

Raport kwartalny za IV kwartał 2025 r.

okres od 1 października do 31 grudnia 2025 r.

Warszawa, 16 lutego 2026 r.

Spis treści

1.	Komentarz Emitenta do zdarzeń w okresie objętym raportem.....	3
2.	Kwartalne sprawozdanie finansowe	4
a.	Bilans	4
b.	Rachunek zysków i strat.....	6
c.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
d.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	9
3.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	11
4.	Akcjonariat.....	15
5.	Pozostałe informacje.....	15
a.	Informacja o zatrudnieniu	15
b.	Działania w obszarze badań i rozwoju	15
c.	Informacja o grupie kapitałowej	15
6.	Dane teleadresowe	16

1. Komentarz Emitenta do zdarzeń w okresie objętym raportem.

Czwarty kwartał 2025 r. przyniósł bardzo słabą aktywność gospodarczą Polaris IT Group SA., przede wszystkim ze względu na przegraną walkę o odzyskanie płynności głównej spółki zależnej iSRV Zrt., która ostatecznie została postawiona przez sąd w stan upadłości likwidacyjnej, na wniosek dłużników, w listopadzie 2025 r. Wcześniej Zarząd podejmował wiele działań w celu uratowania tej spółki i odzyskania płynności finansowej, które to ostatecznie nie przyniosły efektów. Równolegle spółka Quantanex ponosiła straty przez cały 2025 r., a Polaris IT Group nie uzyskała przez rok żadnych przychodów, powiększając zaległości wobec podmiotów i osób obsługujących spółkę.

Po zakończeniu kwartału Spółka sprzedała wszystkie posiadane udziały w spółkach zależnych. Obecnie koncentruje się na uporządkowaniu spraw, przede wszystkim sporządzeniu zaległego sprawozdania finansowego za 2024 r., poddaniu go badaniu i publikacji.

2. Kwartalne sprawozdanie finansowe

a. Bilans

AKTYWA	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024
A. AKTYWA TRWAŁE	-	-
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
1. Środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	18 174,31	1 433 417,56
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II. Należności krótkoterminowe	17 558,05	1 422 051,30
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-

AKTYWA	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	17 558,05	1 422 051,30
III. Inwestycje krótkoterminowe	219,53	10 774,16
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	219,53	10 774,16
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	396,73	592,10
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
SUMA AKTYWÓW	18 174,31	1 433 417,56

PASYWA	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(400 708,77)	37 977,49
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 087 000,00	6 087 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	53 350 000,00	53 350 000,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(59 399 022,51)	(504 297,37)
VI. Zysk (strata) netto	(438 686,26)	(58 894 725,14)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	418 883,08	1 395 440,07
I. Rezerwy na zobowiązania	312 241,50	21 365,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	312 241,50	21 365,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	106 641,58	1 374 075,07
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	106 641,58	1 374 075,07

PASYWA	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
SUMA PASYWÓW	18 174,31	1 433 417,56

b. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	01-12.2025	01-12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	1 410 651,00	-	1 495 987,00
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychód ze sprzedaży produktów	-	1 410 651,00	-	1 495 987,00
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	5 407,35	1 423 065,01	146 864,89	1 657 192,20
I. Amortyzacja	-	-	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-	-	-	-
III. Usługi obce	4 009,57	52 167,11	73 630,86	222 637,84
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	6 522,00	-	6 916,39
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	-	15 000,00	10 000,00	70 844,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 397,78	2 845,40	5 530,81	10 263,47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	1 346 530,50	57 703,22	1 346 530,50
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	(5 407,35)	(12 414,01)	(146 864,89)	(161 205,20)
D. Pozostałe przychody operacyjne	1,59	31 131,09	147,17	31 131,88
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-

Rachunek zysków i strat	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	01-12.2025	01-12.2024
IV. Inne przychody operacyjne	1,59	31 131,09	147,17	31 131,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	290 876,50	3 885 344,80	290 981,60	3 885 345,41
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	290 876,50	3 885 344,80	290 981,60	3 885 345,41
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(296 282,26)	(3 866 627,72)	(437 699,32)	(4 015 418,73)
G. Przychody finansowe	-	16 017,05	-	161 696,45
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	16 017,05	-	161 696,45
H. Koszty finansowe	16,50	55 037 304,74	986,94	55 041 002,86
I. Odsetki	-	-	467,92	544,04
II. Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	16,50	55 037 304,74	519,02	55 040 458,82
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	(296 298,76)	(58 887 915,41)	(438 686,26)	(58 894 725,14)
J. Podatek dochodowy	-	-	-	-
I. Część bieżąca	-	-	-	-
II. Część odroczone	-	-	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	(296 298,76)	(58 887 915,41)	(438 686,26)	(58 894 725,14)

c. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	01-12.2025	01-12.2024
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	(104 410,01)	58 925 892,90	37 977,49	55 807 702,63
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	(104 410,01)	58 925 892,90	37 977,49	54 807 702,63

Zestawienie zmian w kapitale własnym	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	01-12.2025	01-12.2024
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 087 000,00	6 087 000,00	6 087 000,00	5 812 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	275 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	53 350 000,00	49 500 000,00	53 350 000,00	49 500 000,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	53 350 000,00	53 350 000,00	53 350 000,00	53 350 000,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(438 686,26)	(58 894 725,14)	(59 399 022,51)	(504 297,37)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(59 541 410,01)	(511 107,10)	(59 837 708,77)	(59 399 022,51)
6. Wynik netto	(296 298,76)	(58 887 915,41)	(438 686,26)	(58 894 725,14)
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	(400 708,77)	37 977,49	(400 708,77)	37 977,49
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	(400 708,77)	37 977,49	(400 708,77)	37 977,49

d. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	01-12.2025	01-12.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	(296 298,76)	(58 887 915,41)	(438 686,26)	(58 894 725,14)
II. Korekty razem	295 546,03	(4 126 644,14)	428 131,63	(4 335 975,63)
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	290 876,50	21 365,00	290 876,50	21 365,00
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	3 044,66	(1 227 220,90)	1 404 493,25	(925 641,30)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	623,26	(2 923 538,47)	(1 267 433,49)	(3 431 173,97)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 001,61	2 750,23	195,37	(525,36)
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(752,73)	(63 014 559,55)	(10 554,63)	(63 230 700,77)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-

Rachunek przepływów pieniężnych	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	01-12.2025	01-12.2024
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			-	275 000,00
I. Wpływy	-	3 850 000,00	-	4 125 000,00
1. Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	3 850 000,00	-	4 125 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	-	(59 151 543,80)	-	(59 080 677,80)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	35 433,00
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	(59 151 543,80)	-	(59 116 110,80)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	63 001 543,80	-	63 241 110,80
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III.+B.III.+C.III)	(752,73)	(13 015,75)	(10 554,63)	10 410,03
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	(752,73)	(13 015,75)	(10 554,63)	10 410,03
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	972,26	23 789,91	10 774,16	364,13
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+D)	219,53	10 774,16	219,53	10 774,16

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

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

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

Rachunek zysków i strat.

1. Przychody.

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

2. Koszty.

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

3.1. Podatek dochodowy bieżący.

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

3.2. Podatek dochodowy odroczony.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

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

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

Bilans.

Aktywa trwałe.

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Inwestycje długoterminowe.

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

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

Aktywa obrotowe

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

Pasywa

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

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

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

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

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

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

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

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

4. Akcjonariat

Na dzień sporządzenia raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ %	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ %
Bit Pyrite Ltd	38 500 000	63,25%	38 500 000	63,25%
Pozostali	22 370 000	36,75%	22 370 000	36,75%
SUMA	60 870 000	100,00%	60 870 000	100,00%

5. Pozostałe informacje

a. Informacja o zatrudnieniu

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

b. Działania w obszarze badań i rozwoju

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

c. Informacja o grupie kapitałowej

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

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

iSRV Zrt. jest spółką prawa węgierskiego, z siedzibą w Budapeszcie. Forma prawna odpowiada polskiej spółce akcyjnej (prywatnej – prawo węgierskie wyróżnia spółki akcyjne prywatne i publiczne, notowane). Ze względu na ogłoszenie upadłości likwidacyjnej tej spółki i brak możliwości uzyskania danych finansowych za okres objęty raportem, spółka nie podlega konsolidacji. Emitent nie dysponuje jej danymi finansowymi na koniec 2025 r. Na dzień upadłości (24.11.2025) spółka ta miała ujemny kapitał własny w wysokości ok. 17,5 mln zł.

Industrial Artificial Intelligence Kft. jest spółką prawa węgierskiego, z siedzibą w Budapeszcie. Forma prawna odpowiada polskiej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. IAI posiada 100% akcji iSRV Zrt. i nie prowadzi innej działalności. Ze względu na nieistotność danych finansowych

tej spółki w okresie objętym raportem, nie podlega ona konsolidacji, przed odpisaniem jej wartości była konsolidowana tylko ze względu na posiadane akcje iSRV Zrt.

W drugim kwartale 2023 r. została powołana spółka prawa węgierskiego Quantanex Kft. z siedzibą w Budapeszcie, której 100% udziałów (nabytych za 31,3 tys. zł) należało do Polaris IT Group SA. W związku z małym zakresem działalności i ponoszeniem strat, jej działalność została uznana w 2025 r. za nieistotną i zaprzestano konsolidacji, a udziały przeznaczono do sprzedaży. W związku ze zbyciem udziałów w Quantanex Kft. w lutym 2026 r., na dzień sporządzenia raportu Polaris IT Group SA nie posiada już udziałów w tej spółce. Za 2025 r. spółka ta poniosła straty w wysokości ok 65 tys. zł.

6. Dane teleadresowe

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