



KOLEJKOWO

**SPRAWOZDANIE
KWARTALNE**

2026

I KWARTAŁ

01.

PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

04.

PODSTAWOWE INFORMACJE O KOLEJKOWO SA

05.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

11.

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

14.

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

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

15.

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

16.

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY- NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

17.

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

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 KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

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

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.

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

18.

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

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU



Szanowni Akcjonariusze,

Z ogromną satysfakcją przekazuję Państwu raport kwartalny Kolejkowo S.A. za pierwszy kwartał 2026 roku. Otwarcie nowego roku obrotowego w pełni potwierdza skuteczność naszej strategii dynamicznego rozwoju oraz zasadność poczynionych inwestycji. Wypracowane wyniki nie tylko znacząco przewyższają poziomy z analogicznego okresu ubiegłego roku, ale przede wszystkim demonstrują zdolność Spółki do utrzymania wysokiej rentowności przy jednoczesnym skalowaniu biznesu. Ma to kluczowe znaczenie dla zrozumienia obecnej dynamiki operacyjnej, gdyż raportowany okres zamyka etap tzw. niskiej bazy historycznej. Dzięki sukcesowi otwartego w kwietniu 2025 r. Kolejkowa Warszawa, Spółka trwale weszła na wyższy poziom generowania przychodów, co czyni pierwszy kwartał 2026 r. ostatnim punktem odniesienia do skali działalności sprzed tej przełomowej inwestycji.

W pierwszym kwartale 2026 r. przychody netto ze sprzedaży wyniosły rekordowe dla tego okresu 6,11 mln zł, co stanowi imponujący wzrost o 52% r/r. Sukces ten jest bezpośrednią pochodną rosnącej popularności Kolejkowa Warszawa oraz niestabnącego zainteresowania naszymi wystawami we Wrocławiu i Gliwicach. Skutecznie wykorzystaliśmy okres ferii zimowych. Warto podkreślić, że nawet sezonowo słabszy marzec nie wpłynął negatywnie na bardzo dobre odczyty kwartalne, co dowodzi odporności naszego modelu biznesowego i zdolności do generowania satysfakcjonujących wyników mimo naturalnych wahań frekwencyjnych.

Konsekwentnie zwracamy Państwa uwagę na poziom wskaźnika EBITDA, który najlepiej obrazuje naszą efektywność operacyjną. W raportowanym kwartale wskaźnik ten wzrósł o 71% r/r, osiągając poziom 2,4 mln zł. Równie satysfakcjonujący jest wypracowany zysk netto w wysokości 1,29 mln zł (wzrost o 62% r/r). Wyniki te są efektem nie tylko dynamicznego wzrostu przychodów, ale także wysokiej dyscypliny kosztowej – szczególnie w obszarze zarządzania wynagrodzeniami, które mimo większej skali działania udało nam się zoptymalizować.

Generowanie czystej gotówki pozostaje naszą domeną. Z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale wypracowaliśmy 1,85 mln zł gotówki. Na koniec marca stan środków pieniężnych wyniósł 2,52 mln zł, co wobec 0,24 mln zł rok wcześniej stanowi o ogromnym skoku w obszarze płynności finansowej.

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU



Nasza struktura bilansowa jest silniejsza niż kiedykolwiek. Aktywa spółki wzrosły do 27,45 mln zł, przy jednoczesnym spadku zobowiązań o 9% r/r. Kapitał własny osiągnął poziom 20,26 mln zł, rosnąc o 41% w skali roku. Te twarde dane potwierdzają bezpieczny i zrównoważony fundament, na którym budujemy przyszłość Kolejkowa.

Nie zwalniamy tempa i już teraz przygotowujemy się do kolejnych wyzwań, w tym do rozpoczęcia budowy nowej wystawy w Gdańsku, na którą umowę najmu podpisaliśmy zaledwie kilka dni temu. Równolegle realizujemy innowacyjny projekt parku z kolejkami na działce koło Modelarni w Jeleniej Górze. A to jeszcze nie wszystko, co będziemy chcieli realizować w 2026 roku.

Na koniec gorąco zachęcam do obejrzenia kolejnego filmu cyfrowego Prezesa Kolejkowo S.A., gdzie mój avatar AI szczegółowo omawia najważniejsze wydarzenia i działania operacyjne z pierwszego kwartału 2026 roku.

Dziękuję całemu Zespołowi Kolejkowo za zaangażowanie, a Państwu, naszym Akcjonariuszom, za zaufanie.

Z poważaniem,
Jakub Paczyński
Prezes Zarządu Kolejkowo S.A

CYFROWY PREZES KOLEJKOWO SA

Dlaczego stworzyliśmy cyfrowego Prezesa?

Raporty kwartalne to oprócz liczb też historie, które za nimi stoją. Dlatego obok wersji statycznej przygotowaliśmy również komentarz wideo – by w bardziej przystępny sposób opowiedzieć o działaniach i planach Kolejkowa.

Przygotowywanie nagrania Prezesa to wyzwanie – wymaga czasu, przygotowania, nauczenia się tekstu, udziału zespołu produkcyjnego. A czas, jak wiemy, po publikacji wyników działa na niekorzyść – liczy się szybki, rzetelny kontakt. Dlatego sięgnęliśmy po technologię.

Jak działa cyfrowy prezes?

Wykorzystując syntetyczną mowę i wizerunek wygenerowany na bazie realnego nagrania Prezesa, tworzymy dynamiczne nagrania z komentarzem do raportu kwartalnego – gotowe już chwilę po zatwierdzeniu wyników. Prezes AI za pomocą cyfrowego awatara, przekazuje dokładnie to, co chce powiedzieć. A wszystko to z zachowaniem mimiki, tonu i stylu wypowiedzi.

Dlaczego to robimy?

Bo traktujemy Was – akcjonariuszy – z wdzięcznością i szacunkiem. Uważamy, że macie prawo otrzymywać komentarz bezpośrednio od osoby, która kieruje spółką. Bez filtrów. Bez opóźnień. Bez nadmiaru formalności.



2. PODSTAWOWE INFORMACJE O KOLEJKOWO SA

Kolejkowo S.A. prowadzi działalność polegającą na organizacji i prezentacji wystaw makiet opartych na miniaturach odwzorowujących rzeczywiste elementy geografii miast. Spółka, działając pod marką Kolejkowo, zarządza siecią zaawansowanych, nowoczesnie zaaranżowanych parków miniatur, które wiernie odtwarzają gwarne życie miejskie. Makiety zawierają ruchome modele pociągów, samochodów, statków oraz tramwajów, co pozwala odwiedzającym poczuć się jak obserwatorzy prawdziwego miasta z lotu ptaka. Obecnie na Kolejkowo składają się trzy parki miniatur – we Wrocławiu, Gliwicach i Warszawie – oraz Modelarnia w Jeleniej Górze. Oprócz stałych wystaw w ramach Kolejkowo powstają także wystawy czasowe, będące spójnymi koncepcyjnie projektami odnoszącymi się do aktualnych tematów.

Marka Kolejkowo to unikatowy model biznesowy oparty na spójnych wartościach, takich jak relacje, współtworzenie, uniwersalizm, aktualność, jakość i uczciwość. Jest to nowatorski produkt, który łączy w sobie atrakcyjność turystyczną, elementy sztuki oraz popkultury, oferując odwiedzającym wyjątkowe i uniwersalne doświadczenie.

FIRMA:

KOLEJKOWO SA

FORMA PRAWNA:

SPÓŁKA AKCYJNA

SIEDZIBA:

JELENIA GÓRA

ADRES:

UL. LEGNICKA 2,
58-506 JELENIA GÓRA

ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ:

BIURO@KOLEJKOWO.PL

ADRES STRONY INTERNETOWEJ:

WWW.KOLEJKOWO.PL

NIP:

6112732881

REGON:

022298146

KRS:

0000918248

Źródło: Kolejkowo SA

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

Wyszczególnienie	Stan a dzień 31.03.2026 r. (zł)	Stan na dzień 31.03.2025 r. (zł)
A. Aktywa trwałe	23 625 225,38 zł	20 972 822,27 zł
I. Wartości niematerialne i prawne	63 348,75 zł	82 104,14 zł
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00 zł	0,00 zł
2. Wartość firmy	0,00 zł	0,00 zł
3. Inne wartości niematerialne i prawne	63 348,75 zł	82 104,14 zł
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 512 225,51 zł	20 138 990,67 zł
1. Środki trwałe	20 598 135,64 zł	14 609 455,07 zł
2. Środki trwałe w budowie	1 642 856,15 zł	5 409 577,73 zł
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	271 233,72 zł	119 957,87 zł
III. Należności długoterminowe	674 537,12 zł	527 303,46 zł
1. Od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3. Od pozostałych jednostek	674 537,12 zł	527 303,46 zł
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
1. Nieruchomości	0,00 zł	0,00 zł
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	375 114,00 zł	224 424,00 zł
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	375 114,00 zł	224 424,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł	0,00 zł
B. Aktywa obrotowe	3 823 398,23 zł	1 349 360,09 zł
I. Zapasy	1 141 162,68 zł	770 622,04 zł
1. Materiały	0,00 zł	0,00 zł
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00 zł	0,00 zł
3. Produkty gotowe	0,00 zł	0,00 zł
4. Towary	1 136 144,40 zł	744 391,01 zł
5. Zaliczki na dostawy i usługi	5 018,28 zł	26 231,03 zł
II. Należności krótkoterminowe	96 572,46 zł	216 049,29 zł
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3. Należności od pozostałych jednostek	96 572,46 zł	216 049,29 zł
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 520 916,85 zł	238 861,96 zł
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 520 916,85 zł	238 861,96 zł
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 746,24 zł	123 826,80 zł
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00 zł	0,00 zł
D. Udziały (akcje) własne	0,00 zł	0,00 zł
AKTYWA RAZEM	27 448 623,61 zł	22 322 182,36 zł

Wyszczególnienie	Stan a dzień 31.03.2026 r. (zł)	Stan na dzień 31.03.2025 r. (zł)
A. Kapitał (fundusz) własny	20 255 953,10 zł	14 381 253,54 zł
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	120 000,00 zł	120 000,00 zł
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 804 244,32 zł	8 815 790,99 zł
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00 zł	2 035 019,77 zł
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 038 374,11 zł	2 612 686,56 zł
VI. Zysk (strata) netto	1 293 334,67 zł	797 756,22 zł
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł	0,00 zł
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 192 670,51 zł	7 940 928,82 zł
I. Rezerwy na zobowiązania	413 286,83 zł	247 302,45 zł
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	263 977,00 zł	64 165,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	147 809,83 zł	172 139,17 zł
3. Pozostałe rezerwy	1 500,00 zł	10 998,28 zł
II. Zobowiązania długoterminowe	3 161 369,34 zł	3 400 190,81 zł
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3. Wobec pozostałych jednostek	3 161 369,34 zł	3 400 190,81 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 066 885,68 zł	3 575 446,72 zł
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00 zł	0,00 zł
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 066 885,68 zł	3 575 446,72 zł
4. Fundusze specjalne	0,00 zł	0,00 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 551 128,66 zł	717 988,84 zł
1. Ujemna wartość firmy	0,00 zł	0,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 551 128,66 zł	717 988,84 zł
PASYWA RAZEM	27 448 623,61 zł	22 322 182,36 zł



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 172 569,09 zł	4 729 393,31 zł
I. Przychody ze sprzedaży produktów	5 254 514,88 zł	3 475 132,73 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-279 655,96 zł	-13 975,20 zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	339 964,07 zł	723 596,76 zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	857 746,10 zł	544 639,02 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	4 510 285,39 zł	3 681 734,24 zł
I. Amortyzacja	649 708,29 zł	331 090,35 zł
II. Zużycie materiałów i energii	380 982,01 zł	245 549,92 zł
III. Usługi obce	846 191,48 zł	628 202,86 zł
IV. Podatki i opłaty	17 258,88 zł	11 449,51 zł
V. Wynagrodzenia	1 396 076,06 zł	1 500 040,08 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	138 433,34 zł	190 380,62 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	732 908,67 zł	495 161,56 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	348 726,66 zł	279 859,34 zł
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 662 283,70 zł	1 047 659,07 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	89 527,71 zł	31 514,84 zł
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	5 863,37 zł	20 788,12 zł
II. Dotacje	3 000,42 zł	3 000,42 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	861,00 zł	0,00 zł
IV. Inne przychody operacyjne	79 802,92 zł	7 726,30 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 687,70 zł	5 240,17 zł
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	0,00 zł
III. Inne koszty operacyjne	5 687,70 zł	5 240,17 zł
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 746 123,71 zł	1 073 933,74 zł
G. Przychody finansowe	12 872,22 zł	0,00 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00 zł	0,00 zł
II. Odsetki	12 872,22 zł	0,00 zł
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
V. Inne	0,00 zł	0,00 zł
H. Koszty finansowe	83 758,26 zł	93 578,52 zł
I. Odsetki	80 708,96 zł	90 933,84 zł
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
IV. Inne	3 049,30 zł	2 644,68 zł
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 675 237,67 zł	980 355,22 zł
J. Podatek dochodowy	381 903,00 zł	182 599,00 zł
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł	0,00 zł
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 293 334,67 zł	797 756,22 zł
EBITDA	2 395 832,00 zł	1 405 024,09 zł

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 293 334,67 zł	797 756,22 zł
II. Korekty razem	560 665,44 zł	347 282,01 zł
1. Amortyzacja	649 708,29 zł	331 090,35 zł
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00 zł	0,00 zł
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	62 860,38 zł	90 543,48 zł
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 863,37 zł	-20 788,12 zł
5. Zmiana stanu rezerw	32 614,81 zł	5 660,61 zł
6. Zmiana stanu zapasów	78 133,86 zł	-108 590,04 zł
7. Zmiana stanu należności	-21 203,99 zł	-47 159,85 zł
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-536 643,42 zł	101 870,53 zł
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	301 058,88 zł	-5 344,95 zł
10. Inne korekty	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 854 000,11 zł	1 145 038,23 zł
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	12 195,12 zł	56 910,57 zł
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 195,12 zł	56 910,57 zł
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
3. Z aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00 zł	0,00 zł
II. Wydatki	836 026,74 zł	1 841 538,97 zł
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	836 026,74 zł	1 841 538,97 zł
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-823 831,62 zł	-1 784 628,40 zł
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00 zł	714 144,45 zł
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00 zł	0,00 zł
2. Kredyty i pożyczki	0,00 zł	714 144,45 zł
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł
4. Inne wpływy finansowe	0,00 zł	0,00 zł

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)
II. Wydatki	852 571,25 zł	323 984,06 zł
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00 zł	0,00 zł
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00 zł	0,00 zł
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00 zł	0,00 zł
4. Spłaty kredytów i pożyczek	388 120,00 zł	160 275,00 zł
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00 zł	0,00 zł
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	397 222,25 zł	76 727,38 zł
8. Odsetki	67 229,00 zł	86 981,68 zł
9. Inne wydatki finansowe	0,00 zł	0,00 zł
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-852 571,25 zł	390 160,39 zł
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	177 597,24 zł	-249 429,78 zł
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	177 597,24 zł	-249 429,78 zł
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00 zł	0,00 zł
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 343 319,61 zł	488 291,74 zł
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	2 520 916,85 zł	238 861,96 zł



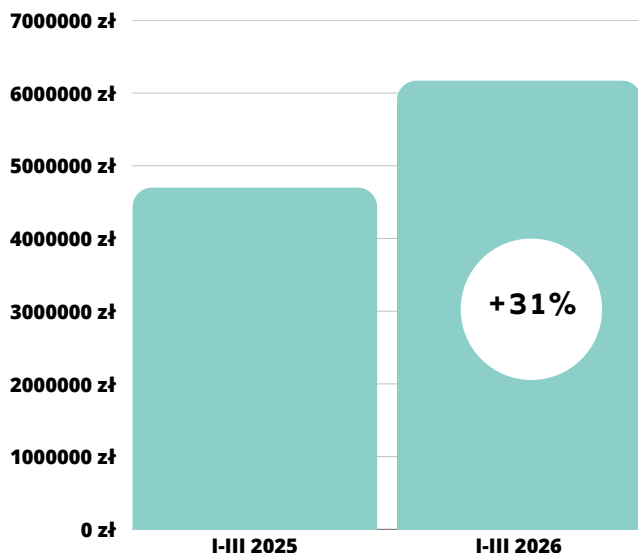
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 962 618,43 zł	13 583 497,32 zł
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 962 618,43 zł	13 583 497,32 zł
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	120 000,00 zł	120 000,00 zł
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00 zł	0,00 zł
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	120 000,00 zł	120 000,00 zł
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 804 244,32 zł	8 815 790,99 zł
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00 zł	0,00 zł
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 804 244,32 zł	8 815 790,99 zł
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00 zł	0,00 zł
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00 zł	0,00 zł
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00 zł	2 035 019,77 zł
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00 zł	0,00 zł
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00 zł	2 035 019,77 zł
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 038 374,11 zł	2 612 686,56 zł
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 038 374,11 zł	2 612 686,56 zł
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 038 374,11 zł	2 612 686,56 zł
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	6 038 374,11 zł	2 612 686,56 zł
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00 zł	0,00 zł
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00 zł	0,00 zł
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00 zł	0,00 zł
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	6 038 374,11 zł	2 612 686,56 zł
6. Wynik netto	1 293 334,67 zł	797 756,22 zł
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 255 953,10 zł	14 381 253,54 zł
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 255 953,10 zł	14 381 253,54 zł



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

Porównanie przychodów netto w I kwartale 2025 i 2026 roku



Źródło: Kolejkowo SA

okres	przychód netto
01-03.25	4.7 mln zł
01-03.26	6.17 mln zł

W pierwszym kwartale 2026 r. Kolejkowo S.A. odnotowało wyraźną poprawę wyników finansowych w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jednocześnie warto podkreślić, że raportowany kwartał jest ostatnim okresem, w którym baza porównawcza pozostaje relatywnie niska.

Wynika to z faktu, że nowa wystawa Kolejkowo Warszawa, która szybko potwierdziła swoją atrakcyjność frekwencyjną i potencjał przychodowy, rozpoczęła działalność w kwietniu 2025 r.

W pierwszym kwartale 2026 r. Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie **6,17 mln zł** przy 4,73 mln zł uzyskanych w analogicznym okresie 2025 r., **wzrastając o 31% r/r**.

Na poziomie przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, tj. sprzedaży biletów, gadżetów, usług gastronomicznych i pozostałych, w raportowanym okresie styczeń-marzec 2026 r., osiągnęliśmy kwotę na poziomie **6,11 mln zł**, co stanowi wzrost o **52% r/r** w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r., gdy przychody te wyniosły 4,02 mln zł. **Wskaźnik EBITDA** w pierwszym kwartale 2026 r. wyniósł **2,4 mln zł** i był wyższy o 71% r/r wobec tego samego okresu rok wcześniej, kiedy to wyniósł 1,41 mln zł. Za okres pierwszego kwartału 2026 r. Spółka uzyskała zysk netto w wysokości **1,29 mln zł** wobec zysku netto równego 0,80 mln zł w pierwszym kwartale 2025 r., co oznacza wzrost o **62% r/r**.

Zdaniem Zarządu głównym czynnikiem wzrostu przychodów netto ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2026 r. pozostawała nowa lokalizacja Kolejkowo Warszawa, która kontynuowała bardzo dobre wyniki frekwencyjne po otwarciu w II kwartale 2025 r. Istotny wpływ na poziom odwiedzalności w analizowanym okresie miały również wydarzenia sezonowe, w szczególności przypadające na styczeń i luty ferie zimowe, które tradycyjnie wspierają ruch turystyczny. Wzrosty odwiedzalności odnotowały także lokalizacje Kolejkowo z wystawami czasowymi „Miasto z Piernika”, dostępna w Warszawie, Wrocławiu oraz Gliwicach. Pomimo sezonowo słabszego marca, który przełożył się na niższą odwiedzalność w wybranych lokalizacjach, Spółka osiągnęła bardzo dobre wyniki w całym okresie styczeń-marzec 2026 r., notując istotny wzrost przychodów rok do roku.

Kolejkowo S.A. odnotowało wysoki poziom EBITDA oraz zysku netto w pierwszym kwartale 2026 r., potwierdzając silną rentowność prowadzonej działalności. Wzrost wyników był efektem dynamicznego wzrostu przychodów (+31% r/r), przy jednocześnie kontrolowanym wzroście kosztów operacyjnych (+23% r/r). Największą dynamikę odnotowano w kosztach amortyzacji (+96% r/r), zużycia materiałów i energii (+55% r/r) oraz usług obcych (+35% r/r), co jest bezpośrednio związane z rozwojem skali działalności. Jednocześnie Spółka skutecznie ograniczyła koszty wynagrodzeń, czyli największą pozycję kosztową, do poziomu 1,4 mln zł (-7% r/r), co potwierdza wysoką dyscyplinę kosztową. Utrzymanie wysokiej rentowności pozostaje jednym z kluczowych celów na 2026 r. Przy jednoczesnym dalszym dynamicznym rozwoju Spółka koncentruje się na efektywnym zarządzaniu kosztami, wspierając osiągnięcie wysokiej marży operacyjnej.

Na koniec marca 2026 r. aktywa Kolejkowo S.A. wyniosły **27,45 mln zł**, co oznacza wzrost o **23% r/r** w porównaniu do 22,32 mln zł rok wcześniej. Wzrost sumy bilansowej był przede wszystkim efektem realizowanych inwestycji, które przełożyły się na zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych do poziomu **22,51 mln zł** (wobec 20,14 mln zł rok wcześniej, **+12% r/r**). Istotnie wzrosła również pozycja środków pieniężnych, które na koniec okresu wyniosły **2,52 mln zł** wobec 0,24 mln zł rok wcześniej. Jednocześnie Spółka odnotowała spadek zobowiązań o **9% r/r**, do poziomu **7,2 mln zł**. W konsekwencji kapitał własny wzrósł do 20,26 mln zł z 14,38 mln zł rok wcześniej (**+41% r/r**), co potwierdza dalsze wzmocnienie struktury bilansu.

W raportowanym okresie Spółka utrzymała wysokie dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które wyniosły **1,85 mln zł** w pierwszym kwartale 2026 r. W przepływach z działalności finansowej odnotowano istotne wydatki, związane przede wszystkim z wcześniejszą spłatą pożyczki inwestycyjnej z Polskiej Fundacji Przedsiębiorczości (253 tys. zł) oraz opłatami leasingowymi (397 tys. zł), w tym opłatami wstępnymi do leasingu dwóch samochodów osobowych (128 tys. zł). Pomimo poniesionych wydatków inwestycyjnych i finansowych, stan środków pieniężnych wzrósł w analizowanym okresie o 178 tys. zł, osiągając poziom **2,52 mln zł** na koniec marca 2026 r. Spółka wskazuje, że realizacja kolejnych projektów strategicznych będzie wiązała się z potrzebą pozyskania dodatkowego finansowania, jednak obecna zdolność generowania gotówki operacyjnej stanowi solidną podstawę do dalszego dynamicznego rozwoju.

W ocenie Zarządu sytuacja bilansowa Kolejkowo S.A. po pierwszym kwartale 2026 r. wyraźnie się umacnia i pozostaje bardzo stabilna. Spółka konsekwentnie wzmacnia swoją pozycję finansową, co znajduje odzwierciedlenie w dynamicznym wzroście kapitałów własnych przy jednoczesnej dyscyplinie w zarządzaniu zobowiązaniami, tworząc solidne fundamenty pod dalszą skalę działalności i realizację kolejnych projektów rozwojowych.

Dodatkowy komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w czwartym kwartale został zaprezentowany w piśmie przewodnim Prezesa Zarządu Emitenta.

NOWA WYSTAWA KOLEJKOWO GDAŃSK

Miniony okres przyniósł ważny krok w rozwoju Kolejkowo. 22 kwietnia 2026 r. podpisaliśmy umowę na lokal pod nową wystawę Kolejkowo Gdańsk w centrum handlowym Galeria Metropolia przy ul. Jana Kilińskiego 4 w Gdańsku. Przedmiotowa umowa przewiduje wynajem na okres 10 lat o powierzchni ok. 1000 m². To dla nas strategiczna lokalizacja i znaczący krok w realizacji planu otwarcia nowej, wyjątkowej ekspozycji, która przeniesie odwiedzających w miniaturowy świat Gdańska i jego okolic.



WSPÓŁPRACA Z ALLEGRO AUTOMATY ONEBOX

Do świata naszych makiet oficjalnie zawitało Allegro. Łącznie postawiliśmy aż 20 miniaturowych automatów One Box we wszystkich lokalizacjach. To kolejny krok w stronę wiernego odwzorowania współczesnej codzienności, w której automaty paczkowe stały się nieodłącznym elementem polskiego krajobrazu. Teraz nasi mali mieszkańcy mogą odbierać swoje przesyłki o każdej porze, a nasi goście – czerpać frajdę z odnajdywania wszystkich skrytek ukrytych w gęstej zabudowie miniaturowych miast.



GALA „BYKI I NIEDŹWIEDZIE”

Kolejkowo zostało nominowane w prestiżowym konkursie „Byki i Niedźwiedzie” w kategorii spółka roku rynku NewConnect. Udział w gali stanowił istotne wyróżnienie oraz okazję do budowania relacji z inwestorami, przedstawicielami instytucji finansowych i partnerami biznesowymi. Wydarzenie wzmocniło rozpoznawalność Spółki w środowisku rynku kapitałowego oraz podkreśliło jej dynamiczny rozwój i rosnące znaczenie inwestycyjne.



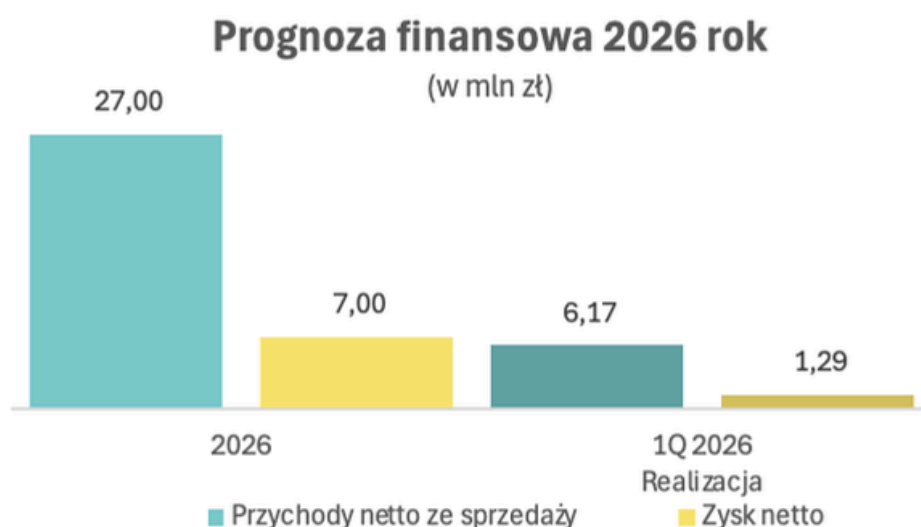
MAKIETA GIEŁDY Z OKAZJI 35-LECIA GPW

Z okazji wyjątkowego jubileuszu 35-lecia Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, w Kolejkowie Warszawa stanęła wierna replika budynku GPW. Wewnątrz makiety umieściliśmy świecący ekran z głównej sali notowań oraz szereg mniejszych monitorów, które oddają dynamiczną atmosferę giełdowego parkietu. Na kilku piętrach budynku ukryliśmy humorystyczne scenki z życia makietowych maklerów oraz drobne „smaczki”, które dostrzegą jedynie najbardziej spostrzegawczy obserwatorzy.



5. 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

Poniżej zamieszczono opublikowaną prognozę wyników finansowych Kolejkowo S.A. na 2026 rok wraz z realizacją za 1 kwartał 2026 r. Zrealizowane wyniki za 2026 r. nie są zbadane przez biegłego rewidenta.



* realizacja wyników finansowych, zgodnie z danymi kwartalnymi, dane niezbadane przez biegłego rewidenta
Źródło: Emitent

W świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym Zarząd podtrzymuje prognozę wyników finansowych na 2026 rok.

6. 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

Zarząd Spółki informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

7. 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

Interaktywna makieta pożarowa

W Kolejkowie Wrocław wdramy unikatową, interaktywną makieta pożarową, która wyznacza zupełnie nowy standard w świecie modelarstwa. Opracowaliśmy autorski system pozwalający każdemu gościowi stać się aktywnym uczestnikiem ekspozycji poprzez bezpośredni dialog z wirtualnym dyspozytorem straży pożarnej. Dzięki wykorzystaniu kamery i ekranu zwiedzający widzą siebie w centrum akcji, a poprawnie przeprowadzone zgłoszenie uruchamia precyzyjnie zaprogramowaną sekwencję wideo, audio oraz świateł. To stworzone od podstaw rozwiązanie sprawia, że makieta ożywa, a wyjazd jednostek gaśniczych do pożaru staje się nie tylko widowiskiem, ale przede wszystkim angażującą lekcją bezpieczeństwa. Nadajemy naszej wystawie nowy, edukacyjny wymiar, oferując doświadczenie, jakiego dotąd nie było.



Przejazd po makiecie oczami maszynisty

W Kolejkowie Wrocław nadaliśmy zainstalowanemu wcześniej ekranowi zupełnie nowy, immersyjny wymiar. Jeden z naszych pociągów został wyposażony w nowoczesną kamerę, która transmituje obraz z przejazdu w czasie rzeczywistym bezpośrednio na monitor. To innowacyjne rozwiązanie pozwala odwiedzającym zmienić perspektywę i podziwiać detale makiety z unikatowego punktu widzenia – prosto z kabiny miniaturowego maszynisty. Dzięki tej technologii zwiedzanie zyskuje nową głębię, oferując gościom dynamiczny wgląd w życie naszego świata, który do tej pory był dostępny jedynie dla mieszkańców Kolejkowa.



Nowe tramwaje w Warszawie

W Kolejkowie Warszawa flota wzbogaciła się o unikatowe w skali światowej modele tramwajów Konstal 116n, zaprojektowane i zbudowane od podstaw przez nasz zespół. Te wyjątkowe repliki nie tylko poruszają się po szynach, ale zachwycają realizmem: posiadają w pełni funkcjonalne drzwi, kierunkowskazy oraz autentyczną kalkomanię, a dzięki procesowi postarzania świetnie oddają charakter miasta. W kolejnych kwartałach planowane jest ich wdrożenie również w pozostałych lokalizacjach.



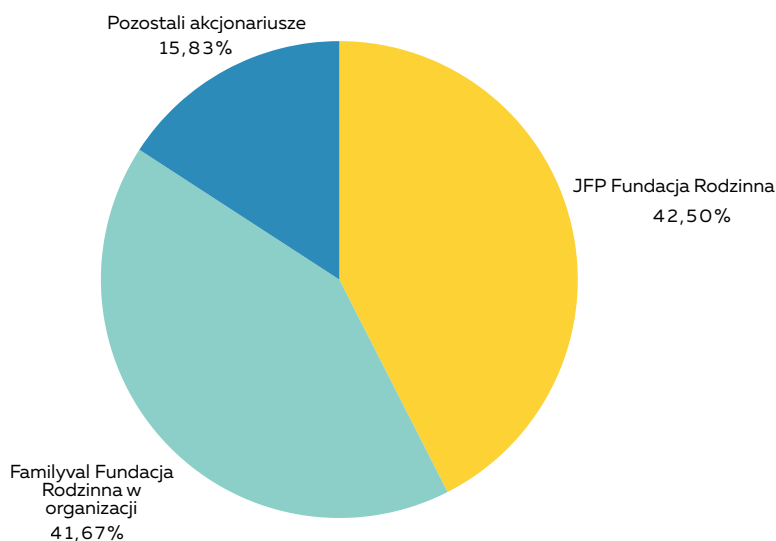
8. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY- NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
JFP Fundacja Rodzinna	A	510 000	510 000	42,50%	42,50%
Familyval Fundacja Rodzinna w organizacji	A	500 000	500 000	41,67%	41,67%
Pozostali akcjonariusze	B,C	190 000	190 000	15,83%	15,83%
Suma		1 200 000	1 200 000	100,00%	100,00%

Źródło: Kolejkowo SA

Struktura własnościowa (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ)



Źródło: Kolejkowo SA

9. 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

Zarząd Spółki informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

10. 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

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

11. 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

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu okresowego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

12. 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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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

Na dzień 31 marca 2026 r., w skład głównego zespołu Emitenta wchodziło łącznie 110 osób, w tym: 23 zatrudnione na podstawie umowy o pracę, 83 osoby współpracujące na umowach cywilnoprawnych i 4 osoby współpracują ze Spółką na B2B.

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

2.1 Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej, gdzie podstawą, od której nalicza się amortyzację, jest wartość początkowa środka trwałego. Rozpoczęcie amortyzacji ma miejsce w miesiącu następującym po miesiącu, w którym środki trwałe zostały przyjęte do ewidencji, z wyjątkiem składników majątku używanych na podstawie umowy leasingu, najmu i dzierżawy, które nie są własnością Spółki, jednak zgodnie z art. 3 ust. 4 u.o.r. są kwalifikowane przez Spółkę jako środki trwałe – wtedy rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu przyjęcia tych składników majątkowych do ewidencji środków trwałych.

Jeżeli wartość początkowa środka trwałego wzrosła wobec ulepszenia środka trwałego lub zmalała wobec jego częściowej likwidacji, to począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, kiedy skutki te ujęto w ewidencji środków trwałych – amortyzację przypadającą na dany i następne okresy roku nalicza się od odpowiednio zmienionej podstawy.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Koszty zakończonych prac rozwojowych odpisuje się przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych. Jeżeli w wyjątkowych przypadkach nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności rezultatów zakończonych prac rozwojowych, to okres dokonywania odpisów nie przekracza 5 lat.

Do momentu zakończenia prac rozwojowych Spółka prezentuje poniesione nakłady na te prace w pozycji B.IV. „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” przy założeniu, że według przeprowadzonych szacunków i najlepszej wiedzy Zarządu Spółki powstała w ich wyniku technologia lub nowy produkt przyniesie korzyści ekonomiczne wyższe niż poniesione do dnia bilansowego oraz planowane do poniesienia nakłady. Koszty prac badawczych są ujmowane w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia. W ramach uproszczenia, o którym mowa w art. 4 ust. 4 u.o.r., wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 1500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania w pozycji „Zużycie materiałów i energii”. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, na określenie którego wpływają w szczególności takie czynniki jak: liczba zmian, na których pracuje środek trwały; tempo postępu techniczno-ekonomicznego; wydajność środka trwałego mierzona liczbą godzin jego pracy, liczbą wytworzonych produktów albo innym właściwym miernikiem; prawne lub inne ograniczenia czasu używania środka trwałego; przewidywana przy likwidacji cena sprzedaży netto istotnej pozostałości środka trwałego. Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka dokonuje kwalifikacji umów, o których mowa w art. 3 ust. 4 u.o.r., według zasad określonych w ustawie o rachunkowości.

2.2. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w pkt 2.1.

Udziały w jednostkach podporządkowanych, zaliczone do aktywów trwałych wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z uwagi na stosowane przez Spółkę postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (t.j. Dz.U.2017 poz. 277) długoterminowe inwestycje w aktywa finansowe są wyceniane wg zasad opisanych w punkcie 2.13 „Instrumenty finansowe”. Odpisy odzwierciedlające trwałą utratę wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych dokonywane są nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Z uwagi na stosowane przez Spółkę postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (t.j. Dz.U.2017 poz. 277) krótkoterminowe inwestycje w aktywa finansowe są wyceniane wg zasad opisanych w punkcie 2.13 „Instrumenty finansowe”.

2.4. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia w kosztach.

Na koniec roku wykonywana jest inwentaryzacja, która jest następnie odpowiednio wyceniana i korygowana są koszty.

Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Zapasy, stanowiące „Zaliczki na dostawy”, obejmuje się odpisem aktualizującym w przypadku, gdy nie zostały zrealizowane w terminie 365 dni od daty jej zapłaty. Ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości składników zapasów zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Utrata wartości produktów, półfabrykatów oraz produkcji w toku ujmowana jest z zachowaniem kontroli kręgu kosztów. Zapasy wyrobów gotowych oraz półproduktów wycenione są po koszcie wytworzenia, nie wyższym od ceny sprzedaży netto danego składnika. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Koszty bezpośrednio obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje w dniu wyceny. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowych remontów. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie kosztu wytworzenia produktu, jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży netto takiego samego lub podobnego produktu, pomniejszonej o przeciętnie osiągnięty przy sprzedaży produktów zysk brutto ze sprzedaży, a w przypadku produktu w toku – także z uwzględnieniem stopnia jego przetworzenia.

2.5. Należności i zobowiązania (bez finansowych)

Należności w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności. Zobowiązania na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, za wyjątkiem zobowiązań finansowych. Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu uregulowania należności lub zobowiązań, wynikające z różnicy pomiędzy kursem faktycznie zastosowanym lub kursem średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych. Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis aktualizujący wartość należności, co do zasady, dokonuje się po upływie 180 dni od daty upływu terminu płatności należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia dokonanego odpisu do wartości pierwotnej. Przyjmuje się zasadę, że jeśli odpis z tytułu utraty wartości był dokonany w tym samym roku obrotowym to przywrócenie jego wartości pierwotnej następuje w drodze korekty kosztów, w ciężar których odpis był pierwotnie utworzony. Natomiast przywrócenie wartości pierwotnej dla odpisu dokonanego w latach ubiegłych następuje poprzez zapis na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych w zależności, czego dotyczył odpis. Wartość posiadanych na dzień bilansowy zobowiązań związanych z nabyciem niefinansowych aktywów trwałych na prezentuje w pozycji „Zobowiązania inne”. Wartość wykonanych i niezafakturowanych usług oraz dostaw ujmuje się w okresie, którego dotyczą wraz z kwotą należnego podatku od towarów i usług oraz prezentuje w pozycji „Zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług”.

2.6. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się według kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy i są odnoszone na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

2.7. Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne

Pozycje te wyceniane są odpowiednio w wartości nominalnej oraz w cenie nabycia.

2.8. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako należne wpłaty na poczet kapitału w po stronie aktywnej bilansu. 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 i rezerwy tworzone są z odpisów z zysku Jednostki. Ponadto kapitał zapasowy tworzone jest z nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, po potrąceniu kosztów emisji nowych akcji. Otrzymane dopłaty wspólników do kapitału prezentowane są w pozycji „Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe”. W sytuacji, gdy na dzień bilansowy wniesiono środki pieniężne na przyszłe wkłady kapitałowe, a nie dokonano jeszcze wpisu we właściwym rejestrze sądowym, wniesione środki ujmuje się w pasywach w pozycji „Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe”.

2.9. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim polisy ubezpieczeniowe, makiety czasowe, licencje na oprogramowanie zakupione, opłaty za domeny, hosting i certyfikaty SSL, najem oraz koszty emisji akcji.

2.10. Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

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.

W przypadku Spółki dokonano w okresie sprawozdawczym szacunku rezerw.

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. Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy są tworzone w ciężar kosztów rodzajowych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych w zależności od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze i świadczenia emerytalne. Rezerwy na świadczenia pracownicze w sprawozdaniu finansowym wykazywane są w pozycji „rezerwy”. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

2.11. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Jednostki rozliczenia międzyokresowe przychodów mogą obejmować w szczególności część zwrotu wydatków w związku z nakładami poniesionymi na obce środki trwałe oraz otrzymane dotacje. Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana na dobro przychodów w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. W przypadku dokonywania opłat (wynagrodzenia) z tytułu pozyskania finansowania w formie dotacji na środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne, w tym na prace rozwojowe, kwoty te zmniejszają kwotę dotacji otrzymanej, która zwiększa stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Rozliczenia międzyokresowe przychodów mogą również obejmować równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

2.12. 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 możliwymi do odliczenia w przyszłości stratami, Spółka 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. Spółka przyjęła zasadę niekompensowania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jeżeli różnice przejściowe powstają w różnych okresach i ulegają odwróceniu w różnych okresach, w których stawki podatkowe określone przez przepisy podatkowe są różne, do ustalenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przyjmuje się i konsekwentnie stosuje metodę polegającą na tym, że różnice powstające jako pierwsze ulegają odwróceniu jako pierwsze. Jeżeli wiarygodne ustalenie terminów odwracania się różnic przejściowych w przyszłości nie jest możliwe wówczas (i) rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w najwyższej kwocie, (ii) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w najniższej kwocie.

2.13. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów oraz zobowiązań finansowych na dzień nabycia, uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Instrumenty finansowe	Opis	Wycena
Przeznaczone do obrotu	Nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Wartość godziwa * Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Pożyczki udzielone i należności własne	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne.	Skorygowana ceną nabycia
	Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, tj. 3 miesięcy, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.	Wartość godziwa * Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy
Utrzymywane do terminu wymagalności	Niekwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy/ kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup oraz nabyte dłużne instrumenty finansowe z opcją sprzedaży (put) lub opcją kupna (call), które odpowiednio dają stronom kontraktu prawo wykupu instrumentu przed upływem terminu wymagalności, pod warunkiem że Spółka – pomimo posiadania opcji sprzedaży – zamierza i może utrzymać instrument do terminu wymagalności.	Skorygowana cena nabycia
Dostępne do sprzedaży	Pozostałe aktywa finansowe, niespełniające warunków zaliczenia do wcześniejszych kategorii.	Wartość godziwa * Różnica z przeszacowania wartości godziwej odnoszona jest na wynik finansowy / kapitał z aktualizacji wyceny

- składniki aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona w aktywnym obrocie regulowanym albo dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, wyceny dokonuje się według:
- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia ustalonej w sposób określony przy wprowadzaniu instrumentów finansowych do ksiąg.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy wyżej opisanych aktywów finansowych odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

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.

Skutki przeszacowania zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu, w tym koszty odsetkowe prezentuje się w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty z tytułu aktualizacji wartości inwestycji. W pozostałych przypadkach wykazuje się je jako przychody lub koszty z tytułu odsetek.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy zobowiązań odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych 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 niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

2.14. Wynik finansowy

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 produktów lub półfabrykatów odbiorcy, odbiór przez odbiorcę usługi lub wykonanie na jego rzecz usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży biletów wstępu, usług gastronomicznych oraz usług marketingowych.

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 lub materiałów odbiorcy. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży towarów znajdujących się w sklepikach prowadzonych przy makietach (gadżety i upominki firmowe) oraz sprzedaż monet.

Koszty opłat i prowizji bankowych obciążają „Usługi obce”.

Koszty reklamy, w tym różne materiały i usługi o charakterze reklamowym, koszty prowizji pobranych przez pośredników płatności (PayU, Elavon) oraz koszty ubezpieczeń obciążają „Pozostałe koszty rodzajowe”.

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 poniesione koszty lub osiągnięte, niewątpliwe przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Spółka kwalifikuje tu głównie przychody z dotacji, z rozliczenia otrzymanego zwrotu środków otrzymanego w związku z inwestycją w obcym środku trwałym, odszkodowań, przychody otrzymanych w związku z organizacją staży uczniowskich. Pozostałymi kosztami operacyjnymi są przede wszystkim odpisy aktualizujące należności.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Głównymi pozycjami w tej kategorii są koszty finansowania dłużnego, wycena w skorygowanej cenie nabycia oraz wycena bilansowa pozycji w walutach obcych.

2.15. Poziom istotności

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

Ostateczną decyzję co do wysokości kwoty istotności podejmuje główny księgowy w porozumieniu z kierownikiem jednostki.

