 akcji, w tym:

- (i) 1.607.567 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A ("Akcje Założycielskie"),
- (ii) 13.504.778 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- (iii) 227 500 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- (iv) 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H

Akcje Założycielskie są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje prawo do 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ogólna liczba głosów w Spółce wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi: 22.070.113.

Po przyznaniu Akcji wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta wynosi: zero złotych.

Prawa ze wszystkich warrantów zostały zrealizowane. Program Motywacyjny został zakończony.

Podstawą emisji Akcji była Uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 czerwca 2015 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych skierowanej, w tej dacie, do p. prezesa zarządu Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zw. z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii H, pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki („Uchwała”).

Akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego i zasymilowane z pozostałymi akcjami będącymi w obrocie giełdowym pod kodem ISIN PLTRNSU00013 w dniu 27.02.2025 r.

W dniu 11.03.2025 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Podstawą emisji Akcji z dnia 21.01.2025 r. była Uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 czerwca 2015 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych skierowanej do prezesa zarządu Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zw. z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii H, pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki („Uchwała”).

| Wartość księgowa na akcję i rozwodniona wartość księgowa na akcję | Na dzień | Na dzień | Na dzień |
|---|-------------|-------------|-------------|
| | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2024 |
| Wartość księgowa | 212 918 000 | 213 408 000 | 210 881 000 |
| Liczba akcji zwykłych | 15 639 845 | 15 420 845 | 15 379 845 |
| Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w złotych) | 13,61 | 13,84 | 13,71 |
| Przewidywana liczba akcji zwykłych | 15 639 845 | 15 639 845 | 15 639 845 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w złotych) | 13,61 | 13,65 | 13,48 |

| Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję | Za okres | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2025 - 31.03.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.01.2024 - 31.03.2024 |
| Zysk netto za rok obrotowy (w złotych) | (709 000) | 8 849 000 | 6 363 000 |
| Liczba akcji zwykłych | 15 639 845 | 15 420 845 | 15 379 845 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych) | (0,05) | 0,57 | 0,41 |
| Przewidywana liczba akcji zwykłych | 15 639 845 | 15 639 845 | 15 639 845 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych) | (0,05) | 0,57 | 0,41 |

6.2. Informacje o dywidendzie

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie I kwartału 2025 r. nie miała miejsca wypłata lub deklaracja wypłaty dywidendy.

6.3. Informacja o znaczących akcjonariuszach

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

| Najwięksi akcjonariusze | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale podstawowym | Udział w głosach na WZ |
|-------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|
| Hlamata Holdings Ltd. | 7 769 708 | 14 044 908 | 49,68% | 63,64% |
| Investors TFI S.A. | 1 184 000 | 1 184 000 | 7,57% | 5,36% |
| Razem: | 8 953 708 | 15 228 908 | 57,25% | 69,00% |

Dane na dzień bilansowy i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Wg najlepszej wiedzy Spółki, nie zostały zawarte (również po dniu bilansowym) umowy, w wyniku których mogą nastąpić w przyszłości zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

6.4. Informacja o stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta na dzień przekazania raportu za I kwartał 2025 r.

| Osoba zarządzająca/nadzorująca | Liczba akcji | Zmiana |
|---|--------------|--------|
| Paweł Rogowski Członek Rady Nadzorczej | 1 000 | - |

Od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego tj. za 2024 r. nie zaszły zmiany w stanie posiadania akcji ww osób.

6.5. Program Motywacyjny

W spółce prowadzony był Program Motywacyjny III, który skierowany był odpowiednio:

- Do pracowników i współpracowników Spółki, w którym oferowano łącznie 300 000 warrantów subskrypcyjnych, z których Spółka emitowała akcje serii G.
Program ten został przeprowadzony na podstawie Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 czerwca 2015 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych skierowanej do prezesa zarządu Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zw. z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii G, pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki.
W ramach programu Spółka wyemitowała łącznie 227 500 akcji serii G. Prawa z 72 500 warrantów nie zostały wykonane i wygasły z dniem 31.12.2023 r.
Realizacja praw z warrantów programu motywacyjnego zakończyła się 31.12.2023 r.
- Do prezesa zarządu Spółki, w którym zaoferowano łącznie 300 000 warrantów subskrypcyjnych, z których Spółka wyemitowała wszystkie akcje serii H.
Prawa ze wszystkich warrantów zostały zrealizowane a akcje wyemitowane i dopuszczone do obrotu z akcjami będącymi dotychczas w obrocie giełdowym.

Program ten był realizowany na podstawie Podstawą emisji Akcji jest Uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 czerwca 2015 roku w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w zw. z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii H z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Nadzór nad wypełnianiem kryteriów programu sprawowała Rada Nadzorcza i Zarząd podejmując stosowne uchwały.

Na dzień 31.03.2025 r. ww programy zostały zakończone.

6.6.Zdarzenia po dniu bilansowym

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Po dniu bilansowym kończącym okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2024 r. i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zdarzenia, które będą mogły wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki, i które zgodnie z MSSF nie wymagają korekt w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Spółka ujawnia poniższe zdarzenia po dniu bilansowym :

- 16.04.2025 r. Spółka otrzymała pożyczkę od podmiotu powiązanego na kwotę 1 550 tys. zł.

Powyższe zdarzenie dotyczące udzielenia pożyczki ma charakter operacyjny i służy sprawnemu zarządzaniu podmiotami.

21.05.2025 r.
Data

Lesław Moritz
Prezes Zarządu

Agnieszka Smit
Członkini Zarządu

.....
Grupa Strategia Audit Sp. z o.o. S.K,
firma, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych