



## **JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY**

**GO24.PL SA**

**I KWARTAŁ 2026 ROKU**

Warszawa 15 maja 2026 r.

## Spis Treści

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	3
<i>Tabela 1 Bilans Aktywa na 31.03.2026</i> .....	3
<i>Tabela 2 Bilans Pasywa na 31.03.2026</i> .....	4
<i>Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 31.03.2026</i> .....	5
<i>Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 31.03.2026</i> .....	6
<i>Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.03.2026</i> .....	8
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	9
III. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE. ....	13
IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	13
V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU .....	14
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	14
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	14
VIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	14
IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY.....	14
<i>Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 31.03.2026</i> .....	14
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY..	14

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
**Tabela 1 Bilans Aktywa na 31.03.2026**

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.03.2025
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	-	-
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	-	-
<b>1. Środki trwałe</b>	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	-	-
<b>3. Od pozostałych jednostek</b>	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	64 536,07	115058,54
<b>I. Zapasy</b>	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	32 348,61	34936,89
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	32 348,61	34936,89
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 070,00	3817,89
- do 12 miesięcy	11 070,00	3817,89
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	21 278,61	31119,00
c) inne	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	1 259,21	14602,17
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 259,21	14602,17
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 259,21	14602,17
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 259,21	14602,17
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	30 928,25	65 519,48

C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	64 536,07	115058,54

Tabela 2 Bilans Pasywa na 31.03.2026

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2026	Stan na dzień 31.03.2025
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	-770 913,44	-496 660,74
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	498 386,00	498 386,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	786 456,49	871 992,09
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	631 189,39	631 189,39
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 662 344,62	-2 485 936,10
VI. Zysk (strata) netto	-24 600,70	-12 292,12
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	835 449,51	611 719,28
I. Rezerwy na zobowiązania	22 760,00	33 615,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	22 760,00	33 615,00
- krótkoterminowe	22 760,00	33 615,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	812 689,51	578 104,28
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	812 689,51	578 104,28
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	85 745,84	82 276,83
- do 12 miesięcy	85 745,84	82 276,83

- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f) zobowiązania wekslowe	134 955,59	1 373,59
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	101,34
h) z tytułu wynagrodzeń	440 272,83	320 272,83
i) inne	151 715,25	174 079,69
<b>3. Fundusze specjalne</b>	-	-
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>64 536,07</b>	<b>115 058,54</b>

**Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 31.03.2026**

Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2026 r. od 01.01.2026 do 31.03.2026	Narastająco od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2025 r. od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	15 000,00	15 000,00	94 500,00	94 500,00
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	15 000,00	15 000,00	94 500,00	94 500,00
<b>II. Zmiana stanu produktów</b>	-	-	-	-
<b>III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>	-	-	-	-
<b>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	-	-	-	-
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	39 600,70	39 600,70	104 217,65	104 217,65
<b>I. Amortyzacja</b>	-	-	-	-
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	-	-	216,60	216,60
<b>III. Usługi obce</b>	9 600,70	9 600,70	70 453,05	70 453,05
<b>IV. Podatki i opłaty, w tym:</b>	-	-	3 548,00	3 548,00
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
<b>V. Wynagrodzenia</b>	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:</b>	-	-	-	-
- emerytalne	-	-	-	-
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	-	-	-	-
<b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	-	-	-	-
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-24 600,70</b>	<b>-24 600,70</b>	<b>-9 717,65</b>	<b>-9 717,65</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	-	-	0,47	0,47

I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	-	0,47	0,47
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	-	-	1 182,07	1 182,07
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-	1 182,07	1 182,07
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-24 600,70	-24 600,70	-10 899,25	-10 899,25
G. PRZYCHODY FINANSOWE	-	-	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	-	-	1 392,87	1 392,87
I. Odsetki, w tym:	-	-	1 392,87	1 392,87
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	-	-	-	-
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-24 600,70	-24 600,70	-12 292,12	-12 292,12
J. PODATEK DOCHODOWY	-	-	-	-
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-24 600,70	-24 600,70	-12 292,12	-12 292,12

**Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 31.03.2026**

Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2026 r. od 01.01.2026 do 31.03.2026	narastająco od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2025 r. od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	-24 600,70	-24 600,70	-12 292,12	-12 292,12
II. Korekty razem	23 108,73	23 108,73	28 287,16	28 287,16

1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	1 392,87	1 392,87
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-21 449,33	-21 449,33	-1 648,20	-1 648,20
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	9 066,52	9 066,52	26 142,42	26 142,42
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	34 881,90	34 881,90	16 211,35	16 211,35
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 308,75	12 308,75	-	-
10. Inne korekty	-11 699,11	-11 699,11	-13 811,28	-13 811,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 491,97	-1 491,97	15 995,04	15 995,04
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-	-	-
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	2 236,00	2 236,00	-	-
I. Wpływy	133 582,00	133 582,00	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	131 346,00	131 346,00	1 392,87	1 392,87
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	1 392,87	1 392,87
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 236,00	2 236,00	-1 392,87	-1 392,87
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	744,03	744,03	14 602,17	14 602,17
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	-	-	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	515,18	515,18	-	-

G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 259,21	1 259,21	14 602,17	14 602,17
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

**Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 31.03.2026**

Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał 2026 r. od 01.01.2026 do 31.03.2026	Narastająco od 01.01.2025 do 31.03.2025	I kwartał 2025 r. od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	-747 745,63	-747 745,63	-470 557,34	-470 557,34
- korekty błędów lat poprzednich	1 432,89	1 432,89	-26 103,40	-26 103,40
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	-746 312,74	-746 312,74	-496 660,74	-496 660,74
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	498 386,00	498 386,00	498 386,00	498 386,00
<b>1.1. Zmiany kapitału podstawowego</b>	-	-	-	-
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	498 386,00	498 386,00	498 386,00	498 386,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	786 456,49	786 456,49	29 105,41	29 105,41
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	842 886,68	842 886,68
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	786 456,49	786 456,49	842 886,68	842 886,68
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	-	-	-	-
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	-	-	-	-
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	631 189,39	631 189,39	631 189,39	631 189,39
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	-	-	-	-
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	631 189,39	631 189,39	631 189,39	631 189,39
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-2 504 873,02	-2 504 873,02	-1 661 986,34	-1 661 986,34
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	-	-1 661 986,34	-1 661 986,34

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-1 661 986,34	-1 661 986,34
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 590 408,62	-2 590 408,62	-1 661 986,34	-1 661 986,34
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 504 873,02	-2 504 873,02	-1 661 986,34	-1 661 986,34
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 662 344,62	-2 662 344,62	-2 504 873,02	-2 504 873,02
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 662 344,62	-2 662 344,62	-2 504 873,02	-2 504 873,02
6. Wynik netto	-24 600,70	-24 600,70	-12 292,12	-12 292,12
a) zysk netto	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-770 913,44	-770 913,44	-496 660,74	-496 660,74

## II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

### *Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego (raportu*

#### II.1. *kwartalnego)*

Dane zostały przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

#### II.2. *Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne*

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji środków trwałych) pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi
- różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli natomiast, koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Stosowane przez Emitenta typowe stawki odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla podstawowych grup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych są zgodne ze stawkami podatkowymi i wynoszą:

a. koszty prac rozwojowych -	20%
b. oprogramowanie -	10% - 50%
c. budynki i budowle -	2,5% - 4,5%
d. maszyny i urządzenia techniczne -	6% - 10%
e. środki transportu -	20%
f. sprzęt informatyczny -	30%
g. sprzęt biurowy, meble -	14% - 20%
h. inwestycje w obce środki trwałe - okres umowy najmu/dzierżaw/ leasingu nie krócej niż 10 lat	

Składniki majątku trwałego o wartości poniżej 3.500,00 zł ujmowane są w rejestrze środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i mogą być jednorazowo umarzane w momencie wprowadzenia do ksiąg pod warunkiem, że łączna wartość umorzenia oraz okres ekonomicznej użyteczności nie powodują istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Wyposażenie o jednostkowej wartości poniżej 600 zł Emitent może nie ujmować w rejestrze środków trwałych i odnosi je bezpośrednio w koszty materiałów.

### II.3. *Zapasy*

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w następujący sposób:

materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą “pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

### II.4. *Należności i zobowiązania*

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia dowodu.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

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

### II.5. *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze na rachunkach bankowych walutowych przeliczane są:

- wpływ waluty np. wpływ należności – po kursie faktycznie zastosowanym, czyli kursie kupna danej waluty danego banku z dnia wpływu,

- wpływ odsetek – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego (NBP) z dnia poprzedzającego dzień wpływu waluty,

- rozchód waluty – po kursie średnioważonym

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

#### II.6. *Instrumenty finansowe*

Jednostka wykazuje w księgach rachunkowych i bilansie instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2008 r. nr 228, poz. 1508).

**Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu** to aktywa nabyte w celu odsprzedaży w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące od dnia ich nabycia i osiągnięcia tą drogą korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu mogą być zaliczane akcje, obligacje, bony skarbowe, weksle, certyfikaty inwestycyjne itp..

**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności** to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których umowy określają termin spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych (np. odsetek) a jednostka ma możliwość utrzymywania tych aktywów w portfelu do czasu wykupu.

Jeśli jednostka nie ma zamiaru lub możliwości utrzymywania powyższych aktywów do terminu wymagalności - są to aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu.

Zalicza się do tej grupy np. akcje innych niż podporządkowane jednostek, nieprzeznaczone do szybkiej odsprzedaży, długoletnie obligacje skarbowe, co do których nie ma pewności do utrzymywania do terminu wymagalności, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Akcje i udziały w innych jednostkach wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej, a jeżeli nie można jej wiarygodnie ustalić w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości.

a) przeznaczonych lub dostępnych do obrotu (sprzedaży), dla których istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku lub inaczej ustalonej cenie godziwej (z wyłączeniem papierów, których wystawcą jest jednostka powiązana),

b) utrzymywanych do upływu terminu ich wymagalności (w każdym przypadku) oraz przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, jeżeli nie istnieje dla nich cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym a nie można ustalić w inny wiarygodny sposób wartości godziwej wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

#### II.7. *Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

#### II.8. *Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego

obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

## II.9. *Odroczony podatek dochodowy*

Spółka tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

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 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.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego mogą być wykazane w bilansie jedynie w przypadku, gdy zostało uprawdopodobnione, że Spółka w kolejnym roku obrotowym uzyska dochód do opodatkowania w wysokości umożliwiającej odliczenie kosztów nieodliczonych w roku bieżącym.

## II.10. *Przychody i koszty*

### II.10.1. *Przychody ze sprzedaży*

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

### II.10.2 *Świadczenie usług*

W okresie za które jest sporządzane sprawozdanie finansowe Spółka świadczyła usługi zarządzania funduszami.

### II.10.3 *Odsetki*

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

### II.9.4. *Koszty*

Przychody i koszty są rozpoznawalne według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

#### II.11. *Przepływy pieniężne*

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

W I kwartale 2026 roku działalność Emitenta koncentrowała się na analizie możliwości dalszego rozwoju. Poniżej przedstawiamy podsumowanie najważniejszych wydarzeń i postępów zrealizowanych w tym okresie.

**Postępowanie sądowo – administracyjne w sprawie nałożonej kary administracyjnej przez KNF** - status tego postępowania nie zmienił się od 7.07.2025 roku to jest od dnia zaskarżenia wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

#### **Sytuacja finansowa**

W pierwszym kwartale 2026 r. przychody Spółki spadły o 84% a koszty o 64% w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego. Spadek przychodów oraz kosztów w stosunku do zeszłego roku wynikał z zakończenia dotychczasowych projektów operacyjnych bez wdrożenia nowych.

W okresie sprawozdawczym ponad połowa kosztów działalności operacyjnej to rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia zarządu. Wartość kapitałów własnych na koniec IV kwartału 2025 r. wyniosła -770 913,44 zł. Ujemny kapitał własny wynika głównie z zobowiązań Spółki do zarządu – ponad 495 tys. zł, które mogą zostać zrestrukturyzowane, w tym część została ujawniona jako zobowiązania handlowe. Aktualnie sporne zobowiązania handlowe, wobec których toczą się postępowania sądowe stanowią około 130 tys. i zostały ujawnione jako inne. W związku z tym zobowiązaniem w dniu 05.08.2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający w całości powództwo o zapłatę wytoczone przeciwko Spółce o wartości przedmiotu sporu 131 390 zł. Powództwo dotyczyło roszczenia kontrahenta z 2019 r., a kwota sporna jest ujęta w zobowiązaniach. Wyrok nie jest prawomocny a Kontrahent złożył apelację od wyroku sądu pierwszej instancji. W przypadku utrzymania w mocy tego wyroku wskazana kwota obniży wykazywane zobowiązania Spółki i tym samym będzie miała pozytywny wpływ na wysokość wykazywanych kapitałów własnych.

W pozycji zobowiązania inne znajdują się też zobowiązania niewymagalne.

W przypadku pozostałych przeterminowanych i spornych zobowiązań emitent podejmuje działania ugodowe. Aktualnie przeterminowane zobowiązania dotyczą wypłat wynagrodzeń zarządu.

Spółce nadal grozi upadłość – zwłaszcza w przypadku przegrania ostatniej istotnej wartościowo sprawy sądowej, trwającej od 2018 roku opisanej w nocie 22 w sprawozdaniu rocznym, dla której Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 01.04.2026 r. wydał wyrok oddalający w całości to powództwo, wyrok nie jest prawomocny, do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie jest znana Spółce informacja o apelacji od tego wyroku.

Spółka także bada możliwość restrukturyzacji całości zobowiązań.

#### **Dalsze kierunki rozwoju.**

Emitent kontynuuje prace i analizy rozwoju z wykorzystaniem statusu spółki notowanej w tym poprzez pozyskanie finansowania na nowe projekty, które są aktualnie w fazie analizy.

### IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie opublikował prognoz finansowych.

**V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU**

Nie dotyczy.

**VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Wszelkie aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie zostały zawieszono.

**VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

**VIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

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

*Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień 31.03.2026*

Akcjonariusz	Liczba akcji	W ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	182 670	36,65%
Marek Kołodziejak	122 902	24,66%
Beata Kielan	121 194	24,32%
Krzysztof Konaszuk	25 243	5,06%
Pozostali	46 377	9,31%

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

Na koniec I kwartału 2026 r. Emitent zatrudniał 2 osoby w przeliczeniu na pełny etat.

Beata Kielan  
Prezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak  
Wiceprezes Zarządu