

Raport kwartalny za I kwartał 2025 r.

okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 r.

Warszawa, 23 maja 2026 r.

Spis treści

1. Komentarz Emitenta do zdarzeń w okresie objętym raportem.....	3
2. Kwartalne sprawozdanie finansowe.....	4
a. Bilans	4
b. Rachunek zysków i strat.....	6
c. Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
d. Rachunek przepływów pieniężnych.....	8
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	10
4. Akcjonariat.....	13
5. Pozostałe informacje.....	14
a. Informacja o zatrudnieniu	14
b. Działania w obszarze badań i rozwoju	14
c. Informacja o grupie kapitałowej	14
6. Dane teleadresowe	18

1. Komentarz Emitenta do zdarzeń w okresie objętym raportem.

Niniejszy raport publikowany jest z opóźnieniem i dotyczy sytuacji Spółki po pierwszym kwartale 2025 r. Na działalność spółki w tamtym okresie wpływały przede wszystkim problemy finansowe głównej spółki operacyjnej grupy kapitałowej – iSRV Zrt. – które w konsekwencji doprowadziły do jej upadłości likwidacyjnej. Sytuacja ta miała istotny wpływ zarówno na działalność operacyjną grupy, jak i możliwość terminowej realizacji obowiązków informacyjnych. Zarząd był zmuszony skoncentrować działania przede wszystkim na próbach stabilizacji sytuacji spółek zależnych, ograniczaniu skutków kryzysu płynnościowego. Jednocześnie ograniczone zasoby organizacyjne i finansowe wpłynęły negatywnie na proces sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych.

Mimo trudnej sytuacji spółka kontynuowała działalność i z końcem 2025 r. podjęła działania mające na celu uporządkowanie sytuacji korporacyjnej, finansowej i raportowej. W 2026 r. zakończono proces wyjścia z zagranicznych aktywów zależnych, rozpoczęto odbudowę relacji inwestorskich oraz działania zmierzające do przywrócenia pełnej zdolności operacyjnej i raportowej spółki.

Istotnym elementem działań naprawczych było pozyskanie nowych inwestorów oraz przygotowanie emisji akcji, mającej na celu zapewnienie finansowania bieżącej działalności, pokrycie kosztów restrukturyzacji oraz spłatę zobowiązań. Zarząd pozytywnie ocenia zaangażowanie nowych akcjonariuszy i możliwość dalszego rozwoju Polaris IT Group SA po zakończeniu procesu restrukturyzacji.

Publikacja zaległych raportów okresowych stanowi jeden z kluczowych elementów procesu porządkowania sytuacji spółki oraz realizacji obowiązków informacyjnych wobec rynku kapitałowego. Zarząd jest świadomy odpowiedzialności wobec akcjonariuszy i uczestników rynku oraz dołożył starań, aby przywrócić pełną transparentność działalności.

2. Kwartalne sprawozdanie finansowe

a. Bilans

AKTYWA	I kwartał 2025	I kwartał 2024
A. AKTYWA TRWAŁE	-	59 151 543,80
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
1. Środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	59 151 543,80
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	59 151 543,80
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	29 837,25	376 667,57
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II. Należności krótkoterminowe	23 191,00	356 194,96
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-

AKTYWA	I kwartał 2025	I kwartał 2024
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	23 191,00	356 194,96
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 420,70	13 020,25
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 420,70	13 020,25
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 225,55	7 452,36
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
SUMA AKTYWÓW	29 837,25	59 528 211,37

PASYWA	I kwartał 2025	I kwartał 2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(80 521,00)	55 162 066,28
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 087 000,00	6 087 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	53 350 000,00	49 500 000,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(59 399 022,51)	(504 297,37)
VI. Zysk (strata) netto	(118 498,49)	79 363,65
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	110 358,25	4 366 145,09
I. Rezerwy na zobowiązania	21 365,00	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	21 365,00	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	88 993,25	4 366 145,09
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	408 897,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	88 993,25	3 957 248,09

PASYWA	I kwartał 2025	I kwartał 2024
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
SUMA PASYWÓW	29 837,25	59 528 211,37

b. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	I kwartał 2025	I kwartał 2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychód ze sprzedaży produktów	-	-
II. Zmiana stanu produktów	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	117 832,87	62 001,41
I. Amortyzacja	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-	-
III. Usługi obce	48 776,43	43 931,38
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	394,39
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	10 000,00	15 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 353,22	2 675,64
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	57 703,22	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(117 832,87)	(62 001,41)
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,34	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	0,34	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	105,10	0,13
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	105,10	0,13
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(117 937,63)	(62 001,54)

Rachunek zysków i strat	I kwartał 2025	I kwartał 2024
G. Przychody finansowe	-	141 839,93
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	141 839,93
H. Koszty finansowe	560,86	474,74
I. Odsetki	117,76	474,74
II. Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	443,10	-
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(118 498,49)	79 393,95
J. Podatek dochodowy	-	-
I. Część bieżąca	-	-
II. Część odroczone	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	(118 498,49)	79 393,95

c. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	I kwartał 2025	I kwartał 2024
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	37 977,49	55 807 702,63
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	37 977,49	55 807 702,63
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 087 000,00	5 812 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	275 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 087 000,00	6 087 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	53 350 000,00	49 500 000,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	53 350 000,00	49 500 000,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-

Zestawienie zmian w kapitale własnym	I kwartał 2025	I kwartał 2024
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(59 399 022,51)	(504 297,37)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	59 399 022,51	504 297,37
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	59 399 022,51	504 297,37
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	59 399 022,51	504 297,37
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(59 399 022,51)	(504 297,37)
6. Wynik netto	(118 498,49)	79 363,65
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	(80 521,00)	55 162 066,28
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	(80 521,00)	55 162 066,28

d. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	I kwartał 2025	I kwartał 2024
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	(118 498,49)	79 363,65
II. Korekty razem	110 145,03	(306 274,53)
1. Amortyzacja	-	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	1 398 860,30	140 215,04
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 285 081,82)	(439 103,95)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 633,45)	(7 385,62)
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(8 353,46)	(226 910,88)
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z		

Rachunek przepływów pieniężnych	I kwartał 2025	I kwartał 2024
DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	-	275 000,00
1. Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	275 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	35 433,00
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	239 567,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III.+C.III)	(8 353,46)	12 656,12
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	(8 353,46)	12 656,12
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 774,16	364,13
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+D)	2 420,70	13 020,25

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Spółka nie zmieniła polityki rachunkowości w porównaniu z poprzednimi raportami. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za kwartał danego roku obrotowego obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek zysków i strat.

1. Przychody.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwe należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT), ujemne w okresach, których dotyczą.

2. Koszty.

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn, zdarzeń losowych,
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.1. Podatek dochodowy bieżący.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

3.2. Podatek dochodowy odroczony.

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

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 uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z

występowaniem różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Bilans.

Aktywa trwałe.

1. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 10 tysięcy złotych w dniu przyjęcia do użytkowania jednorazowo są spisywane w koszty amortyzacji.

2. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 10 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane bilansowe stawki amortyzacyjne są stawkami liniowymi i równe są stawkom podatkowym.

3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

4. Inwestycje długoterminowe.

Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały lub akcje w innych jednostkach (notowanych na GPW w Warszawie) wycenia się w cenie rynkowej. Do

rozchodu aktywów finansowych stosuje się w Spółce metodę, według której rozchód aktywów finansowych wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które Spółka najwcześniej nabyła („FIFO”).

Aktywa obrotowe

1. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.
Towary wycenia się według ceny nabycia powiększonej o podatek od czynności cywilnoprawnej. Towary w ewidencji pozabilansowej, stanowiące zobowiązania warunkowe, wycenia się według ceny wynikającej z umowy komisowej, depozytowej lub innej.
2. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).
Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio do kosztów i przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).
3. Inwestycje krótkoterminowe.
Udziały lub akcje wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.
Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.
Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
Inne inwestycje krótkoterminowe wyceniane są w cenie nabycia powiększonej o opłaty przewozowe i celne. Do ceny nabycia zalicza się również różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących ich nabycie.
4. Rozliczenia międzyokresowe
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy – nie wystąpiły w spółce.
Udziały (akcje) własne – prezentacja zgodna z ceną zakupu akcji wraz z kosztami transakcyjnymi.

Pasywa

1. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.
Kapitał podstawowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na kapitał po stronie Aktywów.

Spółka tworzy również kapitały rezerwowe, tzw. rezerwę celową. Jest to kapitał tworzony przez firmę z części wygospodarowanego zysku. Przeznaczony jest on najczęściej na rozwój spółki lub ewentualne pokrycie szczególnych strat lub innych wydatków. Dotychczas Spółka prezentowała powyższą rezerwę jako rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zmiana prezentacji rezerwy w bilansie jest związana z błędnym zinterpretowaniem rezerwy celowej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

2. Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiąże.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

3. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

4. Akcjonariat

Na dzień sporządzenia raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ %	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ %
Dariusz Leśniak-Paduch	20 500 000	33,68%	20 500 000	33,68%
Włodzimierz Cichecki	6 000 000	9,86%	6 000 000	9,86%
Maciej Charzyński	6 000 000	9,86%	6 000 000	9,86%
Pozostali	28 370 000	46,61%	28 370 000	46,61%
SUMA	60 870 000	100,00%	60 870 000	100,00%

5. Pozostałe informacje

a. Informacja o zatrudnieniu

W okresie objętym raportem Polaris IT Group SA nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę i nadal nikogo nie zatrudnia na umowę o pracę. Wszelkie prace są realizowane przez podmioty gospodarcze na zlecenie Spółki, lub osobiście przez Zarząd i Prokurenta.

b. Działania w obszarze badań i rozwoju

Spółka nie ponosiła wydatków na badania i rozwój w pierwszym kwartale 2025 r.

c. Informacja o grupie kapitałowej

Na dzień sporządzenia raportu Polaris IT Group SA nie tworzy grupy kapitałowej i nie posiada udziałów w innych podmiotach.

Spółka tworzyła grupę kapitałową od 6 lipca 2020 r., posiadała 100% udziałów w spółce Industrial Artificial Intelligence Kft. (IAI), a ta spółka posiadała 100% akcji spółki iSRV Zrt. (iSRV). IAI nie prowadziła działalności generującej istotne przychody ze sprzedaży, natomiast iSRV była spółką w grupie Polaris IT prowadzącą działalność na największą skalę. Ze względu na problemy finansowe, potem utratę płynności a następnie upadłość likwidacyjną iSRV Zrt. wartość posiadanych udziałów w IAI została odpisana w straty w całości. W związku ze zbyciem udziałów w IAI w lutym 2026 r., na dzień sporządzenia raportu Spółka nie posiada już udziałów w tej spółce, ani pośrednio lub bezpośrednio w iSRV Zrt. i nie konsoliduje jej sprawozdań

iSRV Zrt. jest spółką prawa węgierskiego, z siedzibą w Budapeszcie. Forma prawna odpowiada polskiej spółce akcyjnej (prywatnej – prawo węgierskie wyróżnia spółki akcyjne prywatne i publiczne, notowane). Poniżej ostatnie dane finansowe iSRV Zrt., przeliczone na PLN, jakimi dysponuje Polaris IT Group SA.

AKTYWA	24.11.2025	31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	-	25 488 151,00
A.I. Wartości niematerialne	-	9 221 960,00
A.II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	16 266 191,00
A.III. Inwestycje finansowe	-	-
A.IV. Odroczony podatek dochodowy	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	3 800 267,00	15 000 467,00
B.I. Zapasy	3 703 425,00	13 430 470,00
B.II. Należności	95 018,00	1 255 522,00
B.III. Papier wartościowy	-	-
B.IV. Środki pieniężne	1 824,00	314 475,00
C. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	-	2 313,00
SUMA AKTYWÓW	3 800 267,00	40 490 931,00

PASYWA	24.11.2025	31.12.2024
D. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(18 188 858,00)	17 497 432,00
D.I. Kapitał zakładowy	55 275,00	52 105,00
D.II. Kapitał zakładowy wpłacony częściowo (-)	-	-
D.III. Kapitał zapasowy	-	-
D.IV. Kapitał zysku zatrzymanego	9 530 184,00	12 228 293,00
D.V. Rezerwy restrykcyjne	8 976 494,00	8 461 696,00
D.VI. Rezerwy wyceny	-	-
D.VII. Zysk po opodatkowaniu -	(36 750 811,00)	(3 244 662,00)
E. REZERWY CELOWE	1 658,00	-
F. ZOBOWIĄZANIA	21 987 466,00	21 948 033,00
F.I. Zobowiązania podporządkowane	-	-
F.II. Zobowiązania długoterminowe	1 005 087,00	1 309 784,00
F.III. Zobowiązania krótkoterminowe	20 982 379,00	20 638 249,00
G. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	-	1 045 466,00
SUMA PASYWÓW	3 800 267,00	40 490 931,00

Rachunek zysków i strat	24.11.2025	31.12.2024
I. Przychody ze sprzedaży netto	921 793,00	17 864 555,00
II. Wartość aktywowanych własnych świadczeń	-	-
III. Pozostałe przychody	960 415,00	1 183 882,00
IV. Nakłady o charakterze materiałowym	1 028 415,00	12 666 421,00
V. Nakłady o charakterze osobowym	885 434,00	1 014 365,00
VI. Amortyzacja	-	6 136 755,00
VII. Pozostałe nakłady	35 285 115,00	2 070 281,00
A. WYNIK DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+-II+III-IV-V-VI-VII)	(35 316 756,00)	(2 839 385,00)
VIII. Przychody z operacji finansowych	-	80 409,00
IX. Nakłady na operacje finansowe	1 190,00	600 394,00
B. WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH (VIII-IX)	(1 190,00)	(519 985,00)
C. WYNIK PRZED OPODATKOWANIEM (+A+B)	(35 317 946,00)	(3 359 369,00)
X. Zobowiązania podatkowe	3 389,00	34 433,00
X/1. Różnice w odroczonym podatku (+-)	-	-
D. WYNIK PO OPODATKOWANIU (+C-X+-X/1)	(35 321 336,00)	(3 393 802,00)

Industrial Artificial Intelligence Kft. jest spółką prawa węgierskiego, z siedzibą w Budapeszcie. Forma prawna odpowiada polskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. IAI posiada 100% akcji iSRV Zrt. i nie prowadzi innej działalności. Poniżej ostatnie dane finansowe Industrial Artificial Intelligence Kft., przeliczone na PLN, jakimi dysponuje Polaris IT Group SA.

AKTYWA	31.12.2025	31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	55 275,00	52 105,00
A.I. Wartości niematerialne	-	-
A.II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-

AKTYWA	31.12.2025	31.12.2024
A.III. Inwestycje finansowe	55 275,00	52 105,00
A.IV. Odroczony podatek dochodowy	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	6 412,00	1 782,00
B.I. Zapasy	-	-
B.II. Należności	6 080,00	1 605,00
B.III. Papier wartościowy	-	-
B.IV. Środki pieniężne	332,00	177,00
C. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	-	-
SUMA AKTYWÓW	61 687,00	53 887,00

PASYWA	31.12.2025	31.12.2024
D. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	27 726,00	34 577,00
D.I. Kapitał zakładowy	136 065,00	128 262,00
D.II. Kapitał zakładowy wpłacony częściowo (-)	-	-
D.III. Kapitał zapasowy	-	-
D.IV. Kapitał zysku zatrzymanego	(99 384,00)	(91 830,00)
D.V. Rezerwy restrykcyjne	-	-
D.VI. Rezerwy wyceny	-	-
D.VII. Zysk po opodatkowaniu -	(8 955,00)	(1 855,00)
E. REZERWY CELOWE	-	-
F. ZOBOWIĄZANIA	33 961,00	19 310,00
F.I. Zobowiązania podporządkowane	-	-
F.II. Zobowiązania długoterminowe	17 677,00	2 136,00
F.III. Zobowiązania krótkoterminowe	16 284,00	17 174,00
G. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	-	-
SUMA PASYWÓW	61 687,00	53 887,00

Rachunek zysków i strat	31.12.2025	31.12.2024
I. Przychody ze sprzedaży netto	8 925,00	-
II. Wartość aktywowanych własnych świadczeń	-	-
III. Pozostałe przychody	-	-
IV. Nakłady o charakterze materiałowym	17 085,00	1 940,00
V. Nakłady o charakterze osobowym	-	-
VI. Amortyzacja	-	-
VII. Pozostałe nakłady	43,00	-
A. WYNIK DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+-II+III-IV-V-VI-VII wiersz)	(8 203,00)	(1 940,00)
VIII. Przychody z operacji finansowych	-	-
IX. Nakłady na operacje finansowe	383,00	-
B. WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH (VIII-IX wiersz)	(383,00)	-
C. WYNIK PRZED OPODATKOWANIEM (+A+B)	(8 585,00)	(1 940,00)
X. Zobowiązania podatkowe	21,00	-
X/1. Różnice w odroczonym podatku (+/-)	-	-
D. WYNIK PO OPODATKOWANIU (+C-X+-X/1)	(8 606,00)	(1 940,00)

W drugim kwartale 2023 r. została powołana spółka prawa węgierskiego Quantanex Kft. z siedzibą w Budapeszcie, której 100% udziałów (nabytych za 35,4 tys. zł) należało do Polaris IT Group SA. W związku z małym zakresem działalności i ponoszeniem strat, jej działalność została uznana za nieistotną i zaprzestano konsolidacji, a udziały przeznaczono do sprzedaży. W związku ze zbyciem udziałów w Quantanex Kft. w lutym 2026 r., na dzień sporządzenia raportu Polaris IT Group SA nie posiada już udziałów w tej spółce. Poniżej ostatnie dane finansowe Quantanex Kft., przeliczone na PLN, jakimi dysponuje Polaris IT Group SA.

AKTYWA	31.12.2025	31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	-	-
A.I. Wartości niematerialne	-	-
A.II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
A.III. Inwestycje finansowe	-	-
A.IV. Odroczony podatek dochodowy	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	5 542 056,00	48 066,00
B.I. Zapasy	-	-
B.II. Należności	5 501 053,00	-
B.III. Papier wartościowy	-	-
B.IV. Środki pieniężne	41 235,00	48 066,00
C. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	-	-
SUMA AKTYWÓW	5 542 288,00	48 066,00

PASYWA	31.12.2025	31.12.2024
D. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(179 180,00)	15 529,00
D.I. Kapitał zakładowy	33 165,00	33 165,00
D.II. Kapitał zakładowy wpłacony częściowo (-)	-	-
D.III. Kapitał zapasowy	-	-
D.IV. Kapitał zysku zatrzymanego	(17 635,00)	(5 268,00)
D.V. Rezerwy restrykcyjne	-	-
D.VI. Rezerwy wyceny	-	-
D.VII. Zysk po opodatkowaniu -	(194 710,00)	(12 368,00)
E. REZERWY CELOWE	-	-
F. ZOBOWIĄZANIA	5 720 062,00	32 537,00
F.I. Zobowiązania podporządkowane	-	-
F.II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
F.III. Zobowiązania krótkoterminowe	-	-
G. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	1 406,00	-
SUMA PASYWÓW	5 542 288,00	48 066,00

Rachunek zysków i strat	31.12.2025	31.12.2024
I. Przychody ze sprzedaży netto	15 571 665,00	1 358 210,00
II. Wartość aktywowanych własnych świadczeń	-	-
III. Pozostałe przychody	38,25	22,31
IV. Nakłady o charakterze materiałowym	15 699 060,00	1 359 991,00

Rachunek zysków i strat	31.12.2025	31.12.2024
V. Nakłady o charakterze osobowym	28 542,00	7 121,00
VI. Amortyzacja	-	-
VII. Pozostałe nakłady	80,00	275,00
A. WYNIK DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+-II+III-IV-V-VI-VII wiersz)	(155 978,00)	(9 155,00)
VIII. Przychody z operacji finansowych	79 759,00	12 409,00
IX. Nakłady na operacje finansowe	82 739,00	12 675,00
B. WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH (VIII-IX wiersz)	(2 980,00)	(266,00)
C. WYNIK PRZED OPODATKOWANIEM (+A+B)	(158 958,00)	(9 421,00)
X. Zobowiązania podatkowe	28 178,00	2 465,00
X/1. Różnice w odroczonym podatku (+-)	-	-
D. WYNIK PO OPODATKOWANIU (+C-X+-X/1)	(187 136,00)	(11 887,00)

6. Dane teleadresowe

Polaris IT Group SA
 ul. Świeradowska 47
 02-662 Warszawa
 e-mail: info@polarisgroupsa.com
www.polarisgroupsa.com
 NIP 1132197112
 KRS 0000113924