

DI VOLIO SPÓŁKA AKCYJNA (dawniej: GRUPA TRINITY

Spółka Akcyjna)

ul. Długa 24/LU8

31-146 Kraków

NIP: 8971760835

Biuro rachunkowe

AMD FINANCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ

ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

NIP: 5130294445

Sprawozdanie finansowe

za okres obrotowy 2025-01-01...2025-12-31

I. NAGŁÓWEK SPRAWOZDANIA FINANSOWEGOOkres sprawozdania: **2025-01-01...2025-12-31**Data sporządzenia sprawozdania: **2026-06-01**Rodzaj sprawozdania: **Jednostka inna (zł) - ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI, ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ I ZAKŁADY REASEKURACJI**

Wybrany dla sprawozdania wariant prezentacji danych:

- w zakresie wprowadzenia do sprawozdania: **Inna - Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**- w zakresie informacji dotyczącej podatku dochodowego: **Inna (zł) - Dodatkowe informacje i objaśnienia****II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****II.1. Dane identyfikujące jednostkę**Nazwa firmy: **DI VOLIO SPÓŁKA AKCYJNA (dawniej: GRUPA TRINITY Spółka Akcyjna)**Adres: **ul. Długa 24/LU8 31-146 Kraków**Forma prawna: **Spółka akcyjna**Podstawowy przedmiot działalności jednostki: **4649Z, 8299Z, 6820Z, 6810Z, 4799Z, 4791Z, 4719Z, 4690Z, 4669Z,**

Identyfikator podatkowy NIP: 8971760835

Numer KRS: 0000353650

II.2. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania jednostki nie został ograniczony.

II.3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

2025-01-01...2025-12-31

II.4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

II.5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

II.6. Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek

Sprawozdania finansowe zostało sporządzone za okres, w ciągu którego nie nastąpiło połączenie spółek.

II.7. Wskazanie zastosowanych uproszczeń przewidzianych dla jednostek małych lub mikro

Dla jednostki typu Inna ustawa nie dopuszcza możliwości stosowania uproszczeń.

II.8. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:**II.8.1. Metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)**

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10 000,00 zł. Amortyzację wartości niematerialnych i prawnych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartości niematerialne i prawne przyjęto do używania. Wartości składników majątku mających cechy wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej kwoty 10 000,00 zł zalicza się do kosztów bieżącej działalności operacyjnej. Wartości niematerialne i prawne wycenia się na dzień bilansowy wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do środków trwałych zalicza się środki trwałe o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 10.000,00 zł. Amortyzację środków trwałych o wartości powyżej 10 000,00 zł rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do używania i ustala się okres amortyzacji w oparciu o rzeczywisty czas ich ekonomicznej użyteczności. Dla celów podatkowych stosuje się okres

amortyzacji przyjęty w przepisach podatkowych i według stawek określonych w tych przepisach – metoda liniowa według stawek przewidzianych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej nie przekraczającej 10 000,00 zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów bieżącej działalności operacyjnej. Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji. Obiekty użytkowane na podstawie leasingu i umów o podobnym charakterze, o których mowa w art. 3 ust. 4 uor stosuje się rozwiązania określone w przepisach podatkowych zgodnie z art. 3 ust 6 uor i nie stosuje się przepisów art. 3 ust. 4 i 5. Środki trwałe wycenia się na dzień bilansowy wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Nieruchomości zaliczane do inwestycji (zarówno budynki, jak i grunty) wycenia się według takich samych zasad, jakie przyjęto dla środków trwałych.

Należności, w tym również z tytułu pożyczek, wykazuje się na dzień ich powstania – w ciągu roku – według wartości nominalnej. Wycenia się je na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty przez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis aktualizujący dokonywany jest, jeżeli należność jest zagrożona.

Do wyceny oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych spółka stosuje przepisy ustawy o rachunkowości oraz przepisy rozporządzenia o instrumentach finansowych. Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczane do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomościach i wartości niematerialne i prawne) wycenia według ceny nabycia, dokonując w razie konieczności odpisów aktualizujących. Zwiększenie wartości ujmowane jest w kapitale z aktualizacji wyceny, zmniejszenie do wysokości utworzonego wcześniej kapitału z aktualizacji wyceny powoduje rozliczenie tego kapitału. Zmniejszenie wartości inwestycji powyżej wartości utworzonego wcześniej kapitału z aktualizacji wyceny powoduje rozliczenie odpisów w kosztach finansowych. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Zapasy towarów wycenia się według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchód towarów dokonywany jest wg metody szczegółowej identyfikacji.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny nabycia. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się na dzień ich przekwalifikowania do długoterminowych według takich samych zasad jak inwestycje długoterminowe do krótkoterminowych, zgodnie z art.35 ust.6 ustawy, z tym, że jeżeli inwestycja krótkoterminowa wyceniona była w wartości rynkowej to pomimo jej przekwalifikowania do inwestycji długoterminowych, jej wycena powinna pozostać bez zmiany. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji sprzedaży walut obcych, zalicza się zasadniczo odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

Wydatki wymagające rozliczania w czasie są odnoszone z dowodów księgowych bezpośrednio na konto zespołu „6” „Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów” z pominięciem księgowania na koncie 400 i 490. Na kontach zespołu 4 zarachowywane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach, których dotyczą.

Kapitały własne spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa statutu lub umowy spółki. Kapitał podstawowy (zakładowy) wykazuje się w wartości ustalonej w statucie Spółki wpisanej do KRS. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady ujmuje się jako należne na rzecz kapitału podstawowego. Koszty emisji akcji poniesione podczas podwyższenia kapitału podstawowego ze względu na istotność mogą powodować zmniejszenie kapitału zapasowego do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, natomiast pozostałą część kosztów zalicza się do kosztów finansowych.

Zobowiązania spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Spółka ma obowiązek utworzenia rezerwy i dokonania aktywowania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową i stratą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w kwotach przewidzianych w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz zmniejszenie straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w kwotach podatku dochodowego do zapłaty w przyszłości w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przyszłości. Wysokość zarówno rezerwy, jak i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się biorąc pod uwagę stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku (zobowiązania) podatkowego. Zarówno rezerwę, jak i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się w bilansie oddzielnie .

Rozliczeń międzyokresowych przychodów dokonuje się jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Główną pozycję bilansową stanowią rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi sfinansowanymi ze środków pochodzących z dotacji . Kwota odpowiadająca wartości początkowej tych aktywów w części sfinansowanej z dotacji wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako pozostały przychód operacyjny równoległe z odpisami amortyzacyjnymi tych

środków. Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Do przeliczenia należności i zobowiązań w walutach obcych jednostka stosuje - analogicznie jak do celów podatkowych - kurs średni NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu. Wartość rozchodu walut obcych z rachunku bankowego wycenia się według kursu średniego z uwzględnieniem różnic sprowadzających stan środków pieniężnych do rozchodu metodą FIFO zgodnie z ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się wg średniego kursu NBP na podstawie tabeli z ostatniego dnia roku.

II.8.2. Zasady dotyczące ustalenia wyniku finansowego

Wynik finansowy ustalono się na poziomie wyniku netto . Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy 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.

II.8.3. Zasady dotyczące sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania.

Sprawozdanie finansowe składa się z bilansu, rachunku zysków i strat oraz informacji dodatkowej.

Sprawozdanie obejmuje również zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

W sprawozdaniu wykazuje się dane w złotych i groszach.

W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazała zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

II.8.4. Pozostałe

II.9. Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu art. 64 ust. 1 pkt 4 UoR

2,20

II.10. Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta

Tak

II.11. Informacja uszczegóławiająca zasady rachunkowości, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki

II.11..

III. BILANS

Bilans na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	Stan na 2025-12-31	Stan na 2024-12-31
	Aktywa	6 404 203,35	1 922 954,68
A	+Aktywa trwałe	4 486 090,77	142 354,00
A.I	+Wartości niematerialne i prawne	3 941 217,54	140 000,00
A.I.1	+Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A.I.2	+Wartość firmy	0,00	0,00
A.I.3	+Inne wartości niematerialne i prawne	3 941 217,54	140 000,00
A.I.4	+Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II	+Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
A.II.1	+Środki trwałe	0,00	0,00
A.II.1.A	+grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
A.II.1.B	+budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
A.II.1.C	+urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
A.II.1.D	+środki transportu	0,00	0,00
A.II.1.E	+inne środki trwałe	0,00	0,00
A.II.2	+Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.II.3	+Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III	+Należności długoterminowe	55 000,00	0,00
A.III.1	+Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2	+Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.III.3	+Od pozostałych jednostek	55 000,00	0,00
A.III.3.A	+Kaucje i depozyty gwarancyjne	55 000,00	0,00
A.IV	+Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.IV.1	+Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2	+Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3	+Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
A.IV.3.A.1	+ - udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.A.2	+ - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.A.3	+ - udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.A.4	+ - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.B	+w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.IV.3.B.1	+ - udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.B.2	+ - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.B.3	+ - udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.B.4	+ - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.C	+w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
A.IV.3.C.1	+ - udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.C.2	+ - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.C.3	+ - udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.C.4	+ - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4	+Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	+Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	489 873,23	2 354,00
A.V.1	+Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 118,27	2 354,00
A.V.2	+Inne rozliczenia międzyokresowe	486 754,96	0,00
B	+Aktywa obrotowe	1 819 595,83	1 780 600,68
B.I	+Zapasy	0,00	0,00
B.I.1	+Materiały	0,00	0,00
B.I.2	+Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
B.I.3	+Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4	+Towary	0,00	0,00

Numer	Opis	Stan na 2025-12-31	Stan na 2024-12-31
B.I.5	+Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
B.II	+Należności krótkoterminowe	1 304 780,58	63 792,00
B.II.1	+Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.1.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.1.A.1	+ - do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.A.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.B	+inne	0,00	0,00
B.II.2	+Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.2.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.2.A.1	+ - do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.A.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.B	+inne	0,00	0,00
B.II.3	+Należności od pozostałych jednostek	1 304 780,58	63 792,00
B.II.3.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	843 722,26	0,00
B.II.3.A.1	+ - do 12 miesięcy	843 722,26	0,00
B.II.3.A.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.3.B	+z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	461 058,32	63 792,00
B.II.3.C	+inne	0,00	0,00
B.II.3.D	+dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	+Inwestycje krótkoterminowe	355 749,44	1 716 455,11
B.III.1	+Krótkoterminowe aktywa finansowe	355 749,44	1 716 455,11
B.III.1.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.A.1	+ - udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.A.2	+ - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.A.3	+ - udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.A.4	+ - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.B	+w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.III.1.B.1	+ - udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.B.2	+ - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.B.3	+ - udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.B.4	+ - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.C	+środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	355 749,44	1 716 455,11
B.III.1.C.1	+ - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	295 967,37	1 716 455,11
B.III.1.C.2	+ - inne środki pieniężne	59 782,07	0,00
B.III.1.C.3	+ - inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2	+Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	+Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	159 065,81	353,57
C	+Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	+Udziały (akcje) własne	98 516,75	0,00
	Pasywa	6 404 203,35	1 922 954,68
A	+Kapitał (fundusz) własny	4 944 088,02	1 780 970,86
A.I	+Kapitał (fundusz) podstawowy	3 794 369,00	3 794 369,00
A.II	+Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
A.II.1	+ - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
A.III	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
A.III.1	+ - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
A.IV	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2 500 000,00	0,00
A.IV.1	+ - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
A.IV.2	+ - na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
A.V	+Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 013 398,14	-1 791 694,52
A.VI	+Zysk (strata) netto	663 117,16	-221 703,62

Numer	Opis	Stan na 2025-12-31	Stan na 2024-12-31
A.VII	+Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	+Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 460 115,33	141 983,82
B.I	+Rezerwy na zobowiązania	25 383,10	10 000,00
B.I.1	+Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 383,10	0,00
B.I.2	+Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
B.I.2.A	+ - długoterminowa	0,00	0,00
B.I.2.B	+ - krótkoterminowa	0,00	0,00
B.I.3	+Pozostałe rezerwy	0,00	10 000,00
B.I.3.A	+ - długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.B	+ - krótkoterminowe	0,00	10 000,00
B.II	+Zobowiązania długoterminowe	0,00	342,34
B.II.1	+Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2	+Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.3	+Wobec pozostałych jednostek	0,00	342,34
B.II.3.A	+kredyty i pożyczki	0,00	342,34
B.II.3.B	+z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.II.3.C	+inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.II.3.D	+zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.II.3.E	+inne	0,00	0,00
B.III	+Zobowiązania krótkoterminowe	1 434 732,23	131 641,48
B.III.1	+Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.1.A.1	+ - do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.A.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.B	+inne	0,00	0,00
B.III.2	+Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.III.2.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.2.A.1	+ - do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.A.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.B	+inne	0,00	0,00
B.III.3	+Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 434 732,23	131 641,48
B.III.3.A	+kredyty i pożyczki	211,39	0,00
B.III.3.B	+z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.3.C	+inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.III.3.D	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 371 099,83	101 389,24
B.III.3.D.1	+ - do 12 miesięcy	1 371 099,83	101 389,24
B.III.3.D.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.3.E	+zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
B.III.3.F	+zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.3.G	+z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	34 920,27	10 552,24
B.III.3.H	+z tytułu wynagrodzeń	27 604,14	19 700,00
B.III.3.I	+inne	896,60	0,00
B.III.4	+Fundusze specjalne	0,00	0,00
B.IV	+Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.1	+Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	+Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.2.A	+ - długoterminowe	0,00	0,00
B.IV.2.B	+ - krótkoterminowe	0,00	0,00

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	2025-01-01...2025-12-31	2024-01-01...2024-12-31
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 642 810,53	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.I	+Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 943,92	0,00
A.II	+Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
A.III	+Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A.IV	+Przychody netto ze sprzedaży towarów	17 639 866,61	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	16 888 171,78	202 389,18
B.I	+Amortyzacja	203 490,26	0,00
B.II	+Zużycie materiałów i energii	3 418,52	0,00
B.III	+Usługi obce	4 142 540,24	151 287,73
B.IV	+Podatki i opłaty, w tym:	967,00	2 751,69
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V	+Wynagrodzenia	243 337,06	40 732,13
B.VI	+Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	49 538,23	7 617,63
	- emerytalne	22 508,75	0,00
B.VII	+Pozostałe koszty rodzajowe	1 305,37	0,00
B.VIII	+Wartość sprzedanych towarów	12 243 575,10	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	754 638,75	-202 389,18
D	Pozostałe przychody operacyjne	75 029,67	3 382,55
D.I	+Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
D.II	+Dotacje	0,00	0,00
D.III	+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
D.IV	+Inne przychody operacyjne	75 029,67	3 382,55
E	Pozostałe koszty operacyjne	58 816,56	2 033,32
E.I	+Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
E.III	+Inne koszty operacyjne	58 816,56	2 033,32
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	770 851,86	-201 039,95
G	Przychody finansowe	226,87	0,00
G.I	+Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
G.I.A	+od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G.I.B	+od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G.II	+Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.III	+Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
G.IV	+Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
G.V	+Inne	226,87	0,00
H	Koszty finansowe	503,74	23 017,67
H.I	+Odsetki, w tym:	503,74	23 017,67
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.II	+Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
H.III	+Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
H.IV	+Inne	0,00	0,00

Numer	Opis	2025-01-01...2025-12-31	2024-01-01...2024-12-31
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	770 574,99	-224 057,62
J	Podatek dochodowy	107 457,83	-2 354,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	663 117,16	-221 703,62

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	Za okres 2025-01-01...2025-12-31	Za okres 2024-01-01...2024-12-31
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 780 970,86	-497 325,52
I.a	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.b	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 780 970,86	-497 325,52
II.a	+Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 794 369,00	1 294 369,00
II.a.1	+Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	2 500 000,00
II.a.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	2 500 000,00
II.a.1.1.a	+/- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
II.a.1.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.a.1.2.a	+/- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
II.a.2	+Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 794 369,00	3 794 369,00
II.b	+Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	38 493 631,69
II.b.1	+Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-38 493 631,69
II.b.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.b.1.1.a	+/- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
II.b.1.1.b	+/- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
II.b.1.1.c	+/- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
II.b.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	38 493 631,69
II.b.1.2.a	+/- pokrycia straty	0,00	38 493 631,69
II.b.2	+Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
II.c	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
II.c.1	+Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II.c.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.c.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.c.1.2.a	+/- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
II.c.2	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
II.d	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
II.d.1	+Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
II.d.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	2 500 000,00	0,00
II.d.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.d.2	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 500 000,00	0,00
II.e	+Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 013 398,14	-40 284 951,85
II.e.1	+Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
II.e.1.1	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
II.e.1.2	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II.e.2	+Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
II.e.2.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.e.2.1.a	+/- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
II.e.2.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.e.3	+Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
II.e.4	+Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 013 398,14	40 284 951,85
II.e.4.1	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
II.e.4.2	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II.e.5	+Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 013 398,14	40 284 951,85
II.e.5.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.e.5.1.a	+/- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
II.e.5.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	38 493 257,33

Numer	Opis	Za okres 2025-01-01...2025-12-31	Za okres 2024-01-01...2024-12-31
II.e.6	+Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 013 398,14	-1 791 694,52
II.e.7	+Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 013 398,14	-1 791 694,52
II.f	+Wynik netto	663 117,16	-221 703,62
II.f.1	+zysk netto	663 117,16	0,00
II.f.2	-strata netto	0,00	221 703,62
II.f.3	-odpisy z zysku	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 944 088,02	1 780 970,86
IV	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 944 088,02	1 780 970,86

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	Za okres 2025-01-01...2025-12-31	Za okres 2024-01-01...2024-12-31
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	0,00
A.I	+Zysk (strata) netto	663 117,16	-221 703,62
A.II	+Korekty razem	-427 975,49	100 899,45
A.II.1	+Amortyzacja	203 490,26	0,00
A.II.2	+Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
A.II.3	+Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	503,74	23 017,67
A.II.4	+Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
A.II.5	+Zmiana stanu rezerw	15 383,10	-6 482,00
A.II.6	+Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
A.II.7	+Zmiana stanu należności	-1 295 988,58	-15 651,00
A.II.8	+Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 294 867,46	102 722,35
A.II.9	+Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-646 231,47	-2 707,57
A.II.10	+Inne korekty	0,00	0,00
A.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	235 141,67	-120 804,17
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
B.I	+Wpływy	0,00	0,00
B.I.1	+Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B.I.2	+Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B.I.3	+Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
B.I.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.I.3.B	+w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.I.3.B.1	+/- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
B.I.3.B.2	+/- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
B.I.3.B.3	+/- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
B.I.3.B.4	+/- odsetki	0,00	0,00
B.I.3.B.5	+/- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
B.I.4	+Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
B.II	+Wydatki	3 996 695,90	140 000,00
B.II.1	+Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 996 695,90	140 000,00
B.II.2	+Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B.II.3	+Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
B.II.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.II.3.B	+w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.II.3.B.1	+/- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
B.II.3.B.2	+/- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
B.II.4	+Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
B.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 996 695,90	-140 000,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
C.I	+Wpływy	2 500 211,39	2 500 342,34
C.I.1	+Wpływy netto z wydania udziałów(emisji akcji)i innych inst. kapitał.o.dopł.do.k.	2 500 000,00	2 500 000,00
C.I.2	+Kredyty i pożyczki	211,39	342,34
C.I.3	+Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C.I.4	+Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
C.II	+Wydatki	99 362,83	523 095,22
C.II.1	+Nabycie udziałów (akcji) własnych	98 516,75	0,00
C.II.2	+Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
C.II.3	+Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
C.II.4	+Spłaty kredytów i pożyczek	342,34	500 077,55

Numer	Opis	Za okres 2025-01-01...2025-12-31	Za okres 2024-01-01...2024-12-31
C.II.5	+Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C.II.6	+Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
C.II.7	+Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
C.II.8	+Odsetki	503,74	23 017,67
C.II.9	+Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 400 848,56	1 977 247,12
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 360 705,67	1 716 442,95
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 360 705,67	1 716 442,95
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-306,70	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 716 455,11	12,16
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	355 749,44	1 716 455,11
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	61 864,78	0,00

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

VII.1. Informacja_dodatkowa

Informacja_Dodatkowa

Załączony plik: **Informacja_dodatkowa_2025_.pdf**

VIII. ROZLICZENIE RÓŻNICY POMIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM

Numer	Opis	Rok bieżący		Rok poprzedni	
		Wartość łączna	Z zysków kapitałowych	Wartość łączna	Z zysków kapitałowych
			Z innych źródeł przychodu		Z innych źródeł przychodu
A.	Zysk / strata	770 574,99	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania	0,00	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
C.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	542,47	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w latach ubiegłych	0,00	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	16 521,12	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów	10 501,29	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów, ujęte w latach ubiegłych	18 012,13	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
H.	Strata z lat ubiegłych	215 901,25	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
I.1.	Koszty KUP - wyższa amortyzacja podatkowa od bilansowej Podstawa prawna: Art. 16a-m Ust. Pkt Lit.	133 490,26	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
I.2.	Korekta przychodów na przełomie roku 2025/2026 Podstawa prawna: Art. 12 Ust. 3j-3m Pkt Lit.	33 158,58	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
I.3.	Korekta kosztów na przełomie roku 2025/2026 Podstawa prawna: Art. 15 Ust. 4i Pkt Lit.	-26 810,44	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	435 999,43	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
K.	Podatek dochodowy	82 839,00	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Kierujący jednostką

.....
Data i podpis

.....
Data i podpis

DI VOLIO SPÓŁKA AKCYJNA
ul. DŁUGA nr. 24 lok. LU8 miejsc. KRAKÓW
kod 31-146 poczta KRAKÓW kraj POLSKA
NIP 8971760835
REGON 02113716800000
KRS 0000353650

Dodatkowe informacje i objaśnienia

I. Informacje i objaśnienia do bilansu

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia :

a) Środki trwałe :

TYTUŁ	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
WARTOŚĆ BRUTTO						
BO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ UMORZENIA						
BO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

b) Wartości niematerialne i prawne :

Wartość początkowa

Wartość początkowa	140 000,00
Zwiększenia	4 004 707,80
Zmniejszenia	0,00
Wartość końcowa	4 144 707,80

Umorzenia

Wartość początkowa	0,00
Zwiększenia	203 490,26
Zmniejszenia	0,00
Wartość końcowa	203 490,26

c) Inwestycje długoterminowe :

Nie dotyczy.

d) Inwestycje krótkoterminowe :

Nie dotyczy.

2. Kwotę dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych :

Nie dotyczy.

3. Kwotę kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10 :

Nie dotyczy.

4. Wartość gruntów użytkowanych w wieczyste :

Nie dotyczy.

5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu :

Spółka na potrzeby prowadzonej działalności wynajmowała w trakcie 2025 roku pomieszczenia, służące wykonywanej działalności :

1. Lokal przy ulicy Sportowej 3a w Zabierzowie, o pow. 10 m², na podstawie umowy z dnia 03.08.2024 roku, o wartości szacunkowej 50 000,00 zł.
2. Lokal przy ulicy Długiej 24/LU8 w Krakowie, o pow. 79,42 m², na podstawie umowy z dnia 01.08.2025 roku, o wartości szacunkowej 1 742 300,00 zł.

6. Liczbę oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają :

Nie dotyczy.

7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego :

Nie dotyczy.

8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych :

Akcjonariusz	Ilość akcji	% w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% w ogólnej liczbie głosów	Wartość jednego udziału	Wartość kapitału
Adam Bęberek *	11 034 323	58,16%	11 034 323	58,16%	0,20 zł	2 206 864,60
Artur Górski	2 853 000	15,04%	2 853 000	15,04%	0,20 zł	570 600,00
Leszek Jastrzębski	2 395 330	12,63%	2 395 330	12,63%	0,20 zł	479 066,00
January Ciszewski	1 109 541	5,85%	1 109 541	5,85%	0,20 zł	221 908,20
di volio S.A. (akcje własne)**	58 002	0,31%	58 002	0,31%	0,20 zł	11 600,40
Pozostali	1 521 649	8,02%	1 521 649	8,02%	0,20 zł	304 329,80
Łącznie	18 971 845	100,00%	18 971 845	100,00%		3 794 369,00

* pośrednio przez AMD Foundation Fundacja Rodzinna oraz Hegen Invest ASI Sp. z o.o.

** Spółka nie może wykonywać prawa głosu

Wyszczególnienie serii akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna	Rodzaj akcji
Seria A	500 000	100 000	zwykłe
Seria B1	4 791 005	958 201	zwykłe
Seria B2	446 525	89 305	zwykłe
Seria B3	216 125	43 225	zwykłe
Seria B4	82 780	16 556	zwykłe
Seria B5	62 985	12 597	zwykłe
Seria B6	62 985	12 597	zwykłe
Seria B7	6 300	1 260	zwykłe
Seria B8	6 295	1 259	zwykłe
Seria C1	98 950	19 790	zwykłe
Seria C2	98 950	19 790	zwykłe
Seria C3	79 155	15 831	zwykłe
Seria C4	9 895	1 979	zwykłe
Seria C5	9 895	1 979	zwykłe
Seria D1	12 500 000	2 500 000	zwykłe
Stan na 31.12.2025	18 971 845	3 794 369	

Na dzień 31 grudnia 2025 r. di volio S.A. była jednostką bezpośrednio zależną wobec Hegen Invest A SI sp. z o.o., która na dzień bilansowy posiadała 11.033.823 akcji Spółki, stanowiących 58,16% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu, oraz jest jednostką pośrednio zależną od AMD Foundation Fundacja Rodzinna, która na dzień bilansowy posiadała 500 akcji Spółki, stanowiących 0,03% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

9. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym :

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

10. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy :

Wyszczególnienie	Kwota
1. Nierozliczony wynik lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędu lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych) (+/-)	0,00
2. Zysk netto za rok obrotowy	663 117,16
3. Razem zysk do podziału	663 117,16
4. Proponowany podział zysku	663 117,16
– pokrycie straty z lat ubiegłych	610 067,79
– wypłata dywidendy	0,00
– zwiększenie kapitału zapasowego	53 049,37
– zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00
– zwiększenie kapitału podstawowego	0,00

– wypłata nagród, premii	0,00
– zasilenie funduszy specjalnych	0,00
– inne	0,00
5. Niepodzielony zysk	0,00

11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym :

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
1. Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
– na udzielone gwarancje i poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
– na pozostałe koszty	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwy krótkoterminowe	10 000,00	0,00	10 000,00	0,00
– na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
– na udzielone gwarancje i poręczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
– na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
– na pozostałe koszty	10 000,00	0,00	10 000,00	0,00
Razem	10 000,00	0,00	10 000,00	0,00

Wyszczególnienie różnicy przejściowej	Kwota różnicy przejściowej	Stawka podatku	Aktywo z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na podatek odroczonego
Stan aktywa i rezerwy na 01.01.2025			2 354,00	0,00
Stan aktywa i rezerwy na 31.12.2025			3 118,27	25 383,10
Korekta sprzedaży roku przyszłego ujęta bilansowo w roku bieżącym	33 158,58	19,00%	6 300,13	
Korekta zakupu roku przyszłego ujęta bilansowo w roku bieżącym	26 810,44	19,00%	5 093,98	
Dodatnia różnica przejściowa z tyt. amortyzacji podatkowej szybszej od bilansowej	133 490,26	19,00%		25 363,15
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej należności	789,39	19,00%	149,98	
Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej zobowiązań	105,00	19,00%		19,95
Niewypłacone umowy cywilno-prawne	7 796,67	19,00%	1 481,37	
Niezapłacony ZUS od niewypłaconych umów cywilno-prawnych	1 171,06	19,00%	222,50	
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych	306,70	19,00%	58,27	
Zmiana podatku odroczonego			764,27	25 383,10
<i>w tym odniesiona na wynik finansowy</i>				24 618,83
<i>w tym odniesiona na kapitał własny</i>				0,00

12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty :

- a) Do 1 roku : brak
- b) Powyżej 1 roku do 3 lat : brak
- c) Powyżej 3 lat do 5 lat : brak
- d) Powyżej 5 lat : brak

13. Łączną kwotę zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń wraz z zabezpieczeniem udzielonym Spółce przez inne podmioty :

Nie dotyczy.

14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie :

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	353,57	647 608,80	8 562,60	639 399,77
- polisy	0,00	0,00	0,00	0,00
- subskrypcje	0,00	0,00	0,00	0,00
- opłaty giełdowe	0,00	10 583,81	5 776,32	4 807,49
- domeny	0,00	634 168,99	52,71	634 116,28
- pozostałe	353,57	2 856,00	2 733,57	476,00
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00

15. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową :

Rozliczenia międzyokresowe kosztów w wysokości 639 399,70 zł, dotyczą w części tj. 152 644,81 zł rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych i w części 486 754,96 zł rozliczeń międzyokresowych długoterminowych.

16. Łączną kwotę zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych

w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych :

Nie dotyczy.

17. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej :

- a)** Istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku :
- b)** Dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym - wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym :
- c)** Tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego :

Nie dotyczy.

17a. Informacje o dochodach z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406, 1492, 1565, 2122 i 2123) - w przypadku podatników opodatkowanych ryczałtem od dochodów spółek kapitałowych :

Nie dotyczy.

18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w

- a)** art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2020 r. poz. 1896) :

2 082,71 zł

- b)** art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1643 i 1639) :

0,00 zł

19. Liczba akcji obejmowanych przez akcjonariuszy w prostej spółce akcyjnej w zamian za wkłady niepieniężne, których przedmiotem jest prawo niezbywalne lub świadczenie pracy lub usług :

Nie dotyczy.

20. Informacja, że do jednostki ma zastosowanie art.73 ust. 12, na mocy którego jednostka nie tworzy rezerw i nie ustala aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z globalnym podatkiem wyrównawczym, krajowym podatkiem wyrównawczym i podatkiem wyrównawczym od niedostatecznie opodatkowanych zysków, o których mowa w ustawie z dnia 6 listopada 2024r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych :

Nie dotyczy.

II. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

- I. Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług :

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto na kraj		Sprzedaż netto za granicę			
			dostawy wewnątrzwspólnotowe		eksport	
	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy
1. Wyroby gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Usługi	0,00	2 943,92	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Towary	0,00	15 660 580,54	0,00	1 979 286,07	0,00	0,00
Razem	0,00	15 663 524,46	0,00	1 979 286,07	0,00	0,00

2. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych :

Nie dotyczy. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe :

Nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe.

4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów :

Nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym :

Nie dotyczy.

6. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto :

Zysk (strata) brutto za dany rok : 770 574,99 zł

Koszty niestanowiące KUP (trwałe różnice) : 16 521,12 zł

Koszty niestanowiące KUP (przejściowe różnice) : 10 501,29 zł

Koszty KUP w roku bieżącym, ujęte w księgach lat poprzednich : 18 012,13 zł

Koszty KUP w roku bieżącym – wyższa amortyzacja podatkowa : 133 490,26 zł

Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnica przejściowa) : 542,47 zł

Korekta kosztów przełom roku (różnica przejściowa) : -26 810,44 zł

Korekta przychodów przełom roku (różnica przejściowa) : +33 158,58 zł

Zysk (strata) podatkowa : 651 900,68 zł

Strata z lat poprzednich do odliczenia : 215 901,25 zł

Podstawa opodatkowania : 435 999,43 zł

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym :

Nie dotyczy.

8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym :

Nie dotyczy.

9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska :

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w roku obrotowym (bieżącym)	Nakłady planowane na rok następny
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	4 004 707,80	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
2. Środki trwałe przyjęte do użytkowania, w tym:	0,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
3. Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa przyjęte do użytkowania	0,00	0,00

10. Kwotę i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie :

Nie dotyczy.

11. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych :

Nie dotyczy.

12. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy :

Nie dotyczy.

13. Informacje o kwotach z tytułu opodatkowania jednostki w bieżącym okresie sprawozdawczym globalnym podatkiem wyrównawczym, krajowym podatkiem wyrównawczym i podatkiem wyrównawczym od niedostatecznie opodatkowanych zysków, o których mowa w ustawie z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych :

Nie dotyczy.

III. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych

Jednostka przyjęła do wyceny pozycji sprawozdania finansowego kursy przedstawione w tabeli nr 251/A/NBP/2025 z dnia 2025-12-31:

Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni
dolar amerykański	1 USD	3,6016
euro	1 EUR	4,2267
funt szterling	1 GBP	4,8399

IV. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

- Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny :

Rodzaj środków pieniężnych	Rok poprzedni	Rok bieżący	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 716 455,11	295 967,37	-1 420 487,74	2 082,71
Inne środki pieniężne, w tym:	0,00	59 782,07	59 782,07	59 782,07
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 716 455,11	355 749,44	-1 360 705,67	61 864,78

V. Umowy i istotne transakcje zawarte przez jednostkę oraz niektóre zagadnienia osobowe

- Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki :

Nie dotyczy.

- Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz

innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki :

Nie wystąpiły transakcje na warunkach innych niż rynkowe.

3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe :

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
Pracownicy umysłowi	2,2
Pracownicy na stanowiskach roboczych	0
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Uczniowie	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0
Razem	2,2

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu :

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia brutto wypłacone w bieżącym roku obrotowym	
	obciążające koszty	obciążające zysk
Organ zarządzający	75 422,72	0,00
Organ nadzorujący	28 808,64	0,00
Organ administrujący	0,00	0,00

5. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także

zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów :

Nie dotyczy.

6. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za :
 - a) Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach
 - b) Inne usługi atestacyjne
 - c) Usługi doradztwa podatkowego
 - d) Pozostałe usługi

Wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone w 2025 roku , za przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego za 2024 rok wynosiło 10 000,00 zł netto.

Przewiduje się, że w związku z rozszerzeniem działalności przez Spółkę, przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego za 2025 rok może być wycenione w wysokości 20 000,00 zł netto.

VI. Błędy lat ubiegłych, zdarzenia po dniu bilansowym oraz zmiany polityki rachunkowości

1. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju:

Nie dotyczy.

2. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki :

W dniu 17 lutego 2026 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie odmowy zarejestrowania zmian w Statucie Spółki, dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach emisji 5.000.000 akcji na okaziciela serii D2. Powodem odmowy było nieznaczne przekroczenie przez Spółkę limitu kapitału docelowego, określonego w Statucie Spółki. Zarząd niezwłocznie ponowił procedurę podwyższenia kapitału zakładowego, redukując przy tym wysokość podwyższenia.

W związku z powyższym, Zarząd niezwłocznie ponowił procedurę podwyższenia kapitału zakładowego, redukując przy tym wysokość podwyższenia i w dniu 17 marca 2026 r. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z kwoty 3.794.369,00 zł do kwoty 4.765.119,00 zł, tj. o kwotę 970.750,00 zł w drodze emisji 4.853.750 akcji zwykłych na okaziciela serii D2 o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja i cenie emisyjnej 0,50 zł. Wszystkie akcje serii D2 zostały ponownie zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej inwestorowi Hegen Invest ASI sp. z o.o. i w dniu 19 marca 2026 r. subskrypcja została zakończona. Wpłata na pokrycie akcji serii D2 została już uprzednio wniesiona.

W dniu 3 marca 2026 r. Spółka zawarła list intencyjny (dalej: "List") z Trex S.A. z siedzibą w Krakowie, Outdoorzy S.A. z siedzibą w Krakowie, HEGEN DISTRIBUTION sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie, Hegen Česko s.r.o. z siedzibą w Karviná, Czechy, Hegen Deutschland GmbH z siedzibą w Hamburgu, Niemcy oraz Grosner Sport GmbH z siedzibą w Löcknitz, Niemcy (dalej łącznie ze Spółką: "Strony"). Przedmiotem Listu jest ustalenie zasad współpracy w zakresie utworzenia polskiej spółki celowej (dalej: "SPV") oraz zaprojektowania, wdrożenia, uruchomienia i rozwoju nowej platformy sprzedaży internetowej (dalej: "Platforma").

W dniu 20 kwietnia 2026 r. Sąd zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach emisji 4.853.750 akcji na okaziciela serii D2. Na dzień sporządzenia raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.765.119,00 zł i dzieli się na 23.825.595 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja.

Od dnia 31 grudnia 2025 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nabyła 16 187 akcji własnych. Obecnie Spółka posiada 74 189 akcji własnych, co stanowi 0,31% w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,31% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Średnia cena zakupu wynosi 1,93 zł za akcję.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny :

Nie dotyczy.

4. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy :

Nie dotyczy.

VII. Transakcje z jednostkami powiązаныmi i zagadnienia dotyczące konsolidacji

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym :

- a) Nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia
- b) Procentowym udziale
- c) Części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych
- d) Zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych
- e) Części zobowiązań wspólnie zaciągniętych
- f) Przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych
- g) Zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Nie dotyczy.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi :

W świetle prawa bilansowego w okresie sprawozdawczym nie odnotowano transakcji z jednostkami powiązаныmi, transakcje takie wystąpiły pomiędzy osobami powiązаныmi w myśl prawa podatkowego. Warunki tych transakcji ustalono każdorazowo na zasadach rynkowych.

3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy :

Nie dotyczy.

4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o :

- a) Podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji
- b) Nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji
- c) Podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:

- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychody finansowe,
- wynik finansowy netto oraz kwota kapitału (funduszu) własnego, z podziałem na grupy,
- wartość aktywów,
- przeciętne roczne zatrudnienie,

d) Rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane

Nie dotyczy.

5. Informacje o:

a) Nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne :

Nie dotyczy.

b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne :

Nie dotyczy.

6. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym :

Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową :

Nie dotyczy.

VIII. Połączenie spółek, w przypadku sporządzanie sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło

1. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

- 1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia :

- a) firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji,

Nie dotyczy.

- 2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia,

Nie dotyczy.

IX. Zagrożenie kontynuowania działalności

1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności :

Nie stwierdza się zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w kolejnych 12 miesiącach po dniu bilansowym. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

X. Pozostałe informacje i objaśnienia

1. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki :

W dniu 8 stycznia 2025 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania zmian w Statucie Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 5 grudnia 2024 r. (split akcji).

W dniu 9 stycznia 2025 r. zmianie uległ adres strony internetowej Spółki na <https://divolio.com/pl/> oraz adres e-mail Spółki na biuro@di-volio.com.

W dniu 9 stycznia 2025 r. Spółka rozpoczęła działalność w sektorze e-commerce, poprzez dostarczanie mebli ogrodowych i biurowych oraz akcesoriów ogrodowych pod marką "di volio" do klientów, w pierwszej kolejności za pośrednictwem sklepu internetowego prowadzonego pod adresem <https://di-volio.com/pl/>, a następnie także innych dostępnych i popularnych platform typu marketplace.

W dniu 15 stycznia 2025 r. Spółka zawarła z BGM Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 3489 umowę, przedmiotem której jest przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe kończące się 31 grudnia 2024 r. oraz 31 grudnia 2025 r.

W dniu 27 stycznia 2025 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął decyzję w formie oświadczenia nr 80/2025, mocą którego w odpowiedzi na wniosek Spółki, w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Spółki z 1,00 zł na 0,20 zł, dokonał wymiany (podziału) z dniem 30 stycznia 2025 r.:

– 1.294.369 akcji Spółki, oznaczonych kodem ISIN PLGTRNT00010, w stosunku 1:5, tj. na 6.471.845 akcji Spółki (akcje notowane na rynku NewConnect),

– 2.500.000 akcji Spółki, oznaczonych kodem ISIN PLGTRNT00028, w stosunku 1:5, tj. na 12.500.000 akcji Spółki.

W dniu 9 maja 2025 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym akcjonariusze podjęli m.in. uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na skup akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia, po cenie nie niższej niż 0,20 zł i nie wyższej niż 5,00 zł za jedną akcję. Łączna liczba nabywanych akcji własnych w okresie skupu nie przekroczy 1 000 000 akcji a wysokość środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie akcji

własnych będzie nie większa niż 5 000 000,00 zł. Akcje własne mogą być nabywane przez okres kolejnych 36 miesięcy, lecz nie dłużej niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. Ponadto akcjonariusze powołali Radę Nadzorczą Spółki na kolejną kadencję oraz zdecydowali o zmianie siedziby Spółki na Kraków.

W dniu 6 sierpnia 2025 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania zmian Statutu Spółki, wynikających z uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 maja 2025 r. W związku z zarejestrowaniem zmiany siedziby z Zabierzowa na Kraków, zmianie uległ również adres Spółki na następujący: ul. Długa 24 lok. LU8, 31-146 Kraków.

W dniu 18 sierpnia 2025 r. Zarząd Spółki przyjął regulamin skupu akcji własnych. Jest to wynik uchwały nr 24/05/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 maja 2025 r., które wyraziło zgodę na nabywanie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka posiadała 58 002 akcji własnych (o wartości nominalnej 11 600,40 zł) co stanowiło 0,31% w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,31% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, o wartości bilansowej 98 516,75 zł.

Akcje własne nabywane były w oparciu i zgodnie z przyjętym przez Zarząd Spółki Regulaminem skupu akcji własnych Spółki, opublikowanym raportem ESPI nr 6/2025 r. z dnia 18 sierpnia 2025 roku, w wykonaniu uchwały numer 24/05/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 maja 2025 r., upoważniającej Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych Spółki.

W dniu 19 sierpnia 2025 r. Spółka zawarła z Hegen Deutschland GmbH z siedzibą w Hamburgu umowę przeniesienia praw do trzech znaków towarowych ("Umowa"), za łączną cenę w wysokości 941.000,00 EUR. Na podstawie Umowy, Spółka nabyła prawa ochronne oraz autorskie prawa majątkowe, bez ograniczeń terytorialnych lub czasowych na wszystkich polach eksploatacji znanych w chwili nabycia praw, do następujących znaków towarowych, wykorzystywanych do prowadzonej przez nią działalności:

- "di volio" (EUIPO: 018310737),
- "DV" (EUIPO: 018310988),
- "Designed to relax" (EUIPO: 018988311).

Zarząd wskazał, że nabycie przez Spółkę tych znaków towarowych stanowi bardzo istotny element umożliwiający dalszy rozwój Spółki. Znaki te, a w szczególności znak "di volio", stanowią istotne aktywa niematerialne, których wartość rośnie wraz z

rozwojem działalności i budową rozpoznawalności marki. W ocenie Zarządu, nabycie tych znaków towarowych przyczyni się do wzrostu wartości majątku Spółki oraz stanowi narzędzie zabezpieczające jej pozycję na rynku.

W dniu 20 listopada 2025 r. Zarząd Spółki podjął w formie aktu notarialnego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dokonując podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 3 794 369,00 zł do kwoty 4 794 369,00 zł, tj. o kwotę 1.000.000,00 zł w drodze emisji 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D2 o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja. Cena emisyjna akcji serii D2 została określona na 0,50 zł za każdą akcję. Akcje serii D2 zostały w całości objęte w zamian za wkład pieniężny przez osobę powiązaną z Emitentem - podmiot dominujący Hegen Invest ASI sp. z o.o. Do dnia 31 grudnia 2025 r. emisja akcji serii D2 nie została zarejestrowana przez Sąd.

2. Ryzyka związane z prowadzoną działalnością :

- Ryzyko związane z dostawcami

Obecnie jedynym dostawcą towarów dla Spółki jest Hegen Europe sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie – podmiot powiązany z Panem Adamem Bębenkiem, największym pośrednim akcjonariuszem Spółki. Hegen Europe sp. z o.o. odpowiada za organizację procesu zaopatrzenia, wytworzenia i przechowywania produktów, niemniej wszystkie produkty sprzedawane przez Spółkę są przez nią projektowane. Na podstawie zamówień Spółki Hegen Europe sp. z o.o. zleca produkcję towarów bezpośrednio producentom w Azji, a następnie dostarcza je do swojego magazynu, skąd realizowane są wysyłki zlecane przez Spółkę. W rezultacie cały łańcuch dostaw produktów Spółki oparty jest na jednym podmiocie, co stanowi stan pełnej koncentracji źródeł zaopatrzenia.

Mając na uwadze, że Hegen Europe sp. z o.o. jest podmiotem powiązanim z głównym akcjonariuszem Spółki, ryzyko nagłego zakończenia współpracy należy oceniać jako relatywnie niskie w porównaniu do typowego ryzyka występującego przy koncentracji dostawcy w podmiocie zewnętrznym. Niemniej, nawet w relacjach z podmiotem powiązanim nie można całkowicie wykluczyć zmiany warunków handlowych, zmiany struktury właścicielskiej podmiotu powiązanego, wystąpienia konfliktu interesów lub innych okoliczności, które mogłyby wpłynąć na dostępność, cenę lub ciągłość dostaw towarów. Ewentualne zakłócenia w dostawach od jedyne go dostawcy mogłyby przejściowo istotnie ograniczyć przychody, płynność handlową i ofertę Spółki, do czasu uruchomienia alternatywnych źródeł zaopatrzenia.

Spółka narażona jest także na ryzyko jednostronnych zmian warunków współpracy przez jedyne go dostawcę, w tym w szczególności w zakresie cen zakupu, polityki rabatowej,

zasad dystrybucji, dostępności towarów oraz terminowości realizacji zleceń. Ryzyko związane z dostawcą obejmuje również możliwość wystąpienia sporów dotyczących jakości dostarczanych towarów lub rozliczeń płatniczych. Dodatkowym elementem ryzyka w tym modelu jest uzależnienie Spółki od jakości i terminowości produkcji realizowanej przez azjatyckich producentów, na którą Emitent nie ma bezpośredniego wpływu. Zakłócenia w azjatyckim łańcuchu dostaw – wynikające np. z globalnych napięć handlowych, pandemii, konfliktów geopolitycznych lub ograniczeń produkcyjnych – mogą wpływać na ciągłość dostaw całego portfela produktowego Spółki. Na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka nie jest stroną żadnego postępowania sądowego z dostawcą, jednak nie można wykluczyć wystąpienia takich sporów w przyszłości.

Powiązanie kapitałowe Hegen Europe sp. z o.o. z głównym akcjonariuszem Emitenta stanowi istotny czynnik ograniczający ryzyko nagłego przerwania dostaw, zapewniając zbieżność interesów obu stron w zakresie ciągłości łańcucha dostaw. Zarząd Spółki dopuszcza, na przestrzeni kolejnych kilku lat, nawiązanie bezpośrednich relacji z producentami azjatyckimi, co w perspektywie ograniczyłoby pełną koncentrację dostaw i umożliwiło bezpośrednią kontrolę nad kosztami zakupu, jakością produkcji oraz terminowością dostaw. Spółka na bieżąco monitoruje warunki współpracy z dostawcą i strukturę sprzedaży pod kątem udziału poszczególnych produktów.

W ocenie Zarządu Spółki rodzaj powiązania z jedynym dostawcą istotnie ogranicza ryzyko zakończenia dostaw, zaś możliwa w perspektywie średnioterminowej ekspansja na bezpośredni import z Azji stanowić będzie istotny krok w kierunku dywersyfikacji łańcucha dostaw.

- Ryzyko reklamacji wadliwego towaru przez klientów

Istnieje ryzyko, że towary zakupione od dostawców będą miały wady, w tym wady ukryte, co wpłynie na zwiększenie reklamacji składanych przez klientów Spółki. W przypadku zasadnej reklamacji klient ma prawo żądać naprawy towaru albo wymiany towaru na nowy, żądać obniżenia ceny albo może odstąpić od umowy sprzedaży i dochodzić zwrotu zapłaconej ceny. Ponadto przysługuje mu także odszkodowanie za poniesioną szkodę. Wystąpienie znacznej liczby reklamacji może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Sprzedaż mebli ogrodowych charakteryzuje się sezonowością sprzedaży, która uwarunkowana jest przede wszystkim wzrostem popytu na meble w okresie wiosennym i letnim i jego zmniejszeniem w okresie zimowym. W związku z tym kluczowe jest skuteczne zarządzanie zamówieniami i zapasami. Nadmierne zakupy w okresie spadku

popytu mogą generować wyższe koszty magazynowania. Nieregularne przepływy finansowe w okresie zimowym wymagają utrzymywania rezerw płynnościowych lub korzystania z elastycznych źródeł finansowania. Ponadto, odpowiednio dopasowana strategia marketingowa umożliwi lepsze wykorzystanie okresów wzmożonego popytu, minimalizując negatywny wpływ sezonowych wahań na wyniki sprzedażowe.

- Ryzyko zwiększenia udziału zwrotów

Klienci kupujący online są bardziej skłonni do zwrotu zakupionych produktów. Istnieje ryzyko złej prezentacji produktu lub zmiany nawyków konsumenckich, które w efekcie zwiększy udział zwrotów. Wymusi to na Spółce utrzymanie budżetu do obsługi zwrotów w szybkim czasie. Dodatkowo większa ilość zwrotów wpływa na zwiększenie udziału kosztu reklamy, logistyki i obsługi w generowanym przychodzie Spółki.

- Ryzyko związane z zarządzaniem asortymentem

Spółka wprowadza zmiany w oferowanym asortymencie, a tym samym, często dokonuje zamówienia i realizuje zakupów towarów. Rodzi to ryzyko niedopasowania asortymentu do popytu klientów związane np. z aktualnymi trendami konsumenckimi. Istnieje zagrożenie związane z przeszacowaniem lub niedoszacowaniem ilości wyprodukowanych towarów. W przypadku przeszacowania, Spółka może mieć ograniczone możliwości zwrotu towarów lub ich zbytu. Sprzedaż online wymusza ciągły monitoring cen analogicznego asortymentu w sklepach konkurencyjnych. Brak zasobów, narzędzi lub niewłaściwe zarządzanie polityką cenową może spowodować spadek konkurencyjności oferty Spółki. Może to mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki.

- Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji

Dynamiczny rozwój branży e-commerce zwiększył liczbę konkurentów, a konsumenci stają się coraz bardziej świadomi. Działając w takim otoczeniu konkurencyjnym Spółka może mieć trudności z przyciągnięciem uwagi konsumentów oraz ich utrzymaniem przy marce na dłużej. Mając na uwadze w/w czynniki prawdopodobny jest wzrost wydatków na pozyskanie i utrzymanie konsumenta przy zachowaniu obecnej marży. Może to wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Spółki.

- Ryzyko związane z wykorzystywanymi technologiami

Prowadząc sprzedaż internetową, działalność Spółki opiera się na prawidłowym funkcjonowaniu systemów informatycznych, zwłaszcza infrastruktury internetowej i mobilnej, która z natury jest narażona na różne rodzaje ryzyka operacyjnego. Zdolność do pozyskiwania, utrzymywania i obsługi klientów zależy od niezawodnego działania aplikacji

i stron internetowych oraz infrastruktury sieciowej. W ramach prowadzenia działalności, Spółka wykorzystuje systemy informatyczne pochodzące od zewnętrznych dostawców, które odpowiadają za kluczowe procesy wewnętrzne, takie jak operacje finansowe, realizacja płatności za pośrednictwem systemów bankowych oraz operatorów płatniczych, czy składanie zamówień u dostawców. Eksploatacja systemów technologicznych jest złożona, oraz może wiązać się z awariami operacyjnymi, związanymi z występowaniem błędów związanych z oprogramowaniem, awariami systemu, przerwami w dostawie prądu, brakiem ochrony firewall, atakami typu denial-of-service, ransomware lub innego rodzaju atakami, których celem jest infrastruktura IT, wirusami komputerowymi, fizycznymi lub elektronicznymi włamaniami, przeciążeniami spowodowanymi zagęszczeniem ruchem na stronach internetowych lub innymi nieoczekiwanymi zdarzeniami, które mogą mieć wpływ na bezpieczeństwo lub niezakłóconą dostępność aplikacji i strony internetowej. Spółka jest narażona na ryzyko wystąpienia naruszeń bezpieczeństwa i nieuprawnionego korzystania z aplikacji, stron internetowych, baz danych oraz systemów bezpieczeństwa, co może narazić Spółkę na szkody reputacyjne, grozić roszczeniami cywilnoprawnymi lub sankcjami administracyjnymi. Spółka jest również narażona na ryzyka związane z zewnętrznymi systemami IT wykorzystywanymi przez Spółkę w prowadzonej działalności, w tym systemów kluczowych dla prowadzonej działalności. Również tego typu systemy wiążą się z kosztami po stronie Spółki w zakresie ich pozyskania i eksploatacji oraz narażone są na awarie operacyjne wskazane powyżej. Awarie wspomnianych systemów mogą zakłócić najbardziej istotne procesy w Spółce i doprowadzić do konieczności ograniczenia lub zaprzestania prowadzenia działalności na nieokreślony czas. Co więcej, istnieje ryzyko związane ze zmianami warunków korzystania z zewnętrznych systemów informatycznych wykorzystywanych przez Spółkę, które mogą generować dodatkowe koszty po stronie Spółki.

- Ryzyko związane z utrzymaniem bazy Klientów

Obsługa klienta, w szczególności łatwość składania zamówień, obsługa reklamacji i zwrotów oraz klarowne zasady w tym zakresie, wpływają na poziom satysfakcji klientów i zadowolenie z zakupów, a co za tym idzie - lojalność klientów. W związku z możliwym wzrostem konkurencyjności na rynku istnieje ryzyko, że wysiłki mające na celu utrzymanie lojalnej bazy klientów, mogą nie być skuteczne, co może skutkować odpływem klientów, poniesieniem istotnych kosztów pozyskania nowych klientów oraz spadkiem dynamiki wzrostu sprzedaży oraz negatywnie odbić się na poziomie generowanych marż. Spółka stale powiększa swoją ofertę produktową, jednocześnie kładąc nacisk na wygodę zakupów, wprowadzając nowe funkcjonalności, prowadząc najlepszą obsługę Klienta i najszybszą dostawę, pomagając zwiększyć lojalność Klienta.

- Ryzyko niedostatecznej płynności rynku, dużej podaży akcji i wahań cen akcji

Inwestycje prowadzone w alternatywnym systemie obrotu cechują się znacznie większym ryzykiem niż inwestycje w papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych czy inwestycje w papiery wartościowe notowane na rynku podstawowym.

Ceny akcji notowanych w alternatywnym systemie obrotu, zależą od wzajemnych relacji pomiędzy popytem i podażą. Elementy te wynikają przede wszystkim z osiągniętych przez Emitenta wyników finansowych, sytuacji makroekonomicznej, politycznej oraz innych czynników. Należy zaznaczyć, iż wiele czynników wywierających bezpośredni wpływ na ceny papierów wartościowych, są niezależne od sytuacji i działań Emitenta.

Jednocześnie papiery wartościowe notowane w alternatywnym systemie obrotu podlegają znaczącym wahaniom cen oraz cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku podstawowym.

Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości ich sprzedaży.

Istnieje ryzyko, iż osoba nabywająca akcje, nie będzie mogła ich zbyć w dowolnym, wybranym przez siebie terminie lub ilości oraz po satysfakcjonującej cenie inwestycyjnej.

Istnieje również ryzyko, że na skutek szeregu czynników, cena akcji będzie niższa niż ich cena emisyjna. Na tą sytuację mogą mieć wpływ w szczególności:

- pogorszenie sytuacji na rynku,
- zmiany wyników operacyjnych Emitenta,
- poziom inflacji,
- zmiany czynników ekonomicznych krajowych i międzynarodowych,
- sytuacja na światowych rynkach kapitałowych.

Alternatywny system obrotu jest platformą przeznaczoną przede wszystkim dla młodych spółek o wysokim potencjale wzrostu, oferujących innowacyjne produkty, usługi lub procesy biznesowe. Ze względu na specyfikę rynku, a w szczególności stosunkowo niskie kapitalizacje notowanych spółek i mniejszą niż w przypadku rynku regulowanego liczbę aktywnych inwestorów, istnieje ryzyko, że akcje Emitenta będą charakteryzowały się niższą płynnością, niż by to miało miejsce na rynku podstawowym.

Inwestor przed podjęciem decyzji o nabyciu instrumentów finansowych Spółki, musi brać pod uwagę ryzyko związane z trudnościami w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim

okresie czasu, co może powodować dodatkowo obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu.

- Ryzyko związane z zawieszeniem notowań, wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizator alternatywnego systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO.

W przypadkach określonych przepisami prawa, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,

- na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
- w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku gdy w ocenie Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu obrotu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Giełdę jako organizatora alternatywnego systemu obrotu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z § 17b ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie § 17b ust. 1 (treść powyżej), emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa w § 17b ust. 1 (treść powyżej).

Zgodnie z § 17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w § 17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w § 17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi

tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w ASO albo na OTF lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym ASO lub na tym OTF lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub OTF lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej prowadzącej ASO lub OTF zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a, W żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3, Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b, Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub OTF lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 na żądanie Komisji firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub OTF lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF

informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Zgodnie z art. 78 ust 4b w przypadkach, o których mowa w art. 78 ust. 3 i 4, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej prowadzącej ASO lub OTF zawieszenia lub wykluczenia z obrotu instrumentów pochodnych powiązanych z papierami wartościowymi lub instrumentami finansowymi niebędącymi papierami wartościowymi, o ile jest to konieczne dla osiągnięcia celów zawieszenia lub wykluczenia z obrotu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi stanowiących instrument bazowy tego instrumentu pochodnego.

Zgodnie z art. 78 ust. 4c firma inwestycyjna prowadząca ASO lub OTF, która zawiesiła lub wykluczyła z obrotu w tym systemie instrument finansowy, odpowiednio zawiesza lub wyklucza z obrotu powiązane z nim instrumenty pochodne, w przypadku gdy jest to konieczne do osiągnięcia celów zawieszenia lub wykluczenia bazowego instrumentu finansowego.

Zgodnie z art. 78 ust 4d w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO lub na OTF na podstawie art. 78 ust. 4a lub 4c Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących ASO, innych podmiotów prowadzących OTF oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4e w przypadku otrzymania od właściwego organu nadzoru innego państwa członkowskiego sprawującego w tym państwie nadzór nad ASO lub OTF informacji o wystąpieniu przez ten organ z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu określonego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego Komisja występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, podmiotów prowadzących ASO, podmiotów prowadzących OTF oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi

instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, jeżeli takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4f Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu przez Komisję z żądaniem, o którym mowa w art. 78 ust. 3, 4, 4b i 4d, oraz przekazuje ją Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych i właściwym organom nadzoru innych państw członkowskich, sprawującym w tych państwach nadzór nad rynkami regulowanymi, ASO lub OTF. W przypadku gdy Komisja nie zgłosiła żądania, o którym mowa w ust. 4e, przekazuje Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych oraz właściwym organom nadzoru innych państw członkowskich, sprawującym w tych państwach nadzór nad rynkami regulowanymi, ASO lub OTF informację o niezgłoszeniu żądania wraz z wyjaśnieniami. Komisja przekazuje do publicznej wiadomości informację o niezgłoszeniu żądania na podstawie art. 78 ust. 4e.

- Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z § 9 ust. 3 i nast. Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem postanowień tego Regulaminu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu. W tym przypadku Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, tj. do zawarcia umowy z Animatorem Rynku w terminie 30 dni

od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Giełda jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określeniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Giełda jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określeniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 9 regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Zgodnie z § 9 ust. 10 regulaminu ASO, akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określeniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Giełda jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określeniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 11 regulaminu ASO, akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Giełda jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określeniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 12 regulaminu ASO, w przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu decyzja w tej

sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu obrotu co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Zgodnie z § 17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w § 17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z § 17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a – 15c lub w § 17 - 17b, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta,

- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

- Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału akcji, a w przypadku niedokonywania przydziału akcji – od dnia ich wydania lub dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji zawiadomienie związane ze spełnieniem się niniejszych faktów.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej ustawy, będzie podlegał karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Ponadto KNF może nałożyć na emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku, Komisja Nadzoru Finansowego posiada uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych w związku m.in. z naruszeniami o których mowa w art. 14 i 15, art. 16 ust. 1 i 2, art. 17 ust. 1, 2, 4, 5 i 8, art. 18 ust. 1–6, art. 19 ust. 1, 2, 3, 5, 6, 7 i 11 oraz art. 20 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku (wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych, manipulacje na rynku, nadużycia na rynku, przekazywanie informacji poufnych do publicznej wiadomości, listy osób mające dostęp do informacji poufnych, transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, rekomendacje inwestycyjne i statystyki).

Zgodnie z ust. 2 tego artykułu, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by w razie wystąpienia naruszeń, o których mowa w art. 30 ust. 1 akapit pierwszy lit. a), właściwe organy miały uprawnienia do nakładania m.in. następujących sankcji administracyjnych:

a) w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:

(i) w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 5 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;

(ii). w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz

(iii). w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 500 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz

b) w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:

(i). w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 15 000 000 EUR lub 15% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;

(ii). w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 2 500 000 EUR lub 2% całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz

w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

- Ryzyko związane z opcją na premię

Sytuacja finansowa spółki Webber&Saar sp. z o.o. w związku z możliwością otrzymania premii - patrz pkt VI) może nieznacznie przekładać się na sytuację finansową Spółki. Złe decyzje biznesowe zarządu tej spółki mogą spowodować, że wskaźniki dla wypłaty premii nie będą osiągnięte, a tym samym Spółka nie otrzyma premii, aż do czasu wygaśnięcia opcji. Zarząd Spółki nie ma wpływu na taki stan i nie uwzględnia potencjalnego wpływu tych środków w planowaniu finansowym.

- Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie i w regionie Bliskiego Wschodu

Toczący się konflikt zbrojny na Ukrainie oraz trwająca sytuacja polityczno-gospodarcza w regionie Bliskiego Wschodu mogą pośrednio oddziaływać na gospodarkę polską i globalną. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej ani nie posiada inwestycji w Rosji, na Ukrainie ani w regionie Bliskiego Wschodu, w związku z czym nie jest narażona na bezpośrednie skutki żadnego z tych konfliktów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki ocenia, że żadna z ww. sytuacji geopolitycznych nie wywołuje istotnego, bezpośredniego wpływu na działalność, sytuację finansową ani przepływy pieniężne Spółki. Do potencjalnych pośrednich skutków, które Spółka bierze pod uwagę w procesie zarządzania ryzykiem, należą w szczególności: wzrost cen surowców i nośników energii, zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw, wzrost presji inflacyjnej oraz wzrost awersji do ryzyka na rynkach finansowych przekładający się na warunki finansowania.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ obu sytuacji geopolitycznych na działalność i wyniki finansowe Spółki. W przypadku zidentyfikowania informacji poufnej w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR lub istotnej zmiany oceny skutków dla sprawozdań finansowych, Spółka niezwłocznie przekaze stosowny raport za pośrednictwem systemu ESPI.

- Ryzyko związane z pandemiemi

Doświadczenia z COVID-19 pokazują, że pandemia może okresowo znacząco zakłócić funkcjonowanie każdego rodzaju działalności gospodarczej. Kluczowe zagrożenia dla e-commerce obejmują opóźnienia w dostawach i ograniczenia magazynowe, zmienność popytu – okresowy wzrost zamówień, a następnie spadek po ustąpieniu kryzysu – oraz nieregularne przepływy finansowe, wymagające utrzymania rezerw lub elastycznych źródeł finansowania. Inwestycje w nowoczesne systemy zarządzania i szybka adaptacja oferty stanowią istotne elementy łagodzenia ryzyka pandemicznego.