



## **RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2025r.**

Warszawa, 04 maja 2026 r.

## SPIS TREŚCI

<b>1.</b>	<b>PODSTAWOWE INFORMACJE .....</b>	<b>3</b>
i.	Podstawowe dane o Spółce .....	3
ii.	Organy Spółki .....	3
<b>2.</b>	<b>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU. ....</b>	<b>4</b>
<b>3.</b>	<b>KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA .....</b>	<b>7</b>
	BILANS 7	
	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	15
	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	17
	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA .....	19
<b>4.</b>	<b>INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>22</b>
<b>5.</b>	<b>KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE .....</b>	<b>25</b>
<b>6.</b>	<b>JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....</b>	<b>26</b>
<b>7.</b>	<b>W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....</b>	<b>26</b>
<b>8.</b>	<b>JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI .....</b>	<b>27</b>
<b>9.</b>	<b>OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW .....</b>	<b>27</b>
<b>10.</b>	<b>W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ .....</b>	<b>27</b>
<b>11.</b>	<b>W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>27</b>
<b>12.</b>	<b>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....</b>	<b>27</b>

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE

Constance Care S.A. powstała w wyniku podjęcia uchwały przez Wspólników o przekształceniu spółki Constance Care Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Constance Care Spółka Akcyjna w dniu 10.05.2019 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium A nr 2238/2019 w Kancelarii Notarialnej Krzysztof Gładki, Notariusz, ul. Nałęczowska 60 lok. 23, 02-922 Warszawa. W dniu 28.05.2019 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000788039.

Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Nowy Świat 33/13, natomiast w Kierszku, na granicy trzech miast: Warszawy, Piaseczna i Konstancina-Jeziornej Spółka wydzierżawiła siedzibę Constance Care Centrum Rehabilitacji spółce CNR Sp. z o.o., która prowadzi tam, jako podmiot medyczny, rehabilitację osób dorosłych.

Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r., poz. 1 526).

### i. Podstawowe dane o Spółce

<b>Nazwa:</b>	CONSTANCE CARE SPÓŁKA AKCYJNA (CCR)
<b>Nazwa skrócona:</b>	CONSTANCE CARE SA
<b>Adres siedziby:</b>	UL. NOWY ŚWIAT 33/13 00-029 WARSZAWA
<b>REGON:</b>	011134806
<b>NIP:</b>	1130118829
<b>KRS:</b>	0000788039
<b>Sąd rejestrowy:</b>	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
<b>Tel:</b>	+48 734 176 343
<b>Adres strony internetowej:</b>	<a href="http://www.constancecare.pl">www.constancecare.pl</a>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:info@constancecare.pl">info@constancecare.pl</a>

Źródło: Emitent

### ii. Organy Spółki

#### Zarząd

W roku obrotowym 2025 w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- J. JACEK WALUKIEWICZ - Prezes Zarządu
- AGATA WALUKIEWICZ - Członek Zarządu

Po dniu bilansowym, w trakcie 2025 roku obrotowego w składzie Zarządu Spółki nie zaszły żadne zmiany. W związku z powyższym, na dzień 30 września 2025 roku skład osobowy Zarządu Spółki jest następujący:

- J. JACEK WALUKIEWICZ - Prezes Zarządu
- AGATA WALUKIEWICZ - Członek Zarządu

W dniu 27 lutego 2026 roku podjęła uchwały w sprawie odwołania Prezesa Zarządu Spółki - Pana Jarostawa Walukiewicza oraz Członka Zarządu Spółki - Agaty Walukiewicz, oraz uchwałę w sprawie powołania Prezesa Zarządu Spółki - Pana Andrzeja Podbielskiego. W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład osobowy Zarządu Spółki jest następujący:

- Andrzej Podbielski – Prezes Zarządu

### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 30 września 2025 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. dr n. med. Paweł Stanisław Lis - Członek Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym, w dniu 27 lutego 2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało nowy skład Rady Nadzorczej. W związku z powyższym, na dzień publikacji sprawozdania Rada Nadzorcza Emitenta jest następująca:

1. Janusz Stefan Barański - Członek Rady Nadzorczej
2. Karolin Podbielska - Członek Rady Nadzorczej
3. Anna Maria Bronne, - Członek Rady Nadzorczej
4. Agnieszka Gadomska - Członek Rady Nadzorczej
5. Agnieszka Chocholska - Członek Rady Nadzorczej
6. Jakub Maciej Chocholski - Członek Rady Nadzorczej

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

Kapitał zakładowy Spółki w wysokości 156.474,80 zł tworzy 782 374 akcji o nominalnej wartości 0,20 zł każda, w tym akcje imienne uprzywilejowane co do głosu serii A w ilości 582 500 sztuk, akcje zwykłe na okaziciela serii A1 w ilości 167 500 sztuk, akcje zwykłe na okaziciela serii B w ilości 25 923 sztuk, akcje zwykłe na okaziciela serii C w ilości 4 372 sztuk oraz akcje zwykłe na okaziciela serii E w ilości 2 079 sztuk.

<b>Seria akcji</b>	<b>Liczba akcji (szt.)</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym (%)</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów (%)</b>
A (imienne uprzywilejowane)	582 500	74,45%	1 165 000	88,89%
A1 (zwykłe na okaziciela)	167 500	21,41%	167 500	12,79%
B (zwykłe na okaziciela)	25 923	3,31%	25 923	1,98%

C (zwykłe na okaziciela)	4 372	0,56%	4 372	0,33%
E (zwykłe na okaziciela)	2 079	0,27%	2 079	0,16%
<b>Razem</b>	<b>782 374</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 364 874</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

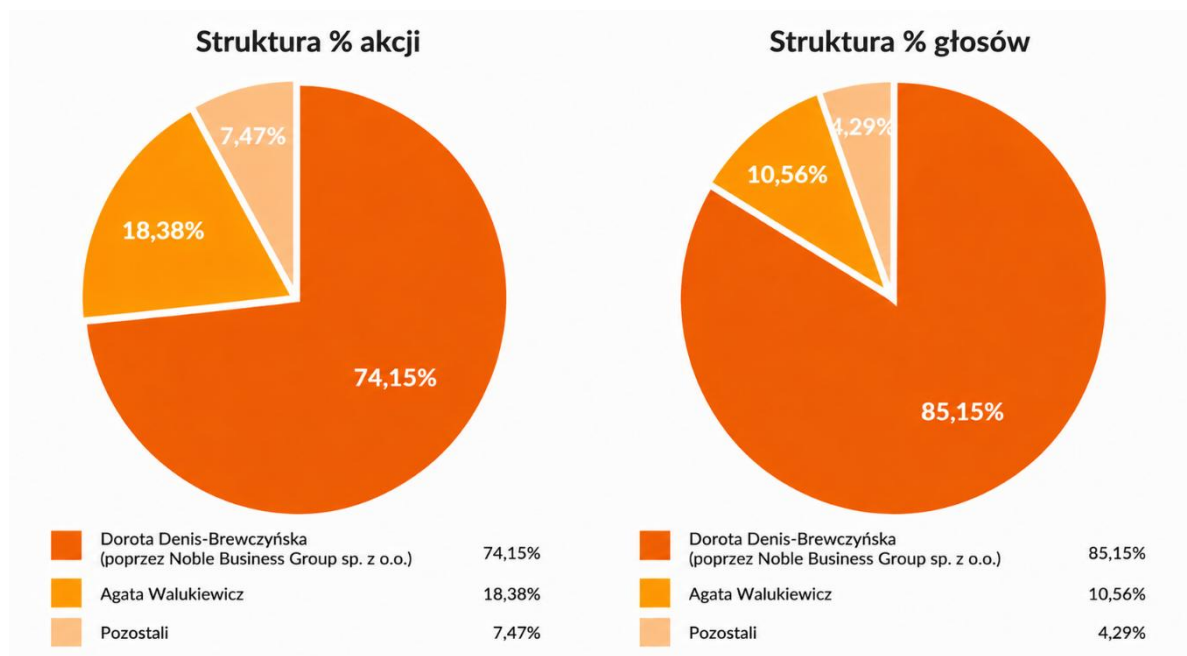
Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu na dzień 30 września 2025 r.

Akcjonariusze	Razem liczba akcji	% akcji	Razem głosy	% głosów
Dorota Denis-Brewczyńska (poprzez Noble Business Group sp. z o.o.)	582 500	74,15%	1 165 000	85,15%
Agata Walukiewicz	144 420	18,38%	144 420	10,56%
Pozostali	55 454	7,47%	55 454	4,29%
<b>Razem</b>	<b>782 374</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 364 874</b>	<b>100,00%</b>

\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ) na dzień 30 września 2025 r.



\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

W dniu 19 marca 2026 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie na podstawie art. 69 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, informujące o transakcjach zbycia akcji Emitenta dokonanych przez Noble Business Group Spółka Z o.o. oraz o transakcjach nabycia akcji Emitenta dokonanych przez Armada Fundacja Rodzinna w organizacji. W związku z powyższym Emitent poniżej przedstawia strukturę akcjonariatu na dzień publikacji raportu:

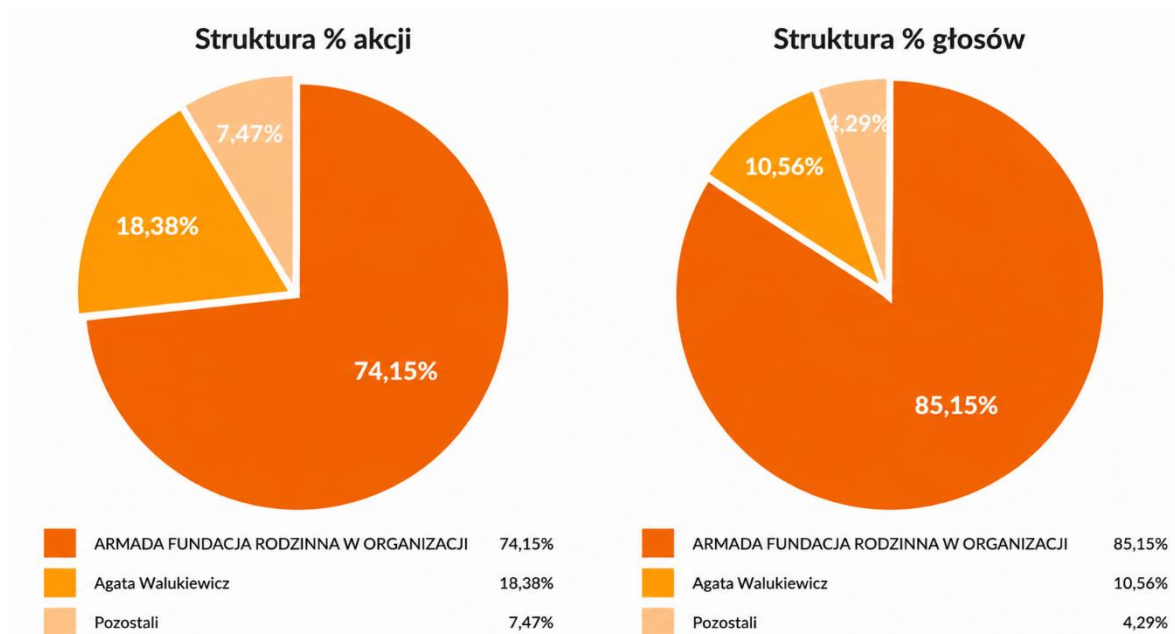
**Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu na dzień publikacji raportu tj. 04 maja 2026 roku.**

Akcjonariusze	Razem liczba akcji	% akcji	Razem głosy	% głosów
ARMADA FUNDACJA RODZINNA W ORGANIZACJI	582 500	74,15%	1 165 000	85,15%
Agata Walukiewicz	144 420	18,38%	144 420	10,56%
Pozostali	55 454	7,47%	55 454	4,29%
<b>Razem</b>	<b>782 374</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 364 874</b>	<b>100,00%</b>

\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

**Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ) na dzień publikacji raportu tj. 04 maja 2026 roku.**



\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

#### BILANS

AKTYWA	STAN NA DZIEŃ	
	30.09.2025	30.09.2024
<b>Wyszczególnienie</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>12 558 052,55</b>	<b>12 644 996,90</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 481 057,16</b>	<b>3 559 362,89</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>2 832 635,24</b>	<b>2 910 940,97</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	230 690,81	230 690,81
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 601 944,43	2 660 145,33
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	20 104,83
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>648 421,92</b>	<b>648 421,92</b>
<b>3. Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-

3. Od pozostałych jednostek	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>9 055 398,84</b>	<b>9 055 398,84</b>
<b>1. Nieruchomości</b>	9 055 398,84	9 055 398,84
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-

<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>21 596,55</b>	<b>30 235,17</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 596,55	30 235,17
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>87 438,80</b>	<b>3 065 110,35</b>
<b>I. Zapasy</b>	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>82 142,01</b>	<b>482 076,23</b>
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-

	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>82 142,01</b>	<b>482 076,23</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	<b>57 383,89</b>	<b>462 273,42</b>
- do 12 miesięcy	57 383,89	462 273,42
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	18 896,73	17 786,19
c) inne	5 861,39	2 016,62
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>796,79</b>	<b>3 060,43</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>796,79</b>	<b>3 060,43</b>
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-

	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
<b>c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>796,79</b>	<b>3 060,43</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	796,79	3 060,43
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	4 500,00	2 579 973,69
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	-	-
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	-	-
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>12 645 491,35</b>	<b>15 710 107,25</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>STAN NA DZIEŃ</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>30.09.2024</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>- 3 530 716,18</b>	<b>- 1 576 106,85</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	157 124,00	157 124,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 279 833,75	5 279 833,75
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-

- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 7 352 106,02	- 2 980 154,35
VI. Zysk (strata) netto	- 1 615 567,91	- 4 032 910,25
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>16 176 207,53</b>	<b>17 286 214,10</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 202 101,40</b>	<b>1 202 101,40</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 202 101,40	1 202 101,40
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>11 926 758,73</b>	<b>11 652 510,36</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	11 926 758,73	11 652 510,36
a) kredyty i pożyczki	11 926 758,73	11 652 510,36
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-

e) inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 043 851,46</b>	<b>4 420 146,27</b>
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>328 515,14</b>	<b>42 191,34</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	328 515,14	42 191,34
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
<b>3. Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>2 715 336,32</b>	<b>4 377 954,93</b>
a) kredyty i pożyczki	1 977 261,03	3 693 808,76
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	625 884,76	617 018,01
- do 12 miesięcy	625 884,76	617 018,01
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-

f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 859,32	12 859,32
h) z tytułu wynagrodzeń	38 897,99	38 897,99
i) inne	60 433,22	15 370,85
<b>4. Fundusze specjalne</b>	-	-
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 495,94</b>	<b>11 456,07</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 495,94	11 456,07
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	3 495,94	11 456,07
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>12 645 491,35</b>	<b>15 710 107,25</b>

Źródło: Emitent

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	-	-	-	<b>75 873,34</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	84 264,08
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	8 390,74
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	3,00	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>21 670,08</b>	<b>73 703,50</b>	<b>43 736,10</b>	<b>321 149,18</b>
I. Amortyzacja	16 443,51	57 684,63	20 621,10	61 863,30
II. Zużycie materiałów i energii	-	-	9 250,68	41 367,96
III. Usługi obce	5 216,57	15 540,10	13 116,43	152 169,34
IV. Podatki i opłaty, w tym:	10,00	213,77	426,00	792,00
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	-	-	-	54 641,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-	-	-	-
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	265,00	321,89	10 314,95
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>21 670,08</b>	<b>73 703,50</b>	<b>43 736,10</b>	<b>245 275,84</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>16 718,26</b>	<b>53 822,68</b>	<b>26 623,76</b>	<b>39 424,06</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-

IV. Inne przychody operacyjne	16 718,26	53 822,68	26 623,76	39 424,06
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>3 963,79</b>	<b>14 807,62</b>	<b>502,65</b>	<b>5 191,52</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	3 963,79	14 807,62	502,65	5 191,52
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>8 915,61</b>	<b>34 688,44</b>	<b>17 614,99</b>	<b>211 043,30</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>62,79</b>	<b>886 936,67</b>	<b>2 169 966,90</b>	<b>3 823 131,79</b>
I. Odsetki, w tym:	62,79	886 936,67	2 169 966,90	3 823 019,71
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-	-	-	112,08
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>- 8 978,40</b>	<b>- 921 625,11</b>	<b>- 2 187 581,89</b>	<b>- 4 034 175,09</b>

<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	-	-	-	-
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>	-	-	-	-
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>- 8 978,40</b>	<b>- 921 625,11</b>	<b>- 2 187 581,89</b>	<b>- 4 034 175,09</b>

Źródło: Emitent

### RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>- 8 978,40</b>	<b>- 921 625,11</b>	<b>- 2 187 581,89</b>	<b>- 4 034 175,09</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>7 787,24</b>	<b>858 784,56</b>	<b>17 627,02</b>	<b>- 2 289 634,13</b>
1. Amortyzacja	16 443,51	57 684,63	20 621,10	61 863,30
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-		-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-		-
7. Zmiana stanu należności	-	-	-	-
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 232,22	413 166,44	30 737,14	451 339,09
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 575,95	335 676,97	27 743,06	698 594,45
10. Inne korekty	-	2 576 152,18	-	- 2 598 752,79
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>- 1 191,16</b>	<b>- 62 840,55</b>	<b>- 2 169 954,87</b>	<b>- 6 323 809,22</b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>				
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-		
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
<b>II. Wydatki</b>				
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-

3. Na aktywa finansowe, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-	-	-	-
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	-	-	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
<b>II. Wydatki</b>	-	-	-	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki				
9. Inne wydatki finansowe				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	-	-	-	-
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	- 1 191,16	- 62 840,55	- 2 169 954,87	- 6 323 809,22
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	-	-	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	796,79	168,19	-	12 277,17
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 987,95</b>	<b>628,60</b>	<b>3 060,43</b>	<b>15 337,60</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>796,79</b>	<b>796,79</b>	<b>3 060,43</b>	<b>3 060,43</b>

Źródło: Emitent

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

Wyszczególnienie	01.07.2025 - 30.09.2025	01.01.2025- 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024	01.01.2024 - 30.09.2024
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>- 3 521 737,78</b>	<b>2 343 002,39</b>	<b>611 475,04</b>	<b>2 341 737,55</b>
- korekty błędów podstawowych				
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>- 3 521 737,78</b>	<b>2 343 002,39</b>	<b>611 475,04</b>	<b>2 341 737,55</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	157 124,00	157 124,00	157 124,00	157 124,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego				
a) zwiększenie (z tytułu)				
- kapitał z emisji akcji	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- umorzenia udziałów (akcji)				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	157 124,00	157 124,00	157 124,00	157 124,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 279 833,75</b>	<b>5 279 833,75</b>	<b>5 279 833,75</b>	<b>5 279 833,75</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
a) zwiększenie (z tytułu)				
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)			-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- pokrycia straty				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 279 833,75	5 279 833,75	5 279 833,75	5 279 833,75
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>				
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji				

wyceny				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>				
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu				
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 8 958 695,53</b>	<b>-7 352 106,02</b>	<b>- 1 411 242,60</b>	<b>-2 980 154,35</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)			-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 8 958 695,53	- 7 352 106,02	- 4 825 482,71	-2 980 154,35
podział zysku za rok poprzedni				
- korekty błędów	-	-		-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 8 958 695,53	- 7 352 106,02	-4 825 482,71	-2 980 154,35
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy				
- wypłata dywidendy			-	-

- korekty błędów podstawowych			-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycie straty z zysku				
- korekty błędów podstawowych				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 8 958 695,53	- 7 352 106,02	- 4 825 482,71	-2 980 154,35
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 8 958 695,53	- 7 352 106,02	- 4 825 482,71	-2 980 154,35
<b>6. Wynik netto</b>	<b>- 8 978,40</b>	<b>- 1 615 567,91</b>	<b>- 2 187 581,89</b>	<b>-4 032 910,25</b>
a) zysk netto	- 8 978,40	- 1 615 567,91	- 2 187 581,89	-4 032 910,25
b) strata netto			-	
c) odpisy z zysku				
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>- 3 530 716,18</b>	<b>- 3 530 716,18</b>	<b>- 1 576 106,85</b>	<b>-1 576 106,85</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>				

#### **4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

##### **Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe**

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 10.000,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

• Koszty zakończonych prac rozwojowych	20%
• Autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi	20%
• Wartość firmy	20%
• Inne wartości niematerialne i prawne	50%

Dla środków trwałych:

• Budynki i budowle	2,5%
• Urządzenia techniczne i maszyny	14-20%
• Środki transportu	20%
• Pozostałe środki trwałe	14-20%

##### **Inwestycje w nieruchomości**

Jeśli Spółka nie użytkuje nieruchomości lub jej części w celu realizacji podstawowej działalności operacyjnej, Zarząd podejmuje uchwałę o przekwalifikowaniu danego środka trwałego lub jego część do obiektów inwestycyjnych – inwestycji w nieruchomości.

Obiekty inwestycyjne w zakresie nieruchomości Spółka wycenia do ich wartości godziwej (rynkowej). Różnica z wyceny (nadwyżka wartości godziwej nad dotychczasową wartością ewidencyjną) odnoszona jest na dobro wyniku finansowego (pozostałe przychody operacyjne) w dniu dokonania takiej wyceny.

##### **Inwestycje krótkoterminowe**

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

## **Zapasy**

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu pierwszej weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

## **Należności i zobowiązania**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

## **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

## **Należne wpłaty na kapitał podstawowy**

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy należne kapitały w aktywach.

## **Kapitały**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

## **Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: ubezpieczenia, usługi doradcze, odsetki od kredytu inwestycyjnego.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego. W przypadku Spółki utworzono rezerwę na koszty badania sprawozdania finansowego, energii i usług komunalnych.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części nie pokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

### **Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

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

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

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

### **Instrumenty finansowe**

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochody wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

### **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

**Przychodem ze sprzedaży produktów**, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

**Koszty sprzedanych wyrobów i usług są** to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

**Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów** jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

**Wartość sprzedanych towarów i materiałów** jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

**Przychody finansowe** są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych** stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

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

W analizowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła istotnej działalności operacyjnej generującej przychody, co znajduje bezpośrednie odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat – brak przychodów ze sprzedaży przy jednoczesnym ponoszeniu kosztów stałych skutkowało wygenerowaniem straty netto. Ujemny kapitał własny na poziomie ok. -3,5 mln zł oznacza, że zobowiązania Spółki przewyższają jej majątek, co wskazuje na poważne problemy finansowe oraz ryzyko utraty zdolności do kontynuowania działalności.

Zobowiązania Spółki pozostają na wysokim poziomie, w szczególności w zakresie kredytów i pożyczek, co generuje istotne koszty finansowe. Kluczowe dla przyszłości Spółki będą działania restrukturyzacyjne oraz uruchomienie źródeł przychodów umożliwiających poprawę płynności i odbudowę kapitałów własnych.

**Wybrane pozycje sprawozdania finansowego – zmiany spadkowe rok do roku**

Pozycja	2025	2024
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	0 zł	75 873,34 zł
<b>Aktywa trwałe</b>	12 558 052,55 zł	12 644 996,90 zł
<b>Aktywa obrotowe</b>	87 438,80 zł	3 065 110,35 zł
<b>Aktywa razem</b>	12 645 491,35 zł	15 710 107,25 zł
<b>Kapitał własny</b>	-3 530 716,18 zł	-1 576 106,85 zł
<b>Zobowiązania ogółem</b>	16 176 207,53 zł	17 286 214,10 zł
<b>Środki pieniężne</b>	796,79 zł	3 060,43 zł

**6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

**7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji o których mowa w §10 pkt 13A) załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

**8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW**

Spółka nie posiada podmiotów zależnych. Wobec czego nie tworzy grupy kapitałowej.

**10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ**

Nie dotyczy.

**11. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Nie dotyczy.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zatrudniała pracowników (0 etatów).