

---

# PRIME<sup>ASI</sup>

---

**PRIME**  
**Alternatywna Spółka Inwestycyjna**  
**Spółka Akcyjna**  
(dawniej Spark VC ASI S.A.)

**Sprawozdanie Zarządu**  
**z działalności Spółki**  
**w roku obrotowym 2023**

Rzeszów, dn. 20 marca 2024 r.

---

## 1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI, JEJ DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW.

### 1.1. Podstawowe informacje o Jednostce.

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

#### 1.1.1. Podstawowy przedmiot działalności.

Spółka w dniu 17 maja 2019 r. została wpisana do Rejestru Wewnętrznie Zarządzających ASI. W związku ze statusem wewnętrznie zarządzającego ASI działalność Spółki sprowadza się wyłącznie do inwestowania na własną rzecz, a celem Spółki jest dalsza odsprzedaż z zyskiem posiadanych aktywów.

Prime ASI SA (Alternatywna Spółka Inwestycyjna) jedna z dziewięciu tego typu spółek w kraju, notowana na giełdzie, dedykowana dla świadomych Inwestorów z dużego biznesu. Unikalność PRIME ASI polega na łączeniu odpowiednich ludzi z firmami, które mają debiutować m.in. na polskiej giełdzie. Inwestorzy inwestujący w ramach Prime ASI to wyjątkowi ludzie, posiadający ogrom kontaktów i możliwości. Spółka inwestuje w przyszłość i w trendy rynkowe, a doświadczony zespół dba o to by wspólne inwestycje rozkwiły i pomnażały majątek. Branże, w które inwestuje spółka to m.in.: biotechnologia, medycyna, IT, transport, edukacja, przemysł, handel, finanse oraz przede wszystkim we wszelkie rozwiązania wykorzystujące Sztuczną Inteligencję do rozwoju swojego biznesu.

#### 1.1.2. Kapitał zakładowy.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 10.600.000,00 zł (dziesięć milionów sześćset tysięcy złotych) i dzieli się na 106.000.000 (sto sześć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- b) 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2,

- c) 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A3,
- d) 88.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- e) 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- f) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- g) 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Zarząd informuje, iż w dniu 28 września 2023 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, Akcjonariusze podjęli uchwały w sprawie:

- uchYLENIA Uchwały nr 16/06/2023 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F;
  - podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 10.600.000,00 zł do kwoty nie niższej 10.900.000,00 zł i nie wyższej niż 12.900.000,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 3.000.000 i nie więcej niż 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
- Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, emisja akcji serii G nie została zarejestrowana w KRS i nadal trwa.

### 1.1.3. Akcjonariat.

Akcjonariat Spółki według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawiał się następująco:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
<b>Michał Ręczkowicz wraz z Prime Bit Investments S.A.</b>	52 063 334	49,12	52 063 334	49,12
<b>M FOOD S.A. pośrednio przez Babaco S.A.</b>	20 000 000	18,87	20 000 000	18,87
<b>January Ciszewski wraz z Kuźnica Centrum Sp. z o.o.</b>	19 476 332	18,37	19 476 332	18,37
<b>Pozostali Akcjonariusze</b>	14 596 367	13,77	14 596 367	13,77
<b>SUMA</b>	<b>106 000 000</b>	<b>100,00</b>	<b>106 000 000</b>	<b>100,00</b>

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

- Babaco S.A. z siedzibą w Łodzi;
- Prime Bit Investments S.A. z siedzibą w Rzeszowie;
- Pana Michała Ręczkowicza;
- Hegen Invest ASI sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie;
- Pana Adama Bębenka.

Akcjonariat Spółki według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
Michał Ręczkowicz wraz z Prime Bit Investments S.A.	51 663 334	48,74	51 663 334	48,74
January Ciszewski wraz z Kuźnica Centrum Sp. z o.o.	19 476 332	18,37	19 476 332	18,37
Adam Bębenek pośrednio przez Hegen Invest ASI Sp. z o.o.	10 900 000	10,28	10 900 000	10,28
M FOOD S.A. pośrednio przez Babaco S.A.	10 000 000	9,43	10 000 000	9,43
Pozostali Akcjonariusze	13 960 334	13,17	13 960 334	13,17
<b>SUMA</b>	<b>106 000 000</b>	<b>100,00</b>	<b>106 000 000</b>	<b>100,00</b>

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

#### 1.1.4. Organy Spółki.

##### Zarząd:

W dniu 29 września 2023 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu przez Pana Łukasza Górskiego, ze skutkiem na dzień 30 września 2023 r.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 października 2023 r., do funkcji Prezesa Zarządu, na nową trzyletnią kadencję, Pana Michała Ręczkowicza.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

- Michał Ręczkowicz - Prezes Zarządu

##### Rada Nadzorcza:

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 29 czerwca 2023 r. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Romana Tworzydło. Jednocześnie, w skład Rady Nadzorczej Spółki powołano Panią Patrycję Ignacy.

Ponadto podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 28 września 2023 r. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jakuba Zamojskiego, Pana Tomasza Wykurz, Panią Patrycję Ignacy, Pana Marka Smogór i Pana Piotra Piaszczyka.

Jednocześnie, w skład Rady Nadzorczej Spółki na wspólną 3-letnią kadencję powołano Panią Patrycję Ignacy, Panią Marzenę Koczut, Panią Sandrę Iskierkę, Panią Agnieszkę Maciejczyk i Pana Filipa Buchtę.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

- Marzena Koczut - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Filip Buchta - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Sandra Iskierka - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Agnieszka Maciejczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Patrycja Ignacy - Członek Rady Nadzorczej

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

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej oraz nie posiada jednostek współzależnych. Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała jedną jednostkę stowarzyszoną tj. Mensa Magna S.A.

## **1.3. Oddziały i zakłady Jednostki.**

Spółka nie posiada oddziałów i zakładów.

## **1.4. Akcje własne.**

Spółka nie posiada akcji własnych.

## **1.5. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne.**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w przeliczeniu na pełne etaty Spółka nie zatrudniała osób na pełny etat. Najważniejszymi zasobami są wartości niematerialne i prawne (wartość firmy).

## **1.6. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne.**

Działalność Jednostki nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne.

## **1.7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.**

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

## **1.8. Informacje na temat działalności Jednostki, branży i czynnikach makroekonomicznych.**

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

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

charakterze wspólnika, Spółka może ulokować środki przeznaczone na inwestycje w bankowych lokatach pieniężnych.

## **Nowe regulacje prawne:**

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

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

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

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

## Wykaz spółek, w których Emitent posiadał zaangażowanie w kapitale na dzień 31 grudnia 2023 r.:

Spółka	Ilość akcji	Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość posiadanych głosów (%)	Udział w głosach na WZ (%)
Mensa Magna S.A.	450 000	45 000	42,90	450 000	42,90
ELQ S.A.	2 300 000	230 000	2,30	2 300 000	2,30

- **Mensa Magna S.A.**

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

Mensa Magna S.A. została zarejestrowana w KRS w dniu 13.10.2022 r.

W 2022 r. Mensa Magna S.A. wygenerowała stratę w wysokości (-) 109.710,30 zł, a w 2023 rok stratę w wysokości (-) 531.033,64 zł przy przychodach ze sprzedaży równych 149.455,29 zł.

Wartość księgowa, ustalona w oparciu o kapitał własny, na 31.12.2023 r., wynosi 559.281,06 zł. Podstawowe aktywo stanowi licencja „e-waiter” o wartości 425.000 zł.

Wartość księgowa przypadająca na 42,9% akcji, posiadanych przez Prime ASI SA, stanowi udział w kapitale własnym w wysokości 239.945,54 zł.

Powyższe dane spółki Mensa Magna S.A. za rok 2023 są danymi wstępnymi przed badaniem rocznym, zatem mogą one ulec zmianie.

Spółka nie posiada dokumentacji ustalającej wartość rynkową udziałów w Mensa Magna S.A. na 31.12.2023r. i wykazuje je w sprawozdaniu finansowym w pozycji A.IV.3.c) "Długoterminowe aktywa finansowe" w cenie nabycia.

- **ELQ S.A.**

Działalność ELQ S.A. związana jest z produkcją stacji transformatorowych, budową farm słonecznych w systemie EPC, a także budową farm wiatrowych.

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

Ponadto w dniu 8.11.2023 Spółka podpisała z firmą Planteris sp. z o.o. list intencyjny, na podstawie którego wpłaciła zaliczkę w kwocie 300 000,00 zł na poczet podwyższenia kapitału i objęcia udziałów w firmie Planteris sp. z o.o.

W liście zastrzeżono, że nie tworzy on żadnych praw ani obowiązków i nie może on stanowić podstawy do dochodzenia jakichkolwiek roszczeń. Niemniej jednak strony zobowiązały się do wynegocjowania nie później niż do dnia 15.12.2023 i określenia warunków i zasad współpracy stron.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego spółka Planteris nie przedłożyła sprawozdania finansowego za 2023 r. Z opublikowanego w KRS sprawozdania finansowego za 2022 r. wynika, że na 31.12.2022 r. Planteris sp. z o.o. wykazuje w bilansie ujemny kapitał własny równy (-)1.249.898.27 zł, oraz w rachunku zysków i strat stratę netto za 2022 r. w kwocie (-)1.616.033.30 zł, a za 2021 r. stratę w kwocie (-)737.872.90 zł.

Strony są w trakcie negocjacji warunków i zasad współpracy, jednakże do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania stronom nie udało się poczynić kroków prawnych w celu realizacji ustaleń zawartych w liście intencyjnym.

Zarząd nie zdecydował się na utworzenie odpisu aktualizującego tego aktywa. Zaliczka jest wykazana w sprawozdaniu finansowym w pozycji bilansowej B.II.3.c) "Krótkoterminowe należności inne" w kwocie dokonanej płatności 300.000,00 zł.

### **1.9. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości.**

Sezonowość nie dotyczy działalności Jednostki.

## **2. RYZYKA I ZAGROŻENIA, NA JAKIE JEST NARAŻONA JEDNOSTKA.**

### **2.1. Ryzyka i zagrożenia.**

#### ***Ryzyko związane z inwestowaniem w niepubliczne papiery wartościowe***

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

#### ***Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym***

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



pieniężnych w projektach inwestycyjnych, aby w przypadku pogorszenia koniunktury na rynku kapitałowym miała możliwość nabywania udziałów/akcji spółek przy niskiej wycenie.

#### ***Ryzyko związane z wykreśleniem Emitenta z rejestru spółek zarządzających ASI***

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

#### ***Ryzyko związane z rozwojem branż spółek portfelowych***

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

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

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

***Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski***

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

***Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych***

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

***Ryzyko związane z wojną na Ukrainie***

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

- spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego,
- osłabienie polskiej waluty,

- wzrost awersji do ryzyka,
- inflacja,
- wzrost stóp procentowych,
- wzrost cen energii,
- zaburzenia w łańcuchu dostaw,
- potencjalne nadzwyczajne zmiany przepisów prawa.

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

## 2.2. Instrumenty finansowe.

Instrumenty finansowe w zakresie:

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

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

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

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

## 2.3. Zagrożenia dla kontynuacji działalności.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2023 r. na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych wyraziło zgodę na dalsze istnienie Spółki i kontynuowanie jej działalności.

Dnia 28 września 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5/09/2023 ustanawiającą podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z obecnie 10 600 000,00 zł do maksymalnie 12 900 000,00 zł. Podwyższenie kapitału odbędzie się poprzez emisję nowych akcji serii G o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję.

Planowana emisja akcji odbędzie się w 2024r.

W dniu 23.11.2023 r. Spółka zawarła umowę z Hegen Invest ASI sp. z o.o., która zobowiązała się do objęcia akcji serii G. Hegen Invest ASI sp. z o.o. wywiązała się ze swojej części umowy i wpłaciła kwotę 1 000 000,00 zł na poczet objęcia nowych akcji.

Emisja akcji serii G pozwoli na pozyskanie przez spółkę od 3 mln zł do 23 mln zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania subskrypcja akcji serii G nie została zakończona.

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

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

**WYNIKI DZIAŁALNOŚCI, SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA JEDNOSTKI.****2.5. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w roku obrotowym i ocena uzyskanych efektów.****• Daty przekazywania raportów okresowych w 2023 roku**

W dniu 9 stycznia 2023 r. Zarząd Spółki przekazał terminy publikacji raportów okresowych w roku obrotowym 2023:

- raport roczny za 2022 rok - w dniu 13.03.2023 roku,
- raport za I kwartał 2023 roku - w dniu 09.05.2023 roku,
- raport za II kwartał 2023 roku - w dniu 08.08.2023 roku,
- raport za III kwartał 2023 roku - w dniu 08.11.2023 roku.

Jednocześnie Zarząd poinformował, iż nie będzie publikował raportu za IV kwartał 2022 r., korzystając z uprawnienia wskazanego w § 6 ust. 10a. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

**• Raport roczny za 2022 rok**

W dniu 13 marca 2023 r. Zarząd Spółki opublikował raport roczny Spółki za 2022 r.

**• Raport okresowy za I kwartał 2023 r.**

W dniu 9 maja 2023 r. Zarząd Spółki opublikował raport okresowy Spółki za I kwartał 2023 r.

**• Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W dniu 2 czerwca 2023 r. Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 29 czerwca 2023 r. na godz. 11:00 w Krakowie przy ul. Grzegorzeckiej 67d lok. 105.

**• Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 29 czerwca 2023 r. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Romana Tworzydło. Jednocześnie, w skład Rady Nadzorczej Spółki powołano Panią Patrycję Ignacy.

**• Treść uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 29 czerwca 2023 r. nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad, nie zgłoszono sprzeciwów do żadnej z uchwał ani nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad. Ponadto Zgromadzenie postanowiło o zmianie Statutu Spółki:

- Uchwalone brzmienie §8 ust. 1 Statutu Spółki:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 10 750 000,00 zł (dziesięć milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych zero groszy) i nie więcej niż 10 900 000,00 zł (dziesięć milionów dziewięćset tysięcy złotych zero groszy) i dzieli się na nie mniej niż 107 500 000 (sto siedem milionów pięćset

tysięcy) i nie więcej niż 109 000 000 (sto dziewięć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- b) 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2,
- c) 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A3,
- d) 88.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- e) 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- f) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- g) 4 000 000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E.
- h) nie mniej niż 1 500 000 (jeden milion pięćset tysięcy) i nie więcej niż 3 000 000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii F.”

– Uchwalone brzmienie §9 Statutu Spółki:

„9

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 7.950.000,00 zł (słownie: siedem milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 79.500.000 (słownie: siedemdziesiąt dziewięć milionów pięćset tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda („Kapitał Docelowy”).
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz do wyemitowania akcji w ramach limitu określonego w ust. 1 zostało udzielone na okres 3 lat od dnia wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki dokonanej na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2023 r.
3. Akcje emitowane zgodnie z ust. 1 mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
4. Z upoważnienia określonego w ust. 1 Zarząd może skorzystać dokonując jednego lub większej ilości podwyższeń kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego.
5. Zarząd jest upoważniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego w całości lub w części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w granicach Kapitału Docelowego. Każdorazowe pozbawienie prawa poboru wymaga zgody Rady Nadzorczej.
6. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji emitowanych w ramach Kapitału Docelowego w zamian za wkłady niepieniężne nie wymagają zgody Rady Nadzorczej.
7. Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji w ramach Kapitału Docelowego, z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne).
8. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
  - a) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umów o rejestrację akcji,
  - b) podejmowania czynności mających na celu wprowadzenie akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect lub ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
  - c) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji.”

- **Raport okresowy za II kwartał 2023 r.**

W dniu 8 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki opublikował raport okresowy Spółki za II kwartał 2023 r.

- **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki**

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 28 września 2023 r. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jakuba Zamojskiego, Pana Tomasza Wykurz, Panią Patrycję Ignacy, Pana Marka Smogór i Pana Piotra Piaszczyka.

Jednocześnie, w skład Rady Nadzorczej Spółki na wspólną 3-letnią kadencję powołano Panią Patrycję Ignacy, Panią Marzenę Koczut, Panią Sandrę Iskierkę, Panią Agnieszkę Maciejczyk i Pana Filipa Buchtę.

- **Treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 września 2023 r.**

W dniu 28 września 2023 r. w Krakowie odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym Akcjonariusze podjęli m.in. uchwały w sprawie:

- uchylenia Uchwały nr 16/06/2023 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F;
  - podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 10.600.000,00 zł do kwoty nie niższej 10.900.000,00 zł i nie wyższej niż 12.900.000,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 3.000.000 i nie więcej niż 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
- Zgromadzenie postanowiło także o zmianie Statutu Spółki. Zmiany te wymagają rejestracji przez KRS.

- Uchwalone brzmienie §1 Statutu Spółki:

„1. Spółka, zwana w dalszej części niniejszego statutu „Spółką”, prowadzi działalność pod firmą Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.

2. Spółka może używać skrótu Prime ASI S.A.”

- Uchwalone brzmienie §3 Statutu Spółki:

„Siedzibą Spółki jest Rzeszów.”

- Uchwalone brzmienie §8 ust. 1 Statutu Spółki:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 10 900 000,00 zł (dziesięć milionów dziewięćset tysięcy złotych zero groszy) i nie więcej niż 12 900 000,00 zł (dwanaście milionów dziewięćset tysięcy złotych zero groszy) i dzieli się na nie mniej niż 109 000 000 (sto dziewięć milionów) i nie więcej niż 129 000 000 (sto dwadzieścia dziewięć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda, w tym:

- 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2,
- 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A3,
- 88.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 4 000 000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- nie mniej niż 3 000 000 (trzy miliony) i nie więcej niż 23 000 000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii G.”

- Uchwalone brzmienie §31 ust. 3 Statutu Spółki:

„Walne Zgromadzenia odbywają się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w siedzibie Spółki, w Krakowie lub w Warszawie.”



- **Zmiana w składzie Zarządu Spółki**

W dniu 29 września 2023 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu przez Pana Łukasza Górskiego, ze skutkiem na dzień 30 września 2023 r.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała od dnia 1 października 2023 r., do funkcji Prezesa Zarządu, na nową trzyletnią kadencję, Pana Michała Ręczkowicza.

- **Raport okresowy za III kwartał 2023 r.**

W dniu 8 listopada 2023 r. Zarząd Spółki opublikował raport okresowy Spółki za III kwartał 2023 r.

- **Zarejestrowanie przez Sąd zmian w Statucie Spółki oraz zmiana adresu Spółki**

W dniu 15 listopada 2023 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania zmian §1, §3, §31 ust. 3 Statutu Spółki, uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28 września 2023 r.

W związku ze zmianą siedziby Spółki, nastąpiła również zmiana adresu Spółki z: 31-559 Kraków, ul. Grzegorzewska 67D/26 na: 35-015 Rzeszów, ul. Stanisława Moniuszki 8.

- **Wypowiedzenie listu intencyjnego z VRFabric S.A**

W dniu 29 listopada 2023 r. Spółka wypowiedziała List Intencyjny zawarty z VRFabric S.A. z siedzibą w Warszawie, zawarty w dniu 30 listopada 2022 r. Powodem wypowiedzenia Listu Intencyjnego były zmiany właścicielskie, jakie nastąpiły w Spółce w ostatnim czasie, a także decyzja o kontynuowaniu działalności przez Spółkę jako Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej, co nie byłoby możliwe, przy procedowaniu transakcji ujętej w Liście Intencyjnym.

- **Zawarcie umowy nabycia akcji Mensa Magna S.A.**

W dniu 29 listopada 2023 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - Prime Bit Investments S.A. z siedzibą w Rzeszowie umowę nabycia 450.000 akcji spółki Mensa Magna S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: MM), po cenie 2,25 zł każda akcja, tj. za łączną kwotę 1.012.500,00 zł. Akcje MM stanowią ok. 42,90% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów MM.

MM tworzy oprogramowanie do automatyzacji zamawiania posiłków w restauracjach, w formie aplikacji mobilnych, webowych i na tablety. MM jest też pośrednikiem w sprzedaży nowej żywności do hoteli i restauracji oraz stosuje narzędzia AI do nowocześniejszego procesowania np. za pomocą głosu.

Inwestycja w MM stanowi pierwszą po zmianie właścicielskiej, dokonanej w sierpniu br. i rozpoczyna proces budowania nowego portfela inwestycyjnego przez Spółkę. Zarząd Spółki liczy na dalszy intensywny rozwój MM i nie wyklucza kolejnych inwestycji w MM, w szczególności w przypadku podjęcia decyzji o upublicznieniu jej akcji.

## 2.6. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

- **Daty przekazywania raportów okresowych w 2024 roku**

W dniu 31 stycznia 2024 r. Zarząd Spółki poinformował, iż w 2024 roku obrotowym raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport za I kwartał 2024 roku - w dniu 9.05.2024 roku,
- raport za II kwartał 2024 roku - w dniu 8.08.2024 roku,
- raport za III kwartał 2024 roku - w dniu 8.11.2024 roku.

Raport roczny za 2023 rok miał zostać przekazany do publicznej wiadomości w dniu 18.03.2024 roku. Jednocześnie Zarząd poinformował, iż nie będzie publikował raportu za IV kwartał 2023 r., korzystając z uprawnienia wskazanego w § 6 ust. 10a. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

- **Zawarcie umowy z firmą audytorską**

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

- **Zmiana terminu publikacji raportu rocznego za rok 2023**

W dniu 14 marca 2024 r. Zarząd Spółki poinformował o zmianie terminu publikacji raportu rocznego za rok 2023 z dnia 18 marca 2024 roku na dzień 20 marca 2024 roku.

## 3. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA JEDNOSTKI.

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

### 3.1. Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki.

Wartość kapitałów własnych Prime ASI S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 1 301 477,56 zł. Suma bilansowa wyniosła 1 959 144,37 zł, przy czym po stronie aktywów składała się w większości z inwestycji długoterminowych w kwocie 1 656 010,72 zł, a po stronie pasywów w pozycji zobowiązań i rezerw na zobowiązania w wysokości 657 666,81 zł.

Ze względu na fakt, iż skumulowane straty finansowe przewyższyły wartość kapitału zapasowego, kapitałów rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału podstawowego, Zarząd Spółki zwołał Walne Zgromadzenie Spółki w celu podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych.

Po zmianach właścicielskich w Spółce dokonanych w sierpniu 2023 r. Spółka prowadzi proces budowania nowego portfela inwestycyjnego, lokując aktywa w spółkach, których działalność wpisuje się tematycznie w obszar następujących branż: biotechnologiczna, medyczna, informatyczna, transportowa, edukacyjna, przemysłowa, handlowa, doradcza, budowlana i finansowa.



## OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.

W roku 2023 Emitent przestrzegał części zasad ładu korporacyjnego, opisanych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”:

LP.	ZASADA	TAK/NIE /NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Emitent stosuje tę praktykę z pominięciem rejestrowania, transmisji i upubliczniania obrad WZ, gdyż w opinii Spółki stosowanie powyższej praktyki nie przyniesie wymiernych korzyści w porównaniu do przewidywanych kosztów takiego postępowania.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
	3.1 podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,	TAK	Emitent zamieszcza na swojej stronie internetowej opis działalności Spółki bez wskazania rodzaju działalności, z której uzyskuje największe przychodów. Emitent nie wskazuje podziału osiągniętych przychodów, gdyż ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka osiąga zdecydowaną większość swoich przychodów z działalności inwestycyjnej (zbycia lub aktualizacji wartości udziałów/akcji spółek portfelowych).
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta natym rynku,	NIE	Emitent prowadzi analizę rynku, na którym działa oraz na którym działają jego spółki portfelowe na potrzeby Zarządu i podejmowania decyzji inwestycyjnych. W związku z tym, że rynki te podlegają ciągłym zmianom, Emitent nie stosuje danej dobrej praktyki.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	

	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	NIE DOTYCZY	Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2023 r. i kolejne lata.
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
	3.11. (skreślony)		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2023 roku. Jeżeli zajdzie Emitent będzie stosował przedmiotową Dobrą Praktykę.
	3.15. (skreślony)		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	W związku z małą ilością pytań akcjonariuszy, koniecznością ich dodatkowego protokołowania oraz faktu, że najczęściej dotyczą one spraw porządkowych walnego zgromadzenia, Spółka nie decyduje się na stosowanie przedmiotowej praktyki.
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2023 roku. Jeżeli zajdzie Emitent będzie stosował przedmiotową Dobrą Praktykę.
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE DOTYCZY	
	3.22. (skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym	TAK	

	samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	NIE	Emitent nie wykorzystuje indywidualnej sekcji relacji inwestorski znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl, gdyż sekcja relacji inwestorskich wraz z informacjami o Spółce oraz dokumentami korporacyjnymi znajduje się na stronie internetowej Spółki.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na poufność informacji.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Na pytania ze strony inwestorów i mediów spółka udziela odpowiedzi na bieżąco drogą telefoniczną i mailową. W 2023 r. Emitent nie organizował publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz Emitent nie wyklucza organizacji tego rodzaju spotkań w przyszłości.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2023 roku. Jeżeli zajdzie Emitent będzie stosował przedmiotową Dobrą Praktykę.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje	TAK	

	czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2023 roku. Jeżeli zajdzie Emitent będzie stosował przedmiotową Dobrą Praktykę.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	Zdarzenie takie nie miało miejsca w 2023 roku. Jeżeli zajdzie Emitent będzie stosował przedmiotową Dobrą Praktykę.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	NIE	W przekonaniu Emitenta, należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych (publikacja raportów bieżących i okresowych na stronach internetowych rynku NewConnect oraz Spółki) w pełni przekazuje istotne wydarzenia mające wpływ na ocenę jego działalności przez inwestorów i rynek. W tej sytuacji, uwzględniając profil działalności Emitenta, sporządzanie comiesięcznych raportów powielaloby już opublikowane informacje. W związku z powyższym Emitent zamierza niestosować przedmiotowej praktyki w sposób ciągły.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)		

#### 4. POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE JEDNOSTKI.

Nie dotyczy.

Rzeszów, dnia 20 marca 2024 r.

Prezes Zarządu  
Michał Ręczkowicz