

PRIME^{ASI}

PRIME Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2024

Rzeszów, dn. 21 maja 2025 r.

1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI, JEJ DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW

1.1. Podstawowe informacje o Jednostce

Pełna nazwa	Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna („Spółka”; „Jednostka”; „Prime ASI”)
Siedziba	ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów
Telefon:	+48 17 28 31 870
Adres poczty elektronicznej:	info@primeasi.com
Adres strony internetowej:	www.primeasi.com
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność inwestycyjna
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
numer KRS:	0000379621
NIP:	1080011117
REGON:	142887562
Czas trwania jednostki	nieograniczony

1.1.1. Podstawowy przedmiot działalności

Spółka w dniu 17 maja 2019 r. została wpisana do Rejestru Wewnętrznie Zarządzających ASI. W związku ze statusem wewnętrznie zarządzającego ASI działalność Spółki sprowadza się wyłącznie do inwestowania na własną rzecz, a celem Spółki jest dalsza odsprzedaż z zyskiem posiadanych aktywów. Prime ASI SA (Alternatywna Spółka Inwestycyjna) to jedna z dziewięciu tego typu spółek w kraju, notowana na giełdzie, dedykowana dla świadomych Inwestorów z dużego biznesu. Unikalność PRIME ASI polega na łączeniu odpowiednich ludzi z firmami, które mają debiutować m.in. na polskiej giełdzie. Inwestorzy inwestujący w ramach Prime ASI to wyjątkowi ludzie, posiadający ogrom kontaktów i możliwości. Spółka inwestuje w przyszłość i w trendy rynkowe, a doświadczony zespół dba o to by wspólne inwestycje rozkwiły i pomnażały majątek. Branże, w które inwestuje spółka to m.in.: biotechnologia, medycyna, IT, transport, edukacja, przemysł, handel, finanse oraz przede wszystkim we wszelkie rozwiązania wykorzystujące Sztuczną Inteligencję do rozwoju swojego biznesu.

1.1.2. Organy Spółki

Zarząd:

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

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

- Michał Ręczkowicz - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W dniu 11 grudnia 2024 r. Pan Filip Buchta złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Aby uzupełnić skład osobowy Rady Nadzorczej do pięciu osób, w dniu 25 lutego 2025 r. Rada Nadzorcza do swojego składu Pana Jarosława Czułka. Zgodnie z zapisami Statutu Spółki będzie on pełnił swoją funkcję do czasu ewentualnego wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

Tym samym skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

- | | | |
|------------------------|---|--------------------------------|
| • Marzena Kocut | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Sandra Iskierka | - | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| • Agnieszka Maciejczyk | - | Członek Rady Nadzorczej |
| • Patrycja Ignacy | - | Członek Rady Nadzorczej |
| • Jarosław Czułek | - | Członek Rady Nadzorczej |

1.1.3. Kapitał zakładowy

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 10.600.000,00 zł do kwoty 11.370.000,00 zł, w drodze emisji 7.700.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 5/09/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 września 2023 r.)

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosi 11.370.000,00 zł (jedenaście milionów trzysta siedemdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 113.700.000 (sto trzynaście milionów siedemset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2,
- 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A3,
- 88.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 7.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Ponadto działając na podstawie § 9 ust. 1 Statutu Spółki, w okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki przeprowadził subskrypcję 3.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Umowy objęcia akcji serii H zostały zawarte z czterema osobami i jednym podmiotem.

Jednak po dniu bilansowym tj. w dniu 5 lutego 2025 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o ponownej emisji akcji na okaziciela serii H, w liczbie odpowiadającej objętych uprzednio akcjom i zwołał w tym celu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 4 marca 2025 r., na którym akcjonariusze podjęli uchwałę o ponownej emisji akcji na okaziciela serii H, w liczbie odpowiadającej objętych uprzednio akcjom, tj. 3.100.000 akcji, po cenie emisyjnej 1,00 zł każda akcja.

Powodem takiego stanu rzeczy były nieścisłości związane z trybem emisji akcji w ramach kapitału docelowego, z uwagi na wygaśnięcie przed podjęciem uchwały emisyjnej trzyletniego upoważnienia udzielonego w Statucie Spółki, co uniemożliwiłoby zarejestrowanie tych akcji przez Sąd.

Tym samym, aby usunąć wątpliwości formalne, emisja akcji serii H została przeprowadzona ponownie na podstawie uchwały nr 4/03/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 marca 2025 r. Dodatkowo, Akcjonariusze podjęli decyzję w sprawie ponownego upoważnienia Zarządu do emisji akcji w ramach kapitału docelowego na potrzeby przyszłych emisji.

1.1.4. Akcjonariat

Akcjonariat Spółki według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiał się następująco:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
Michał Ręczkowicz pośrednio przez Prime Vision ASI sp. z o.o.	64 663 334	56,87	64 663 334	56,87
January Ciszewski wraz z Kuźnica Centrum Sp. z o.o.	19 476 332	17,13	19 476 332	17,13
Adam Bębenek pośrednio przez Hegen Invest ASI Sp. z o.o.	7 400 000	6,51	7 400 000	6,51
Pozostali Akcjonariusze	22 160 334	19,49	22 160 334	19,49
SUMA	113 700 000	100,00	113 700 000	100,00

Po dniu bilansowym wpłynęły do Spółki zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przez:

- Pana Januarego Ciszewskiego: o obniżeniu pośrednio posiadanego udziału poniżej 15% w ogólnej liczbie głosów w Spółce;
- Pana Macieja Zientary: o przekroczeniu progu 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce;
- Pana Adama Bębena: o przekroczeniu pośrednio progu 10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Wobec powyższych zmian, akcjonariat Spółki według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
Michał Ręczkowicz pośrednio przez Prime Vision ASI sp. z o.o.	64 663 334	56,87%	64 663 334	56,87%
January Ciszewski wraz z Kuźnica Centrum Sp. z o.o.	13 458 233	11,84%	13 458 233	11,84%
Adam Bębenek pośrednio przez Hegen Invest ASI Sp. z o.o.	11 900 000	10,47%	11 900 000	10,47%
Maciej Zientara	6 000 000	5,28%	6 000 000	5,28%
Pozostali Akcjonariusze	17 678 433	15,55%	17 678 433	15,55%
SUMA	113 700 000	100,00	113 700 000	100,00

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

1.2. Spółki grupy kapitałowej, do której należy Jednostka oraz jednostki współzależne i stowarzyszone

W dniu 22 maja 2024 r. Michał Ręczkowicz – Prezes Zarządu Spółki, wniósł do spółki Prime Vision ASI sp. o.o. z siedzibą w Rzeszowie ("Prime Vision") posiadane przez siebie 33 883 334 akcji Spółki, jako wkład niepieniężny (aport) na pokrycie nowo wyemitowanych udziałów w kapitale zakładowym Prime Vision (obecnie ponad 55% udziałów w tej spółce posiada Michał Ręczkowicz). Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Prime Vision przez sąd rejestrowy nastąpiła w dniu 17 sierpnia 2024 r.

Powyższa transakcja była przeprowadzona w celu zawarcia przez Spółkę z Prime Vision oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. porozumienia w sprawie wznowienia obrotu akcjami Spółki na rynku NewConnect.

W wyniku powyższych zmian, na dzień 31 grudnia 2024 r. Prime ASI S.A. jest spółką zależną od Prime Vision Sp. z o.o., która posiada 56,87% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Dane jednostki dominującej:

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

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

Kapitał zakładowy AT wynosi 1.000.000,00 zł i dzieli się na 20.000 udziałów, z czego Spółka posiada 18.000 udziałów, stanowiących 90% kapitału zakładowego AT. Wpłata Spółki na pokrycie kapitału zakładowego AT w kwocie 900.000,00 zł została przekazana na rachunek bankowy AT w lutym 2025 r.

Dane jednostki zależnej:

Firma:	Algo Trade AI Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów
KRS:	0001139093
Data rejestracji:	20.11.2024 r.
REGON:	540221409
NIP:	8133924405
Kapitał zakładowy:	1 000 000,00 zł
Adres www	algotradeai.pl

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiadała jednostek współzależnych.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka posiadała dwie jednostki stowarzyszone, tj. Mensa Magna S.A. oraz Prime Bit Games S.A.

1.3. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

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

1.4. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową na dzień 31.12.2024 r. spółki zależnej od Emitenta tj. Algo Trade Asi Sp. z o.o. zostały zaprezentowane w poniższych tabelach (dane w zł.):

AKTYWA	31.12.2024	31.12.2023
A. AKTYWA TRWAŁE	0	0
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	727,00	0
I. Zapasy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	577,99	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	149,01	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	996 500,00	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
AKTYWA RAZEM	997 227,00 zł	0

PASYWA	31.12.2024	31.12.2023
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	997 227,00	0
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	0
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0

VI. Zysk (strata) netto	-2 773,00	0
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	0	0
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
PASYWA RAZEM	997 227,00	0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.10.2024 31.12.2024	01.10.2023 31.12.2023	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0	0	0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	2 773,00	0	2 773,00	0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 773,00	0	-2 773,00	0
D. Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 773,00	0	-2 773,00	0
G. Przychody finansowe	0	0	0	0
H. Koszty finansowe	0	0	0	0
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-2 773,00	0	-2 773,00	0
J. Podatek dochodowy	0	0	0	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 773,00 zł	0	-2 773,00 zł	0

1.5. Oddziały i zakłady Jednostki.

Spółka nie posiada oddziałów i zakładów.

1.6. Akcje własne.

Spółka nie posiada akcji własnych.

1.7. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w przeliczeniu na pełne etaty Spółka nie zatrudniała osób na pełny etat. Najważniejszymi zasobami są wartości niematerialne i prawne (wartość firmy).

1.8. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Działalność Jednostki nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne.

1.9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Jednostka nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych, w związku z tym nie ma osiągnięć w tej dziedzinie.

1.10. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości

Sezonowość nie dotyczy działalności Jednostki.

1.11. Informacje na temat działalności Jednostki, branży i czynnikach makroekonomicznych

Prime ASI S.A. jest Alternatywną Spółką Inwestycyjną, co oznacza, że jej wyłączną działalnością może być zbieranie aktywów od inwestora lub wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tego inwestora lub tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Prime ASI jest wpisana do Rejestru Wewnętrznie Zarządzających ASI prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego Spółki są udziały i akcje spółek kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Wszystkie środki Spółki przeznaczone na inwestycje mają zostać zainwestowane w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz spółki osobowe do których przystąpi Spółka w charakterze wspólnika. Do momentu dokonania inwestycji w udziały i akcje lub spółki osobowe, do których przystąpi Spółka w charakterze wspólnika, Spółka może ulokować środki przeznaczone na inwestycje w bankowych lokatach pieniężnych.

Nowe regulacje prawne:

W dniu 16 sierpnia 2023 roku została uchwalona ustawa o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku, z terminem wejścia w życie w dniu 29 września 2023 r. Ustawa ta wprowadziła liczne zmiany do Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych dotyczące Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych, w tym min. funkcjonowania zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi oraz oferowania i obrotu prawami uczestnictwa ASI.

Zmiany te w szczególności przesądzają, że inwestorem ASI może być tylko klient profesjonalny w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Wskazuje się jednak, że celem wprowadzonych zmian jest uregulowanie obrotu prawami uczestnictwa ASI przede wszystkim z punktu widzenia możliwości ich nabywania przez klientów detalicznych poza obrotem zorganizowanym. Wprowadzone przepisy ograniczające zbywalność praw uczestnictwa (akcji) ASI znajdują zastosowanie wyłącznie do akcji tych ASI, które w dniu wejścia w życie nowelizacji przepisów nie były dopuszczone do obrotu zorganizowanego, tj. do obrotu na rynku regulowanym GPW lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

Poniżej zaprezentowano najważniejsze zmiany dotyczące działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych (ASI) i podmiotów zarządzających (ZASI), które wprowadza wspomniana ustawa:

- ustawa wprowadza regulacje związane z zakazem wprowadzania ASI do obrotu wśród klientów detalicznych (osoba fizyczna może być uznana za klienta profesjonalnego, jeżeli wartość jej wkładu do alternatywnej spółki inwestycyjnej będzie nie mniejsza niż równowartość w złotych kwoty 60 000 euro) oraz zakaz zaciągania przez ASI pożyczek od osób fizycznych (zawierania innych umów o podobnym charakterze, dokonywania emisji obligacji lub innych papierów wartościowych niebędących prawami uczestnictwa ASI – w relacji z osobami fizycznymi) (art. 70zb, art. 70zc, art. 70zd, art. 70zf, oraz art. 280 ust. 1 pkt 7 i art. 282 ust. 3c. Art. 2 pkt 28a lit. b) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych);
- zapewnienie dostępu do informacji o ASI wpisanych do rejestru EuVECA oraz EuSEF (art. 229d Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych);
- objęcie zarządzających ASI działających na podstawie wpisu do rejestru zarządzających ASI obowiązkiem zachowania tajemnicy zawodowej (art. 70zb ust. 4, art. 280 ust. 1 pkt 7, art. 282 ust. 3c Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych);
- określenie zasad postępowania w przypadku, gdy zawarta została umowa na zarządzanie portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią przez zewnętrznego zarządzającego, a zezwolenie na prowadzenie przez niego działalności wygasło lub zostało cofnięte (wstąpienie depozytariusza w obowiązki wynikające z zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią) (art. 70x Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych);
- wprowadzenie możliwości wykreślenia przez KNF z rejestru zarządzających ASI podmiotu, który pomimo uzyskania wpisu do tego rejestru nie uiszczył opłaty za wpis (art. 70zf Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych).

W związku z powyższym, w dniu 26 września 2023 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1039/2023 w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect akcjami Spółki.

Od tego dnia Zarząd Spółki prowadził działania, które miały doprowadzić do wznowienia obrotu akcjami Spółki i w dniu 14 sierpnia 2024 r. zawarł z PRIME VISION ASI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "PV") oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: "GPW") porozumienie w sprawie wznowienia obrotu akcjami Spółki (dalej: "Porozumienie").

Mocą Porozumienia PV zobowiązała się, że w okresie obowiązywania Porozumienia nie dokona zbycia posiadanych akcji Spółki, ani w części, ani w całości. Porozumienie ma na celu wznowienie obrotu oraz prowadzenie obrotu akcjami Spółki pod warunkiem:

- 1) posiadania przez PV w całym okresie obowiązywania Porozumienia akcji Spółki reprezentujących ponad 50% kapitału zakładowego,
- 2) posiadania przez PV w całym okresie obowiązywania Porozumienia statusu klienta profesjonalnego Spółki,
- 3) prawidłowej realizacji przez Spółkę i PV obowiązków wynikających z Porozumienia, w tym ustanowienia i utrzymywania blokady akcji Spółki zgodnie z postanowieniami Porozumienia.

Porozumienie zostało zawarte na okres od dnia jego podpisania przez wszystkie Strony do dnia wejścia w życie zmian przepisów Ustawy o funduszach regulujących obrót wtórny akcjami alternatywnych spółek inwestycyjnych, w tym art. 70k ust. 6 i 7 Ustawy o funduszach, w sposób usuwający wątpliwości co do istnienia ograniczeń w zakresie obrotu akcjami Spółki, nie dłużej jednak niż na okres 3 lat.

Z racji spełnienia przez Spółkę i PV wszystkich ww. warunków ustalonych Porozumieniem, Zarząd GPW w dniu 22 sierpnia 2024 r. podjął uchwałę nr 1053/2024 w sprawie wznowienia obrotu na rynku NewConnect akcjami Spółki ("Uchwała"), poprzez uchylenie z dniem 26 sierpnia 2024 r. uchwały nr 1039/2023 z dnia 26 września 2023 r. w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect akcjami Spółki.

Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia a wznowienie obrotu akcjami Spółki nastąpiło od dnia 26 sierpnia 2024 r.

Po dniu bilansowym tj. 30 stycznia 2025 roku Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej podpisał Ustawę z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów.

Powyższa ustawa dokonuje między innymi zmian w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034) („UFI”), które polegają na wyeliminowaniu wątpliwości interpretacyjnych w zakresie stanu prawnego akcji alternatywnych spółek inwestycyjnych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego obrotu.

W art. 70k UFI został dodany ust 8.:

„8. Przepisu ust. 6 nie stosuje się, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.”

14 dni od ogłoszenia podpisanej przez Prezydenta ustawy czyli od momentu jej wejścia w życie, akcje posiadających status spółek publicznych nie są już objęte ustawowym ograniczeniem obrotu z obowiązującego od września 2023 r. art. 70k ust. 6 UFI i ich notowania zostały wznowione przez Giełdę Papierów Wartościowych w dniu 19 lutego 2025 r.

2. PORTFEL INWESTYCYJNY

Wykaz spółek, w których Emitent posiadał zaangażowanie w kapitale na dzień 31 grudnia 2024 r.:

Spółka	Ilość akcji/ udziałów	Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość posiadanych głosów	Udział w głosach na WZ (%)
Spółki zależne					
Algo Trade AI sp. z o.o.	18 000	900 000	90,00	18 000	90,00
Spółki stowarzyszone i pozostałe					
Mensa Magna S.A.	450 000	45 000	42,90	450 000	42,90
Good Job S.A.	371 610	37 161	15,48	371 610	15,48
Prime Bit Games S.A.	2 500 000	250 000	22,89	2 500 000	22,89
„VISSAVI” Sp. z o.o.	21	10 500	15,00	21	15,00
ELQ S.A.	2 300 000	230 000	2,30	2 300 000	2,30

- **Algo Trade AI sp. z o.o.**

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

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

- **Mensa Magna S.A.**

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

Ponadto w dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z MM umowę objęcia 52.889 akcji na okaziciela serii C za łączną kwotę 1.190.002,50 zł, przez co zwiększy się jej pozycja inwestycyjna w MM, albowiem posiada obecnie 450.000 akcji MM, które stanowią ok. 42,90% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów MM.

Nabycie akcji MM nastąpi z momentem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego MM przez KRS. Spółka działająca w obszarze IT i branży HoReCa. Jej głównym produktem jest aplikacja mobilna E WAITER, usprawniająca proces zamawiania jedzenia do stolika, pokoju lub na wynos. Spółka działa na rynku od 2022 roku i systematycznie rozwija portfolio produktów i usług dedykowanych branży HoReCa.

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

- **Good Job S.A.**

W dniu 27 marca 2024 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - Prime Bit Investments S.A. dwie umowy nabycia łącznie 371.610 akcji spółki Good Job S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: GJ), po średniej cenie 6,64 zł każda akcja, tj. za łączną kwotę 2.465.640,00 zł.

W listopadzie 2024 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego GJ, poprzez emisję 1.007.023 akcji serii C i 192.977 akcji serii D, po cenie emisyjnej 8,33 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną 9.996.000,00 zł, a obejmujący wnieśli aportem do GJ 100% udziałów w spółce Jobllegro sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: "JLL"). Powyższe jest równoznaczne z komunikowaną wcześniej przez Spółkę fazą fuzji GJ z innym podmiotem z branży HR tj. w miejsce połączenia powstała Grupa Kapitałowa GJ.

JLL jest właścicielem platformy internetowej specjalizującej się w rekrutacji pracowników, umożliwiającej szybkie i wygodne łączenie pracodawców z poszukującymi zatrudnienia.

GJ jest właścicielem nowoczesnej platformy HR do zatrudniania masowego, używającej AI, aby jak najlepiej dopasować kandydata do pracy.

GJ i JLL działają zatem na tym samym rynku i zamierzają wykorzystać wzajemnie swoje kompetencje do wzmocnienia swoich pozycji.

Po dniu bilansowym Spółka zawarła z Prime Bit Investments S.A. dwie umowy zbycia wszystkich posiadanych akcji GJ po średniej cenie 6,64 zł każda akcja, za łączną kwotę 2.465.640,00 zł, tj. na warunkach tożsamyh z umowami zakupu akcji GJ.

Powodem zawarcia umów zbycia akcji GJ jest reorganizacja portfela inwestycyjnego Spółki w celu alokacji środków w aktywa o wyższym potencjale zwrotu.

- **Prime Bit Games S.A.**

W dniu 28 maja 2024 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - Prime Bit Investments S.A. umowę nabycia 2.500.000 akcji spółki Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: PBG), po cenie 0,50

zł każda akcja, tj. za łączną kwotę 1.250.000,00 zł. PBG specjalizuje się w produkcji różnorodnych gier, w tym gier na zamówienie i marketingowych.

Następnie w dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z PBG umowę objęcia 1.940.000 akcji na okaziciela serii F, za łączną kwotę 970.000,00 zł, przez co istotnie zwiększy się jej pozycja inwestycyjna w PBG, albowiem posiada obecnie 2.500.000 akcji PBG, które stanowią ok. 22,89% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów PBG. Nabycie akcji PBG nastąpiło już po dniu bilansowym, tj. z momentem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego PBT przez KRS w dniu 20 marca 2025 r.

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

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

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

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

- **VISSAVI sp. z o.o.**

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

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

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

- **ELQ S.A.**

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

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

- **PLANTERIS Sp. z o.o.**

W dniu 8 listopada 2023 r. Spółka podpisała z firmą Planteris sp. z o.o. („Planteris”) list intencyjny, na podstawie którego wpłaciła zaliczkę w kwocie 300 000,00 zł („Zaliczka”) na poczet podwyższenia kapitału i objęcia udziałów w Planteris.

W dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z Planteris kolejny list intencyjny, w zakresie możliwości dalszego działania, w związku z wpłaconą Zaliczką.

Po dniu bilansowym tj. 20 marca 2025 r. Spółka objęła 163 nowe udziały Planteris za kwotę Zaliczki, przy czym obecna struktura kapitału zakładowego Planteris to 8.787 udziałów, a trwająca procedura podwyższenia kapitału zakładowego obejmuje 5.678 udziałów. Nabycie udziałów Planteris nastąpi z momentem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Planteris przez KRS.

Planteris jest producentem roślinnych zamienników mięsa.

3. RYZYKA I ZAGROŻENIA, NA JAKIE JEST NARAŻONA JEDNOSTKA

3.1. Ryzyka i zagrożenia

Ryzyko związane z inwestowaniem w niepubliczne papiery wartościowe

Spółka opiera swoją działalność między innymi na inwestowaniu środków pieniężnych w udziały lub akcje emitowane m.in. przez niepubliczne przedsiębiorstwa oraz na dokonywaniu transakcji wyjścia z dokonywanych inwestycji. Strategia Prime ASI zakłada zamknięcie projektów inwestycyjnych poprzez upublicznienie posiadanych podmiotów na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu lub sprzedaż ich przed upublicznieniem. W związku z tym istnieje ryzyko, iż do momentu upublicznienia spółki portfelowej w przypadku nagłej konieczności zbycia znacznej ilości nabytych udziałów bądź akcji ich wycena może znacznie odbiegać od wyceny, która mogłaby być osiągnięta na aktywnym rynku zorganizowanym, a także że zbycie walorów w zakładanym terminie może być niemożliwe ze względu na niemożność szybkiego znalezienia inwestora, co może spowodować wydłużeniem okresu lub niemożność wyjścia z inwestycji. Wpływy ze sprzedaży udziałów lub akcji przedsiębiorstw niepublicznych mogą być niższe niż w przypadku akcji spółek publicznych. Spółka stara się ograniczyć ryzyko związane z inwestycjami w niepubliczne papiery wartościowe tworząc struktury

inwestycyjne pozwalające na alternatywne wyjścia z inwestycji, takie jak sprzedaż udziałów inwestorowi zewnętrznemu, sprzedaż udziałów spółce celem umorzenia oraz sprzedaż udziałów innemu akcjonariuszowi tej samej spółki.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym

Działalność Prime ASI jest ściśle powiązana z rynkiem kapitałowym oraz panującą na nim koniunkturą. Sytuacja na rynku tym wpływa zarówno na wycenę podmiotów notowanych na rynku regulowanym oraz alternatywnym jak i na wartość posiadanego przez Spółkę portfela inwestycyjnego. Koniunktura na rynku kapitałowym ma również istotny wpływ na wartość uzyskanych przez Prime ASI przychodów w momencie zamykania projektów inwestycyjnych oraz na możliwość pozyskania finansowania przez Prime ASI. Sytuacja na rynku kapitałowym podlega ciągłym wahaniom koniunkturalnym, w cyklu następujących po sobie długoterminowych faz wzrostu (hossy) oraz faz spadku (bessa). Osłabienie koniunktury na rynku kapitałowym może wpłynąć na pogorszenie perspektyw wyjścia Emitenta z dokonanych w poprzednich okresach inwestycji, w szczególności poprzez obniżenie możliwej do uzyskania ceny za przeznaczone do sprzedaży aktywa bądź odroczenie terminu wyjścia z inwestycji, przez co sytuacja finansowa Spółki może ulec pogorszeniu. Spółka nie ma wpływu na przedmiotowe ryzyko, ale będzie starać się je minimalizować poprzez niezamrażanie wszystkich posiadanych środków pieniężnych w projektach inwestycyjnych, aby w przypadku pogorszenia koniunktury na rynku kapitałowym miała możliwość nabywania udziałów/akcji spółek przy niskiej wycenie.

Ryzyko związane z wykreśleniem Emitenta z rejestru spółek zarządzających ASI

W związku ze zmianą ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, która weszła w życie w dniu 4 czerwca 2016 r., której celem było wdrożenie do przepisów krajowych prawa unijnego, zaostreniu uległy zasady w przedmiocie funkcjonowania podmiotów zarządzających funduszami inwestycyjnymi. W świetle art. 3 ust. 1 ustawy fundusz inwestycyjny jest osobą prawną, której wyłącznym przedmiotem działalności jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego, a w przypadkach określonych w ustawie również niepublicznego, proponowania nabycia jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych, w określone w ustawie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe. Fundusz inwestycyjny może prowadzić działalność jako fundusz inwestycyjny otwarty lub alternatywny fundusz inwestycyjny. Stosownie zaś do treści art. 8a ustawy alternatywną spółką inwestycyjną jest alternatywny fundusz inwestycyjny, innym niż alternatywny fundusz inwestycyjny: specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty albo fundusz inwestycyjny zamknięty. Alternatywna spółka inwestycyjna może prowadzić działalność w formie: spółki kapitałowej, w tym spółki europejskiej, a także spółki komandytowej albo spółki komandytowo-akcyjnej, w których jedynym komplementariuszem jest spółka kapitałowa, w tym spółka europejska. Wyłącznym przedmiotem działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie, jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Spółka może prowadzić działalność inwestycyjną jako alternatywna spółka inwestycyjna pod warunkiem wpisania do rejestru zarządzających ASI. W przypadku rezygnacji bądź wykreślenia Spółki z Rejestru, konieczne będzie zaprzestanie prowadzenia przedmiotowej działalności przez Spółkę.

Ryzyko związane z rozwojem branż spółek portfelowych

Realizacja przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju polega na inwestowaniu posiadanych środków finansowych w akcje lub udziały podmiotów (zarówno niepublicznych jak i posiadających statusu spółki publicznej), w szczególności działających w branżach o dużym potencjale wzrostu. W związku ze specyfiką prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, wyniki finansowe Spółki uzależnione są od wartości spółek portfelowych w momencie wyjścia. W przypadku nietrafnych oszacowań co do perspektyw wzrostu poszczególnych branż, pogorszenia lub załamania koniunktury, pojawienia się silnej konkurencji w branżach w których działają spółki portfelowe Emitenta oraz opóźnień w zakresie realizacji założonych strategii spółek portfelowych w zakresie komercjalizacji innowacyjnych technologii, ich wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu. Ewentualna realizacja przedmiotowego scenariusza może wpłynąć na obniżenie wyceny posiadanych przez Prime ASI papierów wartościowych. W związku z powyższym decyzja o wyjściu z inwestycji może zostać odroczone w czasie, a ewentualne sfinalizowanie transakcji może skutkować pozyskaniem środków o wartości niższej niż pierwotnie zakładano. Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez bieżące śledzenie i analizę sytuacji w poszczególnych branżach.

Ryzyko związane z opóźnieniem lub odmową wprowadzenia spółek portfelowych na rynek regulowany lub do alternatywnego systemu obrotu

Strategia Prime ASI w głównej mierze zakłada wyjście z inwestycji poprzez upublicznienie posiadanych podmiotów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Na proces upublicznienia tych podmiotów i skuteczność jego przeprowadzenia w istotny sposób wpływa, niezależnie od Spółki, postawa organów zarządzających i nadzorczych spółek portfelowych, względy formalno-prawne, a przede wszystkim możliwość odmowy przez Zarząd Giełdy dopuszczenia lub wprowadzenia instrumentów finansowych tych spółek do obrotu giełdowego. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że przyjęta strategia inwestycyjna ulegnie zmianie oraz wydłuży się okres wyjścia z dokonanej uprzednio inwestycji, co może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki i pogorszenie wyników finansowych. Emitent minimalizuje ryzyko związane z odstąpieniem organów zarządzających i nadzorczych spółek portfelowych od procesu upublicznienia poprzez zawieranie w umowach inwestycyjnych stosownych zapisów obligujących Spółki portfelowe do wprowadzenia swoich instrumentów do ASO. Jednocześnie Emitent stara się uwzględnić w swojej strategii alternatywne sposoby zakończenia projektów inwestycyjnych.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Spółka działa i będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej spółek portfelowych. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Prime ASI oraz jej spółki portfelowe, zaliczyć można m.in.: tempo wzrostu PKB w Polsce i na świecie, poziom stóp procentowych, poziom inflacji, poziom bezrobocia, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Wpływ polityki monetarnej jak i fiskalnej ma również istotne znaczenie na prowadzoną przez Emitenta działalność. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki poprzez obniżenie zapotrzebowania na inwestycje Spółki, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Emitenta i jego spółek portfelowych.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Prime ASI podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja urzędu skarbowego odpowiedniego dla siedziby Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na nią kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Prime ASI.

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Tocząca się obecnie wojna rosyjsko – ukraińska ma istotny wpływ na gospodarkę polską i globalną. Najistotniejszymi z punktu widzenia Spółki skutkami wojny na Ukrainie są:

- spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego,
- osłabienie polskiej waluty,
- wzrost awersji do ryzyka,
- inflacja,
- wzrost stóp procentowych,
- wzrost cen energii,
- zaburzenia w łańcuchu dostaw,
- potencjalne nadzwyczajne zmiany przepisów prawa.

Spółka wskazuje, że nie prowadzi działalności, ani nie posiada inwestycji w Rosji lub na Ukrainie. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie i w Rosji na sytuację finansową Spółki.

3.2. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka

Spółka nie posiada instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem zmian cen, kredytowych, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

b) przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie realizuje oraz nie planuje transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń. Przychody jak i koszty Spółki rozliczane są w złotych. Ponadto wartość aktywów przewyższa wartość zobowiązań krótkoterminowych. Ponadto Spółka dotychczas nie była narażona w sposób istotny na ryzyko stopy procentowej, czy zmiany kursów walut i w związku z powyższym nie korzystała z instrumentów zabezpieczających jej transakcje.

3.3. Stwierdzone przez organy nadzoru lub organy kontrolne naruszenia prawa oraz postępowania sądowe toczące się przeciwko Spółce

Nie stwierdzono naruszeń prawa, nie toczą się przeciwko Spółce żadne postępowania sądowe.

3.4. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

W ocenie Zarządu Spółki nie występuje aktualnie ryzyko utraty płynności. Płynne aktywa są wystarczające do regulowania zobowiązań Spółki.

4. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI, SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA JEDNOSTKI

4.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w roku obrotowym i ocena uzyskanych efektów

- **Zawarcie umowy z firmą audytorską**

W dniu 5 lutego 2024 r. Zarząd Spółki podpisał umowę z firmą audytorską działającą pod firmą „Audyt Finansowy” sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (nr wpisu 4390), umowę na badanie sprawozdań finansowych Spółki za lata 2023 oraz 2024.

- **Upomnienie Spółki**

W dniu 25 marca 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 395/2024 w sprawie upomnienia Spółki, w związku z nieprzekazaniem raportu kwartalnego za IV kwartał roku 2023 w terminie nie później niż 45 dni od zakończenia kwartału. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.

Zarząd Spółki podkreśla, iż obowiązek publikacji raportu za IV kwartał 2023 r. został przez Spółkę wypełniony niezwłocznie po ustaniu przesłanki, która zwalniała Spółkę z obowiązku publikacji tego raportu.

- **Zawarcie umów nabycia akcji Good Job S.A.**

W dniu 27 marca 2024 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - Prime Bit Investments S.A. z siedzibą w Rzeszowie dwie umowy nabycia łącznie 371.610 akcji spółki Good Job S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: GJ), po średniej cenie 6,64 zł każda akcja, tj. za łączną kwotę 2.465.640,00 zł.

Akcje GJ będące przedmiotem umów stanowią ok. 30,97% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów GJ. Zarząd podkreśla, iż z ostatniej rundy finansowania przeprowadzonej w roku 2023 GJ pozyskała na rozwój 4,5 mln zł po cenie 22,5 zł za akcję.

GJ jest właścicielem nowoczesnej platformy HR do zatrudniania masowego, używającej AI, aby jak najlepiej dopasować kandydata do pracy. Jest też pośrednikiem weryfikującym pracodawcę i

pracownika. Skupia się na pracach tymczasowych, ale rozbudowuje też bazę o profesjonalistów współpracując z agencjami pracy.

- **Podsumowanie subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii G**

W dniu 29 marca 2024 r. Zarząd Spółki, w związku z zakończeniem subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii G, wyemitowanych na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 września 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki serii G, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii G oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, opublikował podsumowanie subskrypcji.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 7.700.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, po cenie emisyjnej 1,00 zł za jedną akcję.

Umowy objęcia akcji serii G zostały zawarte z siedmioma podmiotami, z czego 5.000.000 akcji serii G zostało objętych przez Prime Bit Investments S.A. z siedzibą w Rzeszowie - podmiot powiązany z Prezesem Zarządu Spółki.

- **Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**

W dniu 11 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki opublikował informację o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego obowiązujących emitentów akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”.

- **Dwa zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 23 kwietnia 2024 r. do Spółki wpłynęły dwa zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przez Michała Ręczkowicza oraz Babaco S.A. z siedzibą w Łodzi.

- **Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego**

W dniu 6 maja 2024 r. Zarząd Spółki podjął w formie aktu notarialnego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pod warunkiem uprzedniej rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w ramach akcji na okaziciela serii G.

Działając na podstawie § 9 ust. 1 Statutu Spółki Zarząd Spółki dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z kwoty 11.370.000,00 zł do kwoty nie mniejszej niż 11.670.000,00 zł, tj. o kwotę nie mniejszą niż 300.000,00 zł i do kwoty nie większej niż 12.870.000,00 zł, tj. o kwotę nie większą niż 1.500.000,00 zł w drodze emisji nie mniej niż 3.000.000 i nie więcej niż

15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Cena emisyjna akcji serii H została określona na 1,00 zł za każdą akcję.

- **Nabycie akcji Prime Bit Games S.A.**

W dniu 28 maja 2024 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - Prime Bit Investments S.A. z siedzibą w Rzeszowie umowę nabycia 2.500.000 akcji spółki Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: PBT), po cenie 0,50 zł każda akcja, tj. za łączną kwotę 1.250.000,00 zł, które stanowią ok. 22,89% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów PBT.

PBT specjalizuje się w produkcji różnorodnych gier, w tym gier na zamówienie i marketingowych, dysponując bogatym portfolio w tym zakresie. Oferowane są gry na platformy PC, konsole, urządzenia mobilne oraz VR. Współpraca z innymi podmiotami umożliwia tworzenie innowacyjnych produktów okołobiznesowych, co otwiera nowe możliwości rozwoju. PBT aktywnie reaguje na dynamiczny rozwój technologii AI, dostosowując zakres swoich usług do nowej rzeczywistości. Ponadto, PBT tworzy gry bazujące na kryptowalutach, czego przykładem jest "Legend Of Elysium" - gra z tokenami dostępnymi na giełdach kryptowalut.

Jest to kluczowa akwizycja i planowane jest dalsze poszerzenie pakietu akcji w przyszłości. Zarząd liczy na współpracę z innymi spółkami portfelowymi w celu znalezienia synergii i innowacji, co przełoży się na konkurencyjną przewagę oraz wzrost wartości inwestycji.

- **Zwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 20 czerwca 2024 r. w Krakowie odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Zarząd informuje, iż Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad, nie zgłoszono sprzeciwów do żadnej z uchwał ani nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad.

Spośród akcjonariuszy biorących udział w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, co najmniej 5% liczby głosów na tym Zgromadzeniu posiadali:

- Prime Bit Investments S.A. z siedzibą w Rzeszowie - 27.280.563 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 100,00% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 25,74% ogólnej liczby głosów.

- **Nabycie udziałów VISSAVI sp. z o.o.**

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

VISSAVI to firma produkująca m.in. sukienki dla kobiet. Posiada ponad 10 sklepów stacjonarnych i sklep e-commerce, który rozwija. VISSAVI chce poprzez użycie technologii AI zdobyć przewagę technologiczną oraz planuje ekspansję zagraniczną za pośrednictwem platformy e-commerce.

- **Zarejestrowanie przez Sąd zmian w Statucie Spółki**

W dniu 19 lipca 2024 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania zmian § 8 ust. 1 Statutu Spółki, w efekcie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 7.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

W wyniku powyższego, kapitał zakładowy Spółki wynosi 11 370 000 zł i dzieli się na 113.700.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

- **Zawarcie porozumienia oraz wznowienie obrotu akcjami Spółki**

W dniu 14 sierpnia 2024 r. Spółka zawarła z PRIME VISION ASI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "PV") oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: "GPW") porozumienie w sprawie wznowienia obrotu akcjami Spółki (dalej: "Porozumienie").

Mocą Porozumienia PV zobowiązała się, że w okresie obowiązywania Porozumienia nie dokona zbycia posiadanych akcji Spółki, ani w części, ani w całości. Porozumienie ma na celu wznowienie obrotu oraz prowadzenie obrotu akcjami Spółki pod warunkiem:

- 1) posiadania przez PV w całym okresie obowiązywania Porozumienia akcji Spółki reprezentujących ponad 50% kapitału zakładowego,
- 2) posiadania przez PV w całym okresie obowiązywania Porozumienia statusu klienta profesjonalnego Spółki,
- 3) prawidłowej realizacji przez Spółkę i PV obowiązków wynikających z Porozumienia, w tym ustanowienia i utrzymywania blokady akcji Spółki zgodnie z postanowieniami Porozumienia.

Porozumienie zostało zawarte na okres od dnia jego podpisania przez wszystkie Strony do dnia wejścia w życie zmian przepisów Ustawy o funduszach regulujących obrót wtórny akcjami alternatywnych spółek inwestycyjnych, w tym art. 70k ust. 6 i 7 Ustawy o funduszach, w sposób usuwający wątpliwości co do istnienia ograniczeń w zakresie obrotu akcjami Spółki, nie dłużej jednak niż na okres 3 lat.

Za racji spełnienia przez Spółkę i PV wszystkich ww. warunków ustalonych Porozumieniem, Zarząd GPW w dniu 22 sierpnia 2024 r. podjął uchwałę nr 1053/2024 w sprawie wznowienia obrotu na rynku NewConnect akcjami Spółki ("Uchwała"), poprzez uchylenie z dniem 26 sierpnia 2024 r. uchwały nr 1039/2023 z dnia 26 września 2023 r. w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect akcjami Spółki.

Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia a wznowienie obrotu akcjami Spółki nastąpiło od dnia 26 sierpnia 2024 r.

- **Zawarcie umowy w zakresie wprowadzenia akcji na okaziciela serii G do obrotu na rynek NewConnect**

W dniu 22 października 2024 r. Spółka zawarła z AUTORYZOWANI.PL P.S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy. Mocą zawartej umowy, AUTORYZOWANI.PL

P.S.A. świadczyć będzie na rzecz Spółki usługi Autoryzowanego Doradcy, których celem jest wprowadzenie akcji serii G Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect.

- **Subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii H**

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z kwoty 11.370.000,00 zł do kwoty 11.680.000,00 zł, tj. o kwotę 310.000,00 zł w drodze emisji 3.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Umowy objęcia akcji serii H zostały zawarte z czterema osobami i jednym podmiotem.

Jednak po dniu bilansowym tj. w dniu 5 lutego 2025 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o ponownej emisji akcji na okaziciela serii H, w liczbie odpowiadającej objętych uprzednio akcjom, tj. 3.100.000 akcji, po cenie emisyjnej 1,00 zł każda akcja i zwołał w tym celu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 4 marca 2025 r.

Powodem takiego stanu rzeczy były nieścisłości związane z trybem emisji akcji w ramach kapitału docelowego, z uwagi na wygaśnięcie przed podjęciem uchwały emisyjnej trzyletniego upoważnienia udzielonego w Statucie Spółki, co uniemożliwiłoby zarejestrowanie tych akcji przez Sąd.

Tym samym, aby usunąć wątpliwości formalne, emisja akcji serii H została przeprowadzona ponownie na podstawie uchwały nr 4/03/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 marca 2025 r. Dodatkowo, Akcjonariusze podjęli decyzję w sprawie ponownego upoważnienia Zarządu do emisji akcji w ramach kapitału docelowego na potrzeby przyszłych emisji.

- **Zawarcie listu intencyjnego z Planteris sp. z o.o.**

W dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z Planteris sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Planteris") list intencyjny (dalej: "LI") w zakresie możliwości dalszego działania, w związku z wpłaconą w dniu 24 listopada 2023 r. przez Spółkę zaliczką w kwocie 300.000,00 zł (dalej: "Zaliczka").

Mocą LI Planteris zadeklarował chęć przeprowadzenia procedur związanych z podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Wspólników w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Planteris poprzez utworzenie nowych udziałów, z pierwszeństwem ich objęcia przez dotychczasowych udziałowców. W przypadku gdy dotychczasowi udziałowcy nie skorzystają z prawa pierwszeństwa lub Zgromadzenie Wspólników podejmie decyzję o rezygnacji z prawa pierwszeństwa, Planteris zadeklarował gotowość do zaoferowania nowych udziałów Spółce. W przeciwnym wypadku Planteris zwróci Spółce Zaliczkę. Zwrot został zagwarantowany w LI także w przypadku objęcia udziałów przez dotychczasowych udziałowców.

Spółka z kolei potwierdziła gotowość do objęcia nowych udziałów Planteris w kwocie Zaliczki, a także do dalszego zwiększenia swojego zaangażowania w Planteris do poziomu 15% w kapitale zakładowym Planteris.

- **Objęcie akcji Mensa Magna S.A. oraz Prime Bit Games S.A.**

W dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z Mensa Magna S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "MM") umowę objęcia akcji, w ramach której, Spółka objęła 52.889 akcji na okaziciela serii C MM za łączną kwotę 1.190.002,50 zł, przez co zwiększył się jej pozycja inwestycyjna w MM, albowiem posiada obecnie 450.000 akcji MM, które stanowią ok. 42,90% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów MM. Nabycie akcji MM nastąpi z momentem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego MM przez KRS.

Tego samego dnia spółka zawarła z Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "PBT") umowę objęcia akcji, w ramach której, Spółka objęła 1.940.000 akcji na okaziciela serii F PBT za łączną kwotę 970.000,00 zł, przez co istotnie zwiększył się jej pozycja inwestycyjna w PBT, albowiem posiada obecnie 2.500.000 akcji PBT, które stanowią ok. 22,89% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów PBT. Nabycie akcji PBT nastąpi z momentem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego PBT przez KRS.

- **Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce portfelowej**

W dniu 12 listopada 2024 r. Sąd dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w spółce portfelowej Good Job S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: "GJ"). W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego GJ, w ramach którego Spółka nie obejmowała akcji, jej udział w ogólnej liczbie akcji i głosów GJ uległ zmniejszeniu z ok. 30,97% do ok. 15,48%.

Podwyższenie kapitału zakładowego GJ, poprzez emisję 1.007.023 akcji serii C i 192.977 akcji serii D nastąpiło po cenie emisyjnej 8,33 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną 9.996.000,00 zł, a obejmujący wnieśli aportem do GJ 100% udziałów w spółce Jobllegro sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: "JLL"), której wartość została potwierdzona uprzednio stosowną wyceną, sporządzoną przez biegłego w zakresie wycen.

JLL jest właścicielem platformy internetowej specjalizującej się w rekrutacji pracowników, umożliwiającej szybkie i wygodne łączenie pracodawców z poszukującymi zatrudnienia. GJ i JLL działają na tym samym rynku i zamierzają wykorzystać wzajemnie swoje kompetencje do wzmocnienia swoich pozycji.

Zarząd przypomina, iż posiadane przez Spółkę akcje GJ zakupione zostały po cenie 6,64 zł za jedną akcję. Pomimo zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie akcji i głosów GJ przez Spółkę, powstanie grupy kapitałowej GJ z JLL jako podmiotem zależnym należy rozpatrywać w kategorii potencjalnego wzrostu wartości akcji GJ posiadanych przez Spółkę. Powyższe jest równoznaczne z komunikowaną wcześniej przez Spółkę fazą fuzji GJ z innym podmiotem z branży HR tj. w miejsce połączenia powstała Grupa Kapitałowa GJ.

- **Zarejestrowanie przez Sąd spółki zależnej**

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

Kapitał zakładowy AT wynosi 1.000.000,00 zł i dzieli się na 20.000 udziałów, z czego Spółka posiada 18.000 udziałów, stanowiących 90% kapitału zakładowego AT. Wpłata Spółki na pokrycie kapitału zakładowego AT w kwocie 900.000,00 zł miała zostać przekazana na rachunek bankowy AT niezwłocznie po jego uruchomieniu.

AT specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych algorytmów automatycznych opartych na sztucznej inteligencji. Rozwiązania AT analizują i wykonują transakcje na różnych rynkach finansowych, wykorzystując najnowocześniejsze technologie AI dla optymalizacji strategii handlowych, zapewniając maksymalną efektywność, precyzję i zyskowność. AT uruchomiło swoją działalność w IV kwartale 2024 roku.

- **Uprawomocnienie się wyroku o zapłatę w spółce portfelowej**

W dniu 20 grudnia 2024 r. Spółka powzięła informację o uprawomocnieniu się orzeczenia sądu I instancji w sprawie pomiędzy spółką portfelową - Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie ("PBG"), a UAB Skyjet Software z siedzibą w Wilnie, o zwrot należności za prace programistyczne wraz z odsetkami przy tworzeniu prototypu gry Primal Carnage: The Apocalypse na komputery PC.

Zgodnie z wyrokiem PBG jest zobowiązana zapłacić kwotę długu w wysokości 359.100 USD, odsetki za zwłokę w wysokości 101.777,44 USD oraz ponieść koszty procesowe w wysokości 9.714 EUR, co ma istotne znaczenie dla sytuacji finansowej PBG. Zgodnie z uzyskanymi informacjami PBG jednocześnie dochodzi roszczeń od podmiotu, który był zleceniodawcą ww. projektu, tj. Untitled Interactive z siedzibą w San Francisco, USA.

4.2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

- **Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości oraz zainicjowanie postępowania o zatwierdzenie układu przez spółkę portfelową**

W dniu 17 stycznia 2025 r. spółka portfelowa - Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "PBT") złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości jednocześnie wnosząc o wstrzymanie rozpoznania tego wniosku do czasu prawomocnego zakończenia postępowania restrukturyzacyjnego, tj. postępowania o zatwierdzenie układu PBT. Zarząd PBT złożył przedmiotowy wniosek w związku z aktualną sytuacją finansową PBG, która spełniała znamiona zagrożenia niewypłacalnością.

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

- **Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W dniu 5 lutego 2025 r. Spółka poinformowała o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 4 marca 2025 r. na godz. 13:00. Zgromadzenie odbędzie się pod adresem: Grzegórzecka 67d lok. 105, 31-559 Kraków.

W projektach uchwał zawarto uchwałę o ponownej emisji akcji na okaziciela serii H, w liczbie odpowiadającej objętych uprzednio akcjom, tj. 3.100.000 akcji, po cenie emisyjnej 1,00 zł każda akcja. Powodem takiego stanu rzeczy są nieścisłości związane z trybem emisji akcji w ramach kapitału docelowego, z uwagi na wygaśnięcie przed podjęciem uchwały emisyjnej trzyletniego upoważnienia udzielonego w Statucie Spółki, co uniemożliwiłoby zarejestrowanie tych akcji przez Sąd. Tym samym, aby usunąć wątpliwości formalne, emisja akcji serii H zostanie przeprowadzona ponownie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dodatkowo, akcjonariusze podejmą decyzję w sprawie ponownego upoważnienia Zarządu do emisji akcji w ramach kapitału docelowego na potrzeby przyszłych emisji.

- **Zawarcie umów zbycia akcji Good Job S.A.**

W dniu 9 lutego 2025 r. Spółka zawarła z Prime Bit Investments S.A. z siedzibą w Rzeszowie dwie umowy zbycia łącznie 371.610 akcji spółki Good Job S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: GJ), po średniej cenie 6,64 zł każda akcja, za łączną kwotę 2.465.640,00 zł, tj. na warunkach tożsamyh z umowami zakupu akcji GJ. Strony uzgodniły, iż cena sprzedaży zostanie wpłacona na rachunek bankowy Spółki do dnia 30 marca 2025 r. Powodem zawarcia umów zbycia akcji GJ jest reorganizacja portfela inwestycyjnego Spółki w celu alokacji środków w aktywa o wyższym potencjale zwrotu.

- **Ustanowienie odpisu na wartość aktywów**

W dniu 13 lutego 2025 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość aktywów, tj. akcji Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie ("PBG") w kwocie 1.025.000,00 zł.

Odpis został ustanowiony z uwagi na sytuację finansową PBG, w szczególności informacje komunikowane raportem ESPI nr 3/2025 w dniu 18 stycznia 2025 r. Przed ustanowieniem odpisu PBG była wykazywana w księgach Spółki w koszcie nabycia wynoszącym 1.250.000,00 zł. Jednocześnie Zarząd objął odpisem kwoty 970.000,00 zł wpłaconej tytułem objęcia nowych akcji serii F PBG, a które nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Sąd. Kwota ta ujęta jest w bilansie Spółki w pozycji "inne inwestycje długoterminowe".

- **Dokooptowanie Członka Rady Nadzorczej Spółki**

W dniu 25 lutego 2025 r. Radę Nadzorczą do swojego składu Pana Jarosława Czułka. Zgodnie z zapisami Statutu Spółki będzie on pełnił swoją funkcję do czasu ewentualnego wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego. Tym samym skład Rady Nadzorczej został uzupełniony do pięciu osób.

- **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 4 marca 2025 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę o ponownej emisji akcji na okaziciela serii H, w liczbie odpowiadającej objętemu uprzednio akcjom, tj. 3.100.000 akcji, po cenie emisyjnej 1,00 zł każda akcja.

Powodem takiego stanu rzeczy są nieścisłości związane z trybem uprzednio przeprowadzonej emisji akcji w ramach kapitału docelowego, z uwagi na wygaśnięcie przed podjęciem uchwały emisyjnej trzyletniego upoważnienia udzielonego w Statucie Spółki, co uniemożliwiłoby zarejestrowanie tych akcji przez Sąd. Tym samym, aby usunąć wątpliwości formalne, emisja akcji serii H zostanie przeprowadzona ponownie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dodatkowo, akcjonariusze podjęli decyzję w sprawie ponownego upoważnienia Zarządu do emisji akcji w ramach kapitału docelowego na potrzeby przyszłych emisji.

- **Objęcie udziałów Planteris sp. z o.o.**

W dniu 20 marca 2025 r. złożył notarialnie oświadczenie o przystąpieniu do spółki i objęciu udziałów Planteris sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Planteris"). Spółka objęła 163 nowe udziały Planteris za kwotę 300.000,00 zł, przy czym obecna struktura kapitału zakładowego Planteris to 8.787 udziałów, a trwająca procedura podwyższenia kapitału zakładowego obejmuje 5.678 udziałów. Kwota objęcia została wpłacona tytułem zaliczki w dniu 24 listopada 2023 r.

Nabycie udziałów Planteris nastąpi z momentem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Planteris przez KRS.

- **Ustanowienie odpisu na wartość aktywów**

W toku prac nad raportem rocznym za rok 2024, w dniu 23 kwietnia 2025 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość aktywów, tj.

- akcji Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie ("PBG") w kwocie 729.968,00 zł;
- akcji ELQ S.A. z siedzibą w Częstochowie ("ELQ") w kwocie 643.410,72 zł.

Dalszy odpis PBG został ustanowiony w oparciu o średni kurs akcji z 6 miesięcy i objął zarówno akcje będące w posiadaniu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r., jak i objęte akcje serii F, których rejestracja nastąpiła w dniu 18 marca 2025 r.

Z kolei całościowy odpis ELQ wynika z braku zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych, co uniemożliwia Spółce dysponowanie nimi.

- **Ustanowienie odpisu na wartość aktywów**

W dniu 14 maja 2025 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość akcji Mensa Magna S.A. w kwocie 1.397.340,00 zł, biorąc pod uwagę zasadę ostrożnej wyceny.

Podstawą uchwały o odpisie jest etap rozwoju spółki MM, na którym MM buduje aplikację mobilną E WAITER oraz rozwija portfolio produktów i usług, co wymaga dalszych inwestycji, w szczególności poprzez pozyskanie inwestora branżowego.

5. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA JEDNOSTKI

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu przewidywania nie stanowią obietnicy ani zapewnienia Zarządu Jednostki i są obarczone niepewnością.

Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki.

Sytuacja finansowa:

Kapitał własny Spółki na 2024 roku wyniósł 6 878 214,57 zł, co oznacza znaczny wzrost porównaniu do 1 301 477,56 zł na koniec 2023 r. Spółka kontynuuje strategię stabilizacji i dalszego budowania wartości dla akcjonariuszy.

Wyniki finansowe:

Strata netto za 2024 rok wyniosła -770 120,99 zł, co stanowi znaczne pogorszenie w stosunku do straty -196 741,46 zł odnotowanej na koniec 2023 r. Tak duży spadek wynika przede wszystkim z odpisu aktualizującego na posiadane akcje.

Przepływy pieniężne i płynność finansowa:

Pomimo pogorszenia wyniku finansowego, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły 8 908 087,94 zł, względem 1 136 700,00 zł w porównaniu do roku 2023. Spółka nadal pozyskuje finansowanie i utrzymuje stabilność płynnościową, co pozwala na dalsze inwestycje.

Inwestycje:

Aktywa trwałe wzrosły do 5 365 496,00 zł, co stanowi dalszy rozwój struktury inwestycyjnej i długoterminowych aktywów w ramach portfela PRIME ASI.

Brak przychodów operacyjnych:

Podobnie jak w 2023 roku, Spółka nie odnotowała przychodów operacyjnych, z uwagi na specyfikę działania alternatywnych spółek inwestycyjnych. Obecna strategia koncentruje się na budowaniu wartości aktywów i inwestycjach strategicznych, co w dłuższej perspektywie ma przynieść wymierne korzyści.

Przewidywany rozwój:

Spółka planuje kontynuację strategii z naciskiem na rozwiązania AI, które optymalizują procesy biznesowe. Pierwszym tego przykładem jest inwestycja w spółkę Algo Trade AI. Planowany jest intensywny rozwój tego podmiotu.

6. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Informacja o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”:

Spółka przyjmuje model biznesowy i strategię biznesową, które powinny brać pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy oraz wychodzić naprzeciw potrzebom interesariuszy, w tym także – w zakresie odpowiednim do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności - uwzględniać kwestie ESG.

Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należytą komunikację z inwestorami i analitykami.

Rada Nadzorcza i Zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania Spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągania strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań.

Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie Spółki.

Skuteczne, odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad Spółką.

Informacja o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”:

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	NIE	Z uwagi na brak posiadania takich informacji. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady.
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	

1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	Dane finansowe zawarte są w raportach okresowych zamieszczanych na stronie internetowej Spółki.
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	TAK	
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	Informacja ta jest częścią zamieszczonego na stronie internetowej raportu rocznego.
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiąganych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	NIE	Spółka nie analizowała do tej pory niezależności kandydatów do Rady Nadzorczej. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady w przyszłości.
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	TAK	Z uwagi na płaską strukturę organizacyjną w konsekwencji niewielkiego zatrudnienia w Spółce, czynności te sprawują osoby powołane do organów zarządzających i nadzorczych Spółki, wspierający się zewnętrznymi doradcami i audytorami.
6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W	TAK	

tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.		
7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	NIE	Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych.
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	
9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązкови nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	NIE	Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych.
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

Rzeszów, dnia 21 maja 2025 r.

Prezes Zarządu
Michał Ręczkowicz