



# LETUS

---

## CAPITAL

### **LETUS CAPITAL S.A.**

**Skonsolidowany i jednostkowy raport kwartalny  
za okres  
od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r.**

**Warszawa, 13 maja 2024 r.**

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. Informacje podstawowe

NAZWA	Letus Capital
FORMA PRAWNA	Spółka akcyjna
ADRES	02-001 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 85/21
TELEFON	+48 515 999 244
E-MAIL	office@letuscap.com
STRONA INTERNETOWA	<a href="http://letuscap.com">letuscap.com</a>
NIP	634-013-51-27
REGON	003442419
KRS	0000310902

### 1.2. Struktura akcjonariatu

Kapitał zakładowy Letus Capital S.A. wynosi 6 360 413,20 zł (w pełni opłacony) i dzieli się na 63 604 132 (sześćdziesiąt trzy miliony sześćset cztery tysiące sto trzydzieści dwie) akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 889 000 (osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- 889 000 (osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B1,
- 61 826 132 (sześćdziesiąt jeden milionów osiemset dwadzieścia sześć tysięcy sto trzydzieści dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii C1.

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu.

Tabela 1 Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31 marca 2024 r.

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW
Torus Investment sp. z o.o.	12 353 800	19,42%	12 353 800	19,42%
PV Maker sp. z o.o.	6 680 270	10,5%	6 680 270	10,5%
Alina Orcholska	7 050 084	11,08%	7 050 084	11,08%
Pozostali	37 519 978	59,00%	37 519 978	59,00%
<b>Razem</b>	<b>63 604 132</b>	<b>100,00%</b>	<b>63 604 132</b>	<b>100,00%</b>

W raportowanym okresie nie miały miejsce żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

### 1.3. Organy zarządzające i nadzorujące Spółki

Tabela 2 Skład Zarządu Letus Capital S.A.

IMIĘ I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA	DATA POWOŁANIA	TERMIN UPŁYWU KADENCJI
Tomasz Andrzejczak	Prezes Zarządu	3 sierpnia 2020 r.	3 sierpnia 2025 r.

W okresie pierwszego kwartału 2024 roku oraz po tym okresie do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Kadencja członka zarządu trwa 5 lat, a w przypadku zarządu wieloosobowego kadencja każdego członka zarządu jest niezależna od kadencji pozostałych członków.

Tabela 3 Osoby nadzorujące Letus Capital S.A.

IMIĘ I NAZWISKO	PEŁNIONA FUNKCJA	DATA POWOŁANIA	TERMIN UPŁYWU KADENCJI
Adam Mazurek	Członek Rady Nadzorczej	31 maja 2022 r.	31 maja 2025 r.
Michał Olszewski	Członek Rady Nadzorczej	18 sierpnia 2022 r.	18 sierpnia 2025 r.
Piotr Sieczko	Członek Rady Nadzorczej	31 maja 2022 r.	31 maja 2025 r.
Tomasz Rawa	Członek Rady Nadzorczej	31 maja 2022 r.	31 maja 2025 r.
Mirosława Nowak	Członek Rady Nadzorczej	31 maja 2022 r.	31 maja 2025 r.

W okresie pierwszego kwartału 2024 roku oraz po tym okresie do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

#### 1.4. Przedmiot działalności i strategia rozwoju grupy kapitałowej Emitenta

Spółka Letus Capital S.A. jest spółką holdingową i w swojej grupie kapitałowej posiada 4 podmioty zależne.

Zarząd Letus Capital S.A. inwestuje i rozwija projekty (działalność własna i działalność spółek zależnych) z wielu branż na różnym etapie rozwoju. Celem Emitenta jest budowa grupy kapitałowej o dużym potencjale wzrostu dzięki inwestycjom w spółki technologiczne. Emitent dokonuje również inwestycji w stabilne przedsiębiorstwa o potencjale wzrostu w celu zapewnieniu płynności finansowej dla grupy kapitałowej.

Podstawowym obszarem działalności i pierwszym filarem działalności grupy będzie rynek nieruchomości ukierunkowany na długoterminowy najem komercyjny i krótkoterminowy najem - hotele, pensjonaty. W ostatnim okresie zauważalny jest systematyczny wzrost cen najmu, zarówno w krótkoterminowym jak i długoterminowym komercyjnym, co pozwoli osiągać w przyszłości stabilne, stale rosnące przychody. Ponadto rynek ten charakteryzuje się niewielkim ryzykiem związanym ze spadkiem cen nieruchomości, które Spółka bądź podmioty od niej zależne będą posiadały, co pozwala na budowanie stabilnej wartości całej grupy kapitałowej. Zarząd zamierza w tym zakresie nabywać nieruchomości w celu prowadzenia w nich działalności usługowej - wynajem, a także nabywać nieruchomości w celu działań deweloperskich.

Drugim filarem, który zapewnia odpowiednią dywersyfikację jest inwestowanie w nowe technologie. Rozwój tej części działalności jest inicjowany poprzez rozpoczęcie procesu patentowego systemu wyłącznika bezpieczeństwa ETOS, innowacyjnego drona IFO DRONE oraz rozpoczęcie inwestycji z zakresu fotowoltaiki.

System wyłącznika bezpieczeństwa ETOS uzyskał decyzję prawomocną przyznania patentu europejskiego w dniu 29 czerwca 2023 roku .

Obecnie trwają prace techniczne w celu przygotowania drona IFO do pierwszego lotu. Ponadto Emitent organizuje finansowanie na dalszy rozwój projektu IFO, po udanych testach lotów drona IFO nowej technologii. Emitent planuje skomercjalizować wyłącznik bezpieczeństwa ETOS , wyłącznik ETOS zabezpiecza zdrowie i życie ludzi pracujących przy obsłudze maszyn mechanicznych oraz konsumentów korzystających z maszyn i urządzeń mechanicznych wykorzystywanych w domu.

Spółka zamierza realizować inwestycję polegającą na budowie farm fotowoltaicznych oraz biogazowni. Lista działek Emitenta, na których Emitent planuje realizować inwestycje fotowoltaiczne lub w biogazowni:

1. działka w Dzikowie, trwają prace nad operatem środowiskowym,
2. Chrostkowo, trwają prace nad operatem środowiskowym,
3. Daszyna, projekt zawieszony - oczekuje na uwarunkowania środowiskowe.

Trzecim filarem, który ma zapewnić stałe przychody i ograniczenie kosztów jest inwestowanie w spółki usługowe charakteryzujące się brakiem konieczności ponoszenia znacznych nakładów na ich działalność, a z usług, których będą korzystały również podmioty z grupy kapitałowej co zapewni efekt synergii i ograniczania kosztów dla Spółki i podmiotów z grupy kapitałowej.

Czwartym filarem strategii grupy kapitałowej jest inwestycja w branże perspektywiczne.

Założeniem Zarządu Spółki jest prowadzenie działalności samodzielnie jak i w formie spółek celowych (nowo utworzonych bądź nabywania pakietów kontrolnych w spółkach posiadających atrakcyjne nieruchomości). To znacząco ułatwia procedurę zakupu nieruchomości, a także nie wymaga wprowadzania zmian we własności danej nieruchomości. Polityka nowej strategii będzie

polegać również na zakupie pakietów udziałów większościowych w istniejących przedsiębiorstwach, które będą działać w perspektywnych branżach mogących zapewnić stały wzrost przychodów i zysków grupy kapitałowej tworzonej przez Spółkę. W sytuacji podjęcia decyzji przez Spółkę o rozpoczęciu działalności w nowych branżach, Zarząd nie wyklucza zakupów mniejszej ilości udziałów, lecz wyłącznie z możliwością zwiększenia zaangażowania, po weryfikacji, że dana działalność będzie mogła osiągnąć założony próg rentowności przychodów. Całość Grupy Kapitałowej Spółki ma prezentować wspólną wartość, gdzie podmiotem nadrzędnym jest LETUS CAPITAL S.A., a spółki zależne stanowią zdywersyfikowane stałe źródła przychodów i zysku. Celem nowej strategii Zarządu jest osiągnięcie stałego przychodu i zysku Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

## 1.5. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez emitenta

Na dzień 31 marca 2024 r. zatrudnienie w Letus Capital S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło pół etatu. Spółka działa na zasadzie outsourcingu.

## 2. GRUPA KAPITAŁOWA

### 2.1. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień 31 marca 2024 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziła Spółka Letus Capital S.A. jako podmiot dominujący oraz następujące spółki:

- 1) CASA sp. z o.o. - 100% udziału w kapitale zakładowym,
- 2) CASAS sp. z o.o. - 100% udziału w kapitale zakładowym,
- 3) DAVINCI sp. z o.o. - 100% udziału w kapitale zakładowym,
- 4) Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe „Nafta-Trans” Sp. z o.o. - 70,55% udziału w kapitale zakładowym,

W dniu 4 stycznia 2024 roku Emitent poinformował o zbyciu 100% udziałów w spółkach zależnych: Etos Sp. z o.o. oraz iTechnologie Games Sp. z o.o. Emitent dokonał zbycia udziałów w celu uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej.

NAZWA FIRMY	CASA
FORMA PRAWNA	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000690055
REGON, NIP	367978804, 956-232-66-16
SIEDZIBA	Toruń
ADRES	ul. Podmurna 14, 87-100 Toruń
email	casa-office@protonmail.com
DATA POWOŁANIA SPÓŁKI	19.07.2017
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	1 062 000 PLN
UDZIAŁ EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	100%
ZARZĄD	Alina Orcholska - Prezes Zarządu
METODA KONSOLIDACJI	pełna
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek oraz wynajem nieruchomości. Spółka jest właścicielem nieruchomości o pow. 188 m <sup>2</sup> w Toruniu przy ul. Podmurnej. Budynek użytkowy zlokalizowany jest na terenie zespołu staromiejskiego, przeznaczony do wynajmu komercyjnego.

NAZWA FIRMY	CASAS
FORMA PRAWNA	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000690588
REGON, NIP	367994418, 956-232-66-22

SIEDZIBA	Toruń
ADRES	ul. Podmurna 14, 87-100 Toruń
EMAIL	casas-office@protonmail.com
DATA POWOŁANIA SPÓŁKI	19.07.2017
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	307 500 PLN
UDZIAŁ EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	100%
ZARZĄD	Alina Orcholska - Prezes Zarządu
METODA KONSOLIDACJI	pełna
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków. Spółka jest właścicielem 7 niezabudowanych działek gruntowych o pow. 1000-1438 m <sup>2</sup> ok. 8 km od Torunia. Działki znajdują się na obszarze o funkcji pod budownictwo mieszkaniowe jednorodzinne. Spółka otrzymała pozwolenie na budowę.

<b>NAZWA FIRMY</b>	<b>DAVINCI</b>
FORMA PRAWNA	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000677435
REGON, NIP	367271329, 879-269-20-63
SIEDZIBA	Czernikowo
ADRES	ul. Toruńska 22, 87-640 Czernikowo
STRONA WWW	<a href="http://hoteldavinci.pl">hoteldavinci.pl</a>
DATA POWOŁANIA SPÓŁKI	05.04.2017
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	505 000 PLN
UDZIAŁ EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	100%
ZARZĄD	Michał Wittke
METODA KONSOLIDACJI	pełna
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Hotele i podobne obiekty zakwaterowania. Spółka jest właścicielem nieruchomości hotelowej z restauracją. Hotel dysponuje 9 pokojami na 27 osób, restauracją na ponad 200 gości, pełne zaplecze gastronomiczne, dwie sale konferencyjne, ogródek letni i parking na 50 samochodów. Prezes Zarządu - Michał Wittke powołany 24.10.2023

<b>NAZWA FIRMY</b>	<b>PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUGOWO-HANDLOWE „NAFTA-TRANS”</b>
FORMA PRAWNA	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000126118
REGON, NIP	572081455, 764-237-71-12
SIEDZIBA	Piła
ADRES	ul. Przemysłowa 23, 64-920 Piła
STRONA WWW	<a href="http://www.nafta-trans.pl">www.nafta-trans.pl</a>
DATA POWOŁANIA SPÓŁKI	16.07.2002
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	2 247 000 PLN
UDZIAŁ EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	70,55%, 2 863 udziały
ZARZĄD	Piotr Zakrzewski - Prezes Zarządu*
METODA KONSOLIDACJI	Pełna - zgodnie z ustawą o rachunkowości
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Transport drogowy towarów i usługi dźwigowe. Spółka posiada żurawie, ciągniki samochodowe.

\*W KRS spółki PUH „Nafta-trans” sp. z o.o. jako Prezes Zarządu widnieje Pan Tymoteusz Olszewski. Rada Nadzorcza spółki w dniu 22 lipca 2021 r. odwołała Pana Tymoteusza Olszewskiego i powołała Pana Piotra Niedzielskiego na nowego Prezesa Zarządu. W dniu 28.02.2022 Rada Nadzorcza odwołała Pana Piotra Niedzielskiego ze stanowiska Prezesa Zarządu i powołała na to miejsce Pana Piotra Zakrzewskiego. Spółka nie zgłosiła jeszcze zmiany do KRS.

**2.2. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych - wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją**

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze wszystkimi jednostkami zależnymi.

**2.3. W przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych - wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego**

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze wszystkimi jednostkami zależnymi.

### 3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### 3.1. Jednostkowy bilans (dane w PLN)

AKTYWA		Na dzień	Na dzień
		31.03.2024	31.03.2023
A.	AKTYWA TRWAŁE	9 732 770,00	9 962 770,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	9 732 770,00	9 962 770,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	9 732 770,00	9 962 770,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	269 516,11	129 455,98
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00

2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	167 708,81	58 556,50
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	167 708,81	58 556,50
III.	Inwestycje krótkoterminowe	39 529,30	31 744,48
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	39 529,30	31 744,48
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62 278,00	39 155,00
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	Aktywa razem	10 002 286,11	10 092 225,98

P A S Y W A		Na dzień	Na dzień
		31.03.2024	31.03.2023
A.	KAPITAŁ WŁASNY	9 601 435,65	9 585 570,02
I.	Kapitał podstawowy	6 360 413,20	6 360 413,20
II.	Kapitał zapasowy	5 247 891,89	5 247 891,89
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	691 506,60	691 506,60
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 721 054,89	-2 739 628,14
VI.	Zysk (strata) netto	22 678,85	25 386,47
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	400 850,46	506 655,96
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	248 113,63	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	73 987,19	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	174 126,44	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	152 736,83	506 655,96
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	152 736,83	506 655,96
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	Pasywa razem	10 002 286,11	10 092 225,98

## 3.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat (dane w PLN)

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	43 950,00	47 606,91
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	43 950,00	47 606,91
2.	Zmiana stanu produktów	0	0
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
4.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	19 971,15	22 220,44
1.	Amortyzacja	0	0
2.	Zużycie materiałów i energii	0	0
3.	Usługi obce	12 200,16	22 220,44
4.	Podatki i opłaty	0	0
5.	Wynagrodzenia	5 325,00	0
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 445,99	0
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	0	0
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	23 978,85	25 386,47
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2.	Dotacje	0	0
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
4.	Inne przychody operacyjne	0	0
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0	0
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
3.	Inne koszty operacyjne	0	0
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	23 978,85	25 386,47
G.	Przychody finansowe	0	0
1.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
2.	Odsetki	0	0
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
5.	Inne	0	0



H.	Koszty finansowe	1 300,00	0
1.	Odsetki	0	0
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
4.	Inne	1 300,00	0
I.	Zysk/Strata brutto	22 678,85	25 386,47
J.	Podatek dochodowy	0	0
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0
L.	Zysk/Strata netto	22 678,85	25 386,47

### 3.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (dane w PLN)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	22 678,85	25 386,47
II.	Korekty razem	-15 494,16	-23 489,48
1.	Amortyzacja	0	0
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	0	0
7.	Zmiana stanu należności	-26 537,49	-12 468,29
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 369,33	-4 221,19
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0
10.	Inne korekty	-8 326,00	-6 800,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 184,69	1 896,99
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0	0
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	0	0
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0

	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
	3.	Na aktywa finansowe	0	0
	4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
C.		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	I.	Wpływy	0	0
	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
	2.	Kredyty i pożyczki	0	0
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
	4.	Inne wpływy finansowe	0	0
	II.	Wydatki	0	0
	1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
	3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
	4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
	8.	Odsetki	0	0
	9.	Inne wydatki finansowe	0	0
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D.		Przepływy pieniężne netto razem	7 184,69	1 896,99
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	7 184,69	1 896,99
F.		Środki pieniężne na początek okresu	32 344,61	25 287,74
G.		Środki pieniężne na koniec okresu	39 529,30	27 184,73

### 3.4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym (dane w PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 578 756,80	9 560 183,55
I.A.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 578 756,80	9 560 183,55
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 360 413,20	6 360 413,20
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0

1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 360 413,20	6 360 413,20
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 247 891,89	5 247 891,89
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 247 891,89	5 247 891,89
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	691 506,60	691 506,60
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	691 506,60	691 506,60
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 721 054,89	-2 739 628,14
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 721 054,89	2 739 628,14
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 721 054,89	2 739 628,14
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 721 054,89	2 739 628,14
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 721 054,89	-2 739 628,14
6.	Wynik netto	22 678,85	25 386,47
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 601 435,65	9 585 570,02
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 601 435,65	9 585 570,02

## 3.5. Skonsolidowany bilans (dane w PLN)

AKTYWA		Na dzień	Na dzień
		31.03.2024	31.03.2023
A.	AKTYWA TRWAŁE	4 008 661,11	2 966 725,06
	I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	66 500,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	0,00	0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	66 500,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
	1. Wartość firmy – jednostki zależne	0,00	0,00
	2. Wartość firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00
	III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 662 500,03	2 875 225,06
	1. Środki trwałe	1 662 500,03	2 875 225,06
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
	V. Inwestycje długoterminowe	2 346 161,08	25 000,00
	1. Nieruchomości	634 200,11	0,00
	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 711 960,97	0,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	25 000,00
	VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 125 837,17	716 433,37
	I. Zapasy	557 500,00	15 503,60
	1. Materiały	302 500,00	0,00
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3. Produkty gotowe	0,00	0,00
	4. Towary	255 000,00	15 503,60
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
	II. Należności krótkoterminowe	346 198,31	480 626,86
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3. Należności od pozostałych jednostek	346 198,31	480 626,86
	III. Inwestycje krótkoterminowe	1 048 335,79	168 357,22
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 048 335,79	168 357,22
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	173 803,07	51 945,69
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	Aktywa razem	6 134 498,28	3 683 158,43

P A S Y W A		Na dzień	Na dzień
		31.03.2024	31.03.2023
A.	KAPITAŁ WŁASNY	10 311 122,87	15 592 746,19
I.	Kapitał podstawowy	6 360 413,20	6 360 413,20
II.	Kapitał zapasowy	5 247 891,89	5 247 891,89
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	3 780 254,42	3 780 254,42
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI.	Zysk ( strata) z lat ubiegłych	-5 077 492,37	113 891,06
VII.	Zysk ( strata) netto	55,73	90 295,62
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	681 741,50	681 741,50
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-6 350 024,99	-13 229 404,21
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 491 658,90	638 074,95
I.	Rezerwy na zobowiązania	111 525,07	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	111 525,07	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	775 632,48	0,00
1.	Wobec Jednostek powiązanych	73 987,19	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	701 645,29	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	604 501,35	638 074,95
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	604 501,35	638 074,95
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem		6 134 498,28	3 683 158,43

### 3.6. Skonsolidowany rachunek zysków i strat (dane w PLN)

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	61 852,50	242 507,01
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	61 852,50	242 507,01
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	
B.	Koszty działalności operacyjnej	60 518,88	150 940,89

I.	Amortyzacja	38 924,98	26 424,99
II.	Zużycie materiałów i energii	0	9 804,17
III.	Usługi obce	12 352,91	79 910,42
IV.	Podatki i opłaty, w tym podatek akcyzowy	1 470,00	0
V.	Wynagrodzenia	5 325,00	19 805,92
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	2 445,99	7 922,36
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0	7 073,03
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	1 333,62	91 566,12
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0	0
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Dotacje	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne	0	0
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0	1 278,00
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	0	1 278,00
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1 333,62	90 288,12
G.	Przychody finansowe	0	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II.	Odsetki	0	0
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V.	Inne	0	0
H.	Koszty finansowe	1 300,00	0
I.	Odsetki	0	0
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV.	Inne	1 300,00	0
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0
J.	Zysk/Strata na działalności gospodarczej	33,62	90 288,12
K.	Odpis wartości firmy	0	0
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0	0
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0	0
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0	0

	II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0	0
M.		Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
N.		Zysk (strata) brutto	33,62	90 288,12
O.		Podatek dochodowy	0	0
P.		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
R.		Zyski (straty) mniejszości	-22,11	-7,50
S.		Zysk (strata) netto	55,73	90 295,62

### 3.7. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (dane w PLN)

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	55,73	90 295,62
II.	Korekty razem	6 559,71	-482 389,67
1.	Amortyzacja	-38 924,98	26 424,99
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5.	Zmiana stanu rezerw	0	0
6.	Zmiana stanu zapasów	0	257 001,56
7.	Zmiana stanu należności	-20 065,85	7 472 118,77
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-33 704,83	-622 281,77
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-39 283,21	0
10.	Inne korekty	138 538,58	-7 615 653,22
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 615,44	-392 094,05
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0	0
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	0	0
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0

	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
C.		Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	I.	Wpływy	0	0
	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
	2.	Kredyty i pożyczki	0	0
	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
	4.	Inne wpływy finansowe	0	0
	II.	Wydatki	0	0
	1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
	3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
	4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
	8.	Odsetki	0	0
	9.	Inne wydatki finansowe	0	0
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D.		Przepływy pieniężne netto razem	6 615,44	-392 094,05
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6 615,44	-392 094,05
F.		Środki pieniężne na początek okresu	852 072,35	559 951,27
G.		Środki pieniężne na koniec okresu	858 687,79	167 857,22

### 3.8. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2024 – 31.03.2024	01.01.2023 – 31.03.2023
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 311 067,14	15 502 450,57
I.A.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 311 067,14	15 502 450,57
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 360 413,20	6 360 413,20
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 360 413,20	6 360 413,20
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 247 891,89	5 247 891,89
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0



2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 247 891,89	5 247 891,89
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	3 780 254,42	3 780 254,42
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	3 780 254,42	3 780 254,42
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	113 891,06
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	113 891,06
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	113 891,06
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	113 891,06
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5 077 492,37	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 077 492,37	0
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 077 492,37	0
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 077 492,37	113 891,06
6.	Wynik netto	55,73	90 295,62
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 311 122,87	15 592 746,19
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 311 122,87	15 592 746,19

### 3.9. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki 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

##### Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie - udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi,

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

W przypadku, gdy stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie przychodami w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

### **Koszty**

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym, wyróżniając, zgodnie z wariantem porównawczym rachunku zysków i strat:

- I. Amortyzację
- II. Zużycie materiałów i energii
- III. Usługi obce
- IV. Podatki i opłaty
- V. Wynagrodzenia
- VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
- VII. Pozostałe koszty rodzajowe
- VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

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,
- 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,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

### **Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### **Podatek dochodowy bieżący**

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

### **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 dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone 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**

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 amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

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 nieprzekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca 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.

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. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

### **Inwestycje długoterminowe**

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków - wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartość wg cen nabycia podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

### **Długoterminowe aktywa finansowe:**

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej.

## **Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)**

### **Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U z dnia Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001, z późn. zmianami).

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych, chyba że byłyby istotne. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów finansowych wynika. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg na dzień ich nabycia.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

### **Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu, jeżeli został nabyty w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, lub jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej. W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń)

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do kategorii przeznaczonych do obrotu wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych ustala się w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu ustala się stosując odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Na dzień bilansowy do aktywów przeznaczonych do obrotu Spółka zaliczyła instrumenty pochodne.

#### **Pożyczki udzielone i należności własne**

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się - niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty) - aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę w celu nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Do tej kategorii Spółka zalicza głównie depozyty bankowe jak również udzielone pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne.

#### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych - w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale przychodach i kosztach finansowych. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

#### **Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji. Koszty transakcyjne wyzbycia się (wypetnienia) składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań, chyba że byłyby istotne. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

#### **Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które stanowią pochodne instrumenty finansowe (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) lub zobowiązania do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych z instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług wykonywanych na podstawie długoterwałych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny.

#### **Należności**

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: 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 (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

#### **Środki pieniężne**

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.

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

#### **Kapitały własne**

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. 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. Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

#### **Rezerwy**

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 lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze - nagrody jubileuszowe,



- odpłaty emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

#### Zobowiązania

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.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

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.

#### Inne rozliczenia międzyokresowe

a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- nadwyżka zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotycząca kontraktów długoterminowych.

#### Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

W bieżący roku nie dokonywano zmiany zasad rachunkowości.

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

Działalność operacyjna w ramach grupy kapitałowej prowadzona jest przez spółki zależne. Wyniki finansowe przedstawione niniejszym raportem są wynikami skonsolidowanymi ze wszystkim spółkami zależnymi.

Spółka Casas Sp. z o.o. posiada 7 niezabudowanych działek gruntowych o pow. 1000-1438 m<sup>2</sup> ok. 8 km od Torunia. Na jednej z nich prowadzone są prace budowlane na podstawie pozwolenia na budowę domu jednorodzinnego. W raportowanym okresie spółka nie osiągnęła żadnych przychodów.

Spółka Casa Sp. z o.o. jest właścicielem budynku użytkowego o pow. 188 m<sup>2</sup> w Toruniu przy ul. Podmurnej. Budynek zlokalizowany jest na terenie zespołu staromiejskiego. Spółka osiąga przychody z najmu lokali użytkowych w posiadanym budynku. W raportowanym okresie osiągnęła przychody w wysokości 17.902,50 zł.

Spółka PUH Nafta trans jest w trakcie reorganizacji swojej działalności i w pierwszym kwartale 2024 roku nie zanotowała przychodu ze sprzedaży.

Spółka DaVinci Sp. z o.o. nie osiągnęła przychodów w pierwszym kwartale 2024 r. W spółce DaVinci został powołany nowy Zarząd, który rozpoczął przegląd opcji strategicznych i zamierza przygotować strategię działania na 2024 rok. Spółka ta w pierwszym kwartale 2024 poniosła stratę w wysokości 12.626,39 zł.

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2024 roku wyniosły 61.852,50 zł w porównaniu do 242.507,01 zł przychodów w analogicznym okresie roku 2023. Spadek przychodów o 74,5% wynika z zaprzestania działalności operacyjnej przez spółkę zależną DaVinci. Skonsolidowany zysk netto za pierwszy kwartał wyniósł 55,73 zł w porównaniu do zysku wykazanego w analogicznym okresie roku 2023 w wysokości 90.295,62 zł.

Jednostkowe przychody netto ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2024 roku wyniosły 43.950,00 zł w porównaniu do 47.606,91 zł przychodów w analogicznym okresie roku 2023. Jednostkowy zysk za pierwszy kwartał 2024 wyniósł 22.678,85 zł w porównaniu do zysku wykazanego w analogicznym okresie roku 2023 w wysokości 25.386,47 zł.

Istotnym projektem Emitenta jest IFO DRONE. Drugim projektem będącym w realizacji jest ETOS. Emitent posiada umowę licencyjną na korzystanie z patentu systemu zabezpieczeń urządzeń elektrycznych ETOS „Emergency turn off system”. Emitent planuje samodzielną kontynuację prac nad rozwojem projektu ETOS. Projekt ten był realizowany w spółce zależnej ETOS Sp. z o.o., która została zbyta przez Emitenta na początku raportowanego okresu. Zbycie udziałów spółki ETOS sp. z o.o. nie wpływa na strategię Emitenta w zakresie rozwoju projektu ETOS. Spółka Ponadto Emitent realizuje inicjatywy podjęte we wcześniejszych okresach zgodnie ze strategią Spółki, o których informował zarówno poprzez raporty bieżące i okresowe. Spółka dąży do pozyskania dla dzierżawy pod farmy fotowoltaiczne oraz biogazownię jak największej powierzchni gruntów. Na dzierżawionych nieruchomościach Spółka zamierza realizować inwestycję polegającą na budowie farm fotowoltaicznych oraz biogazowni.

## 5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

## 6. INFORMACJA O PODJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Emitent w I kwartale 2024 r. miał otwarte dwa innowacyjne projekty:

- Projekt IFO Drone,
- Projekt ETOS.

Prace nad komercjalizacją systemu wyłącznika bezpieczeństwa ETOS są zawieszono. Dalsze prace nad projektami są związane z pozyskaniem finansowania w tym finansowania ze środków dotacji europejskich.

## 7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI, O KTÓRYCH INFORMACJA ZOSTAŁA ZAMIESZCZONA W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Spółka w Dokumencie Informacyjnym z dnia 19 czerwca 2017 roku zaznaczyła wprowadzenie nowej strategii działalności.

Lp.	Termin realizacji	Zadanie inwestycyjne	Stan realizacji
1	2017	Zakup obiektu pod najem komercyjny długoterminowy	Zakupiona spółka CASA Sp. z o.o. posiadająca nieruchomość w centrum Torunia. Cała nieruchomość została wynajęta .
2	2017	Zakup obiektu pod najem krótkoterminowy	Zakupiona spółka DAVINCI Sp. z o.o. posiadająca nieruchomość w Czernikowie, w której prowadzony jest hotel z restauracją.
3	2017	Zakup nieruchomości gruntowej pod budownictwo mieszkalne	Zakup spółki CASAS Sp. z o.o. posiadającej 7 nieruchomości gruntowych.
4	2017-2018	Realizacja budynków mieszkalnych na nieruchomości z punktu 3 harmonogramu realizacji Strategii Spółki	Prowadzona jest pilotażowa inwestycja na jednej działce. Został wybrany projekt oraz przeprowadzona jego adaptacja. Otrzymano pozwolenie na budowę. Podpisano umowę przyłączeniową z dostawcą energii elektrycznej. Aktualnie spółka CASAS Sp. z o.o. gromadzi środki na realizację pilotażowej inwestycji. W roku 2022 została rozpoczęta budowa pierwszego domu na aktualne pozwolenie na budowę , koniec budowy przewidziany jest na 2026 rok .
5	2017-2018	Rozpoczęcie działalności w zakresie usług niskonakładowych (zakup odpowiednich aktywów)	Wejście w posiadanie 90% iTechnologie Games S.A. - spółki produkującej gry na urządzenia mobilne. Aktualnie spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. poprzez znaczny spadek wyceny kryptowalut działalność ta zostaje wygaszana.



6	2017-2018	Rozpoczęcie działalności w branżach perspektywicznych	Zakup kontrolnego pakietu udziałów Przedsiębiorstwo Usługowo-Handlowe „Nafta-Trans” Sp. z o.o. Trwa reorganizacja działalności operacyjnej Spółki.
8	Od 2018	Zakup kolejnych obiektów pod najem komercyjny długoterminowy	Zadania w realizacji w powiązaniu z wymienionymi wyżej.
		Zakup kolejnych obiektów pod najem krótkoterminowy	
		Działania deweloperskie	
		Rozwój działalności w branżach perspektywicznych	

