
APOLLO | CAPITAL

Apollo Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna

**(w trakcie zmiany nazwy
na ORBITEO ASI S.A.)**

Raport okresowy za II kwartał 2026 r.

za okres od 01.04.2026 r. do 30.06.2026 r.

Kraków, dnia 14 sierpnia 2026 r.

List Zarządu

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy,

stoimy dziś w miejscu, w którym zmienia się nie tylko gospodarka, ale również sposób myślenia o bezpieczeństwie, technologii i odpowiedzialności biznesu. Wojna w Ukrainie brutalnie przypomniła Europie, że bezpieczeństwo nie jest wartością daną raz na zawsze. Musi być budowane każdego dnia – poprzez własne kompetencje, technologie, przemysł, ludzi i kapitał. Dla nas oznacza to również jasno określony kierunek rozwoju. Chcemy budować silny polski ekosystem inwestycyjno-technologiczny skoncentrowany na sektorach strategicznych: technologiach dual-use, systemach bezzałogowych i antydronowych, technologiach kosmicznych i satelitarnych oraz rozwiązaniach służących bezpieczeństwu i odporności państwa.

Nie chcemy jednak być wyłącznie inwestorem finansowym. Chcemy być współtwórcą przedsiębiorstw i technologii. Naszym zadaniem jest identyfikowanie wyjątkowych zespołów i projektów, zapewnianie im kapitału, kompetencji oraz możliwości rozwoju, a następnie wspieranie ich w budowaniu skali i wejściu na rynki międzynarodowe.

Temu ma służyć również rozwijana koncepcja ORBITEO – platformy łączącej technologie, kapitał i przedsiębiorstwa posiadające kompetencje istotne dla bezpieczeństwa oraz technologicznej suwerenności Europy.

Ukraina i Polska – wyjątkowa szansa.

Szczególne znaczenie ma dla nas współpraca z Ukrainą. Ukraińskie przedsiębiorstwa w niezwykle krótkim czasie stworzyły rozwiązania technologiczne, które zostały zweryfikowane w najbardziej wymagających warunkach. Powstał tam wyjątkowy ekosystem innowacji – od dronów i systemów przeciwdronowych, przez sensory i komunikację, po zaawansowane rozwiązania dual-use. Polska posiada z kolei potencjał przemysłowy, dostęp do europejskiego rynku, kapitał oraz możliwości budowania produkcji na dużą skalę. Połączenie tych dwóch potencjałów może stworzyć przedsięwzięcia o znaczeniu znacznie wykraczającym poza nasze kraje.

Dlatego chcemy budować długoterminowe partnerstwa z ukraińskimi przedsiębiorstwami, rozwijać wspólne projekty oraz tworzyć warunki do lokowania części produkcji i technologii w Polsce. Nie chcemy wyłącznie kupować technologii. Chcemy uczestniczyć w jej tworzeniu.

Myślimy globalnie.

Od początku zakładamy również, że rozwijane przez nas projekty muszą posiadać potencjał międzynarodowy. Europa jest naszym naturalnym rynkiem, ale nie jedynym. Budujemy relacje na Bliskim Wschodzie i w Azji. Są to rynki, na których rośnie zapotrzebowanie na nowoczesne technologie bezpieczeństwa, systemy bezzałogowe, technologie satelitarne oraz rozwiązania podwójnego zastosowania. W tej części świata kontrakty nie zaczynają się od produktu. Zaczynają się od zaufania. Dlatego konsekwentnie budujemy relacje, które w perspektywie kolejnych lat mogą otwierać przed spółkami naszego ekosystemu nowe możliwości rozwoju.

Kapitał zobowiązuje

Ambicja musi jednak iść w parze z odpowiedzialnością. Każda złotówka powierzona nam przez Akcjonariuszy jest zobowiązaniem. Dlatego nie interesuje nas wzrost za wszelką cenę. Interesuje nas budowanie wartości. Będziemy inwestować tam, gdzie widzimy technologię, kompetentnych ludzi, realny rynek oraz możliwość osiągnięcia odpowiedniej skali biznesu. Jednocześnie będziemy zachowywać dyscyplinę inwestycyjną i gotowość do rezygnacji z projektów, które nie spełniają naszych oczekiwań.

W sektorach strategicznych szczególnego znaczenia nabierają również compliance, kontrola eksportu, bezpieczeństwo informacji oraz przejrzystość prowadzonego biznesu. Chcemy budować Grupę wiarygodną zarówno dla inwestorów, jak i partnerów przemysłowych oraz instytucjonalnych.

Perspektywa 2030

Patrzymy dalej niż na kolejny raport kwartalny. Naszym horyzontem jest rok 2030 i kolejne lata. Do tego czasu chcemy zbudować grupę przedsiębiorstw posiadających własne technologie, kompetencje przemysłowe i zdolność do sprzedaży swoich produktów na światowych rynkach. Chcemy, aby Polska nie była wyłącznie rynkiem dla technologii tworzonych gdzie indziej. Chcemy, aby technologie powstawały tutaj. Aby tutaj powstawała własność intelektualna. Aby tutaj znajdowała się produkcja. I aby tutaj pozostawała istotna część tworzonej wartości.

Nie będzie to droga pozbawiona ryzyka. Projekty technologiczne i przemysłowe wymagają czasu, kapitału i cierpliwości. Wymagają również odwagi podejmowania decyzji w momencie, kiedy nie wszystkie odpowiedzi są jeszcze znane. Wierzę jednak, że właśnie teraz otwiera się przed Polską wyjątkowe okno możliwości. Mamy ludzi. Mamy kapitał. Mamy przemysł. Mamy doświadczenie naszych partnerów. I przede wszystkim mamy ambicję. Naszym zadaniem jest połączyć te elementy.

Dziękuję Państwu za zaufanie i za to, że jesteście z nami w tej drodze. Przed nami bardzo dużo pracy. Ale również możliwości, jakich polski sektor technologiczny i przemysłowy nie miał od wielu lat. Chcemy je wykorzystać.

Z poważaniem
Prezes Zarządu
Paweł Bielawny

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Pełna nazwa	Apollo Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Cystersów 21C/130 31-553 Kraków
Telefon:	+48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej:	ir@apollocapitalasi.com
Adres strony internetowej:	www.apollocapitalasi.com
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność inwestycyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.557.002,00 zł i dzieli się na 4.557.002 akcje o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
numer KRS:	0000351150
NIP:	8971759950
REGON:	021206219
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

1.1. Podstawowy przedmiot działalności

Spółka w dniu 4 lipca 2019 r. została wpisana do Rejestru Wewnętrznie Zarządzających ASI. W związku ze statusem wewnętrznie zarządzającego ASI, działalność Spółki sprowadza się wyłącznie do inwestowania na własną rzecz, a celem Spółki jest dalsza odsprzedaż z zyskiem posiadanych aktywów.

W dniu 28 maja 2026 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki Panem Januarym Ciszewskim [dalej: JC] oraz JRH ASI S.A. z siedzibą w Krakowie [dalej: JRH], [Spółka, JC i JRH zwane dalej łącznie: Stronami], umowę inwestycyjną dotyczącą realizacji projektu ORBITEO w ramach wymiany udziałów i akcji [dalej: Umowa].

Zawierając Umowę Strony zadeklarowały wolę współpracy i prowadzenia dalszych negocjacji w celu realizacji transakcji kapitałowej [dalej: Transakcja] polegającej na objęciu przez JRH akcji nowej emisji Spółki w zamian za wkład niepieniężny [dalej: Aport] w postaci akcji i udziałów w spółkach portfelowych JRH: Satrev S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Fluence Technology sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, MILOO-ELECTRONICS sp. z o.o. z siedzibą w Starym Wiśniczu oraz Farada Group sp. z o.o. z siedzibą w Lubartowie [dalej łącznie: Spółki Portfelowe] oraz na podjęciu działań korporacyjnych po stronie Spółki obejmujących zmianę firmy na "ORBITEO ASI S.A." z siedzibą w Krakowie.

Strony zadeklarowały również, że założeniem ORBITEO jest osiągnięcie pozycji integratora systemów w sektorze defence & space poprzez konsolidację oraz integrację technologii dual-use, rozwijanych przez spółki z portfela ORBITEO. Celem ORBITEO jest budowa jednolitego ekosystemu technologicznego umożliwiającego dostarczanie kompleksowych, zintegrowanych rozwiązań dla zastosowań obronnych, bezpieczeństwa oraz sektora kosmicznego.

1.2. Władze Spółki

Zarząd:

W dniu 1 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Łukasza Górskiego o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Spółki oraz z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 2 lipca 2026 r. W związku z powyższym, w dniu 2 lipca 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Bielawnego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki na bieżącą kadencję trwającą do dnia 31 grudnia 2027 r.

Skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

- Paweł Bielawny - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu, w składzie Rady Nadzorczej Spółki zaszły następujące zmiany:

- w dniu 30 czerwca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Natalię Zamojską, Panią Patrycję Ignacy, Pana Jakuba Zamojskiego, Pana Jakuba Ciszewskiego oraz Pana Piotra Krupę. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej nowej wspólnej pięcioletniej kadencji Panią Antoninę Krząkałą, Pana Pawła Ciećko, Pana Łukasza Maciejewskiego, Pana Jerzego Matusika oraz Pana Jakuba Ciszewskiego;
- w dniu 1 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Pawła Ciećko o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki oraz z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 1 lipca 2026 r.;
- w dniu 2 lipca 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w drodze kooptacji Pana Artura Brzezińskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, uzupełniając tym samym skład Rady Nadzorczej do pięciu osób. Pan Artur Brzeziński będzie pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki do czasu powołania przez Walne Zgromadzenie Spółki nowego Członka Rady Nadzorczej lub zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki wyboru Pana Artura Brzezińskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

- Antonina Krząkała - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Łukasz Maciejewski - Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Matusik - Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Ciszewski - Członek Rady Nadzorczej
- Artur Brzeziński - Członek Rady Nadzorczej

1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta

Strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
January Ciszewski	2 748 833	60,32	2 748 833	60,32
Mary Wolf	415 125	9,11	415 125	9,11
Grupa Kapitałowa SPQR SA *	415 032	9,11	415 032	9,11
Pozostali Akcjonariusze	978 012	21,46	978 012	21,46
SUMA	4 557 002	100,00	4 557 002	100,00

* wraz z podmiotami zależnymi

Wykaz powyższego akcjonariatu został przedstawiony w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia akcjonariuszy w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przy czym udział procentowy Akcjonariuszy Mary Wolf oraz Grupa Kapitałowa SPQR SA, został przedstawiony w oparciu o ostatnio przekazaną w trybie zawiadomienia liczbę akcji i głosów oraz ich przeliczenia przez Spółkę w stosunku do aktualnej liczby akcji i głosów, w konsekwencji rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 180 000 akcji serii N w dniu 10 października 2023 r. oraz zamiany 99.997 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A1 na 99.997 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 w dniu 11 kwietnia 2025 r.

2. WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH EMITENT POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Emitent nie posiadał zaangażowania w kapitale w żadnym podmiocie.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późniejszymi zmianami), zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 r. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami).

Zasady wyceny aktywów i pasywów:

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności.

1. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień.

2. Należności i zobowiązania

Należności (w tym z tytułu pożyczek) w walucie polskiej wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności, a zobowiązania (w tym z tytułu kredytów) w walucie polskiej wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

3. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

4. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

5. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Papiery wartościowe notowane na GPW oraz na rynku alternatywnym New Connect są wyceniane według wartości godziwej. Za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na GPW uznaje się ceny rynkowe, tj. kurs zamknięcia GPW z ostatniego dnia sesji danego okresu sprawozdawczego. New Connect nie jest rynkiem regulowanym, jednakże spółki na nim notowane spełniają wymogi niezbędne do uznania spółki za publiczną. Cena akcji takiej spółki powinna odzwierciedlać wartość godziwą akcji.

W związku z powyższym za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na New Connect uznaje się również cenę rynkową, tj. kurs zamknięcia NewConnect.

Papiery wartościowe nienotowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyceniane są wg cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości. Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. "pierwsze przyszło, pierwsze wyszło". Wynik na zbyciu akcji jest różnicą przychodu ze sprzedaży i wartości godziwej papierów według wyceny na ostatni dzień kwartału poprzedzającego transakcję sprzedaży i zaprezentowany zgodnie z opisaną zasadą w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach z działalności podstawowej.

Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wycenia się wg ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premie, jednak nie wyżej niż cena sprzedaży netto; jeżeli tak określona wartość jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę zalicza się do kosztów finansowych.

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa finansowe przeznaczone do obrotu ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według cen nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane do wartości godziwej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Inwentaryzacja aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

6. Aktywa i zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne

Aktywa oraz zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne wycenia się wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Skutki wyceny odnosi się w przychody lub koszty finansowe.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

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

Inwentaryzacja aktywów oraz zobowiązań finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Inwentaryzacja aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. "pierwsze przyszło, pierwsze wyszło". Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

8. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe.

Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym dla środków trwałych o wartości do 10 000 zł ustala się odpisy amortyzacyjne jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania, zgodnie z art. 32 ust. 6 UoR.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Jednostka stosuje odrębne stawki dla amortyzacji bilansowej i podatkowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie z planem amortyzacji sporządzonym odrębnie dla amortyzacji bilansowej i podatkowej.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

10. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zwiększają na bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrotowego następnego po roku ich ustalenia.

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

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

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

11. Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji. Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

12. Rezerwy

Rezerwy - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 21 UoR to - zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Jednostka tworzy rezerwy zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie

konieczność wywiązania się jednostki z ciążącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

13. Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

Przychodem ze sprzedaży papierów wartościowych jest wynik na sprzedaży (suma sprzedaży pomniejszona o koszt sprzedaży). W przypadku inwestycji, gdzie koszt sprzedaży jest wyższy niż osiągnięte z tego tytułu przychody, strata z inwestycji prezentowana jest w kosztach działalności podstawowej.

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

15. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej prezentowana jest w pozycji "aktualizacja inwestycji", odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

16. Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

17. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenia wyniku.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

3.2. Bilans (w zł)

AKTYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	-	589,00
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
1. Środki trwałe	-	-
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangaż. w kap.	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangaż. w kapit.	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-

– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	589,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	589,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	-	685,03
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
– w tym obiekty w zabudowie	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II. Należności krótkoterminowe	-	685,03
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
– do 12 miesięcy	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
– do 12 miesięcy	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	-	685,03
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
– do 12 miesięcy	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	384,90
c) inne	-	300,13
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	-	-
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-

a) w jednostkach powiązanych	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	-
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-	-
– inne środki pieniężne	-	-
– inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
– w tym: aktywa z tytułu nie zakończ. umów budowlanych	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	0,00	1 274,03

PASYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-379 400,99	-249 952,39
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 557 002,00	4 557 002,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	15 528 376,89	15 528 376,89
– Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	7,10	7,10
– tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
– na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 417 765,39	-22 408 085,42
VI. Zysk (strata) netto	-47 021,59	2 072 747,04
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	379 400,99	251 226,42
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozost. jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	379 400,99	251 226,42
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	379 400,99	251 226,42
a) kredyty i pożyczki	-	29 992,46
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	321 976,99	195 000,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	57 081,95	24 546,09

- do 12 miesięcy	57 081,95	24 546,09
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	811,86
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	342,05	876,01
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
PASYWA RAZEM	0,00	1 274,03

3.3. Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy (w zł)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.04.2026 -30.06.2026	01.04.2025 -30.06.2025	01.01.2026 -30.06.2026	01.01.2025 -30.06.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	-	-	-
- Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-	-	-
- w tym obiekty w zabudowie	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	18 257,89	49 852,38	43 285,59	69 699,58
I. Amortyzacja	-	-	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	444,63	699,87	666,65	699,87
III. Usługi obce	17 813,26	42 593,07	42 618,94	62 440,27
IV. Podatki i opłaty	-	2 955,00	-	2 955,00
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	-	3 053,75	-	3 053,75
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	550,69	-	550,69
- emerytalne	-	298,06	-	298,06
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-18 257,89	-49 852,38	-43 285,59	-69 699,58
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	-	-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-18 257,89	-49 852,38	-43 285,59	-69 699,58
G. Przychody finansowe	-	2 145 996,00	-	2 145 996,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangaż. w kapitale	-	-	-	-

b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	2 145 996,00	-	2 145 996,00
H. Koszty finansowe	-	-	-	169,38
I. Odsetki, w tym:	-	-	-	169,38
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	-	-	-	-
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-18 257,89	2 096 143,62	-43 285,59	2 076 127,04
J. Podatek dochodowy	-	-	3 736,00	3 380,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-18 257,89	2 096 143,62	-47 021,59	2 072 747,04

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

Przepływy środków pieniężnych	01.04.2026 -30.06.2026	01.04.2025 -30.06.2025	01.01.2026 -30.06.2026	01.01.2025 -30.06.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-18 257,89	2 096 143,62	-47 021,59	2 072 747,04
II. Korekty razem	3 257,89	-2 166 143,62	17 021,59	-2 172 747,04
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-19 664,00	-17 789,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-	-685,03	-	-685,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 257,89	-2 165 458,59	32 949,59	-2 157 653,01
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-	3 736,00	3 380,00
10. Inne korekty	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 15 000,00	-70 000,00	-30 000,00	-100 000,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-

II. Wydatki	-	-	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-	-	-	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	15 000,00	70 000,00	30 000,00	100 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	15 000,00	70 000,00	30 000,00	100 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z dział. finans. (I–II)	15 000,00	70 000,00	30 000,00	100 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-	-	-	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-	-	-	-
- zmiana stanu śr. pien. z tyt. różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	-	-	-	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	-	-	-	-
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.04.2026 -30.06.2026	01.04.2025 -30.06.2025	01.01.2026 -30.06.2026	01.01.2025 -30.06.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	-361 143,10	-2 346 096,01	-332 379,40	-2 322 699,43
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-	-
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	-361 143,10	-2 346 096,01	-332 379,40	-2 322 699,43
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 557 002,00	4 557 002,00	4 557 002,00	4 557 002,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-	-
- wydania udziałów (emisja akcji)	-	-	-	-
- podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-	-
- umorzenia udziałów	-	-	-	-
- zmniejszenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-
- unieważnienie emisji akcji serii L	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 557 002,00	4 557 002,00	4 557 002,00	4 557 002,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	15 670 845,66	15 670 845,66	15 528 376,89	15 670 845,66
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-142 468,77	-	-142 468,77
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	-	-	-	-
- korekta kapitału zapasowego	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	142 468,77	-	142 468,77
- pokrycia straty	-	142 468,77	-	142 468,77
- umorzenia własnych udziałów	-	-	-	-
- podwyższenia kapitału zakładowego	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	15 528 376,89	15 528 376,89	15 528 376,89	15 528 376,89
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-	-
- aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-	-	-
- aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
- zmniejszenia rez. z tyt. odroc. podatku dochod., ustalonej od różnic przejść. odnosz. na ten kapit.	-	-	-	-

- aktualizacji innych aktywów	-	-	-	-
- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
- aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
- zwiększenia rez. z tyt. odroc. podatku dochod., ustalonej od różnic przejść. odnosz. na ten kapit.	-	-	-	-
- aktualizacji innych aktywów	-	-	-	-
- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	7,10	7,10	7,10	7,10
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-	-
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-	-
- pokrycia straty bilansowej	-	-	-	-
- umorzenia udziałów własnych	-	-	-	-
- podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerw.	-	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-	-
- zwrotu dopłat wspólnikom	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	7,10	7,10	7,10	7,10
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-22 550 554,19	-22 550 554,19	-22 408 085,42	-22 550 554,19
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 990 320,03	-	1 990 320,03	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-	-
- podziału zysków z lat ubiegłych	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-	-
- przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	-	-	-	-
- pokrycia straty za lata poprzednie	-	-	-	-
- przeznaczenia za umorzenie udziałów	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 990 320,03	-	1 990 320,03	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	22 408 085,42	22 550 554,19	22 408 085,42	22 550 554,19
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-

5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	22 408 085,42	22 550 554,19	22 408 085,42	22 550 554,19
a) zwiększenie z tytułu	28 763,70	23 396,58	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	28 763,70	23 396,58	-	-
- straty na sprzed. lub umorz. drogą obniż. kapit. zakł. udz.(akcji) włas. nie znajd. pokr. w kap. zap.	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	142 468,77	-	142 468,77
- pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	-	-	-	-
- pokrycia straty z lat ubiegł. z kap.: zapas. i rezerw.	-	142 468,77	-	142 468,77
- pokrycia straty z lat ubiegłych z obniż. kap. podst.	-	-	-	-
- pokrycia straty z lat ubiegł. z dopłat wspólników	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	22 436 849,12	22 431 482,00	22 408 085,42	22 408 085,42
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-20 446 529,09	-22 431 482,00	-20 417 765,39	-22 408 085,42
6. Wynik netto	-18 257,89	2 096 143,62	-47 021,59	2 072 747,04
a) zysk netto	-	2 096 143,62	-	2 072 747,04
b) strata netto	18 257,89	-	47 021,59	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-379 400,99	-249 952,39	- 379 400,99	-249 952,39
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-379 400,99	-249 952,39	-379 400,99	-249 952,39

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

Spółka w II kwartale 2026 roku nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży, ponosząc koszty działalności operacyjnej. Strata netto Spółki w tym okresie wyniosła -18 257,89 zł. Wysokość kapitałów własnych na koniec II kwartału 2026 roku ma wartość ujemną -379 400,99 zł.

4.1. Istotne zdarzenia w II kwartale 2026 r. oraz po dacie bilansowej

- Zawarcie umowy inwestycyjnej dotyczącej projektu ORBITEO**

W dniu 28 maja 2026 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki Panem Januarym Ciszewskim [dalej: JC] oraz JRH ASI S.A. z siedzibą w Krakowie [dalej: JRH], [Spółka, JC i JRH zwane dalej łącznie: Stronami], umowę inwestycyjną dotyczącą realizacji projektu ORBITEO w ramach wymiany udziałów i akcji [dalej: Umowa].

Zawierając Umowę Strony zadeklarowały wolę współpracy i prowadzenia dalszych negocjacji w celu realizacji transakcji kapitałowej [dalej: Transakcja] polegającej na objęciu przez JRH akcji nowej emisji Spółki w zamian za wkład niepieniężny [dalej: Aport] w postaci akcji i udziałów w spółkach portfelowych JRH: Satrev S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Fluence Technology sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, MILOO-ELECTRONICS sp. z o.o. z siedzibą w Starym Wiśniczu oraz Farada Group sp. z o.o. z siedzibą w Lubartowie [dalej łącznie: Spółki Portfelowe] oraz na podjęciu działań korporacyjnych po stronie Spółki obejmujących zmianę firmy na "ORBITEO ASI S.A." z siedzibą w Krakowie.

Strony zadeklarowały również, że założeniem ORBITEO jest osiągnięcie pozycji integratora systemów w sektorze defence & space poprzez konsolidację oraz integrację technologii dual-use, rozwijanych przez spółki z portfela ORBITEO. Celem ORBITEO jest budowa jednolitego ekosystemu technologicznego umożliwiającego dostarczanie kompleksowych, zintegrowanych rozwiązań dla zastosowań obronnych, bezpieczeństwa oraz sektora kosmicznego.

Na mocy Umowy, JRH zobowiązała się do objęcia 8.530.000 akcji Spółki nowej serii po cenie emisyjnej 6,00 PLN za akcję, w zamian za Aport, to jest łącznie w przybliżeniu 51,2 mln PLN. Aport zostanie wyceniony zgodnie z przepisami i praktyką rynkową, w szczególności w oparciu o:

- a) wyniki due diligence prawnego, finansowego, podatkowego i technologicznego Spółek Portfelowych;
- b) niezależne wyceny lub fairness opinion.

W razie istotnego odchylenia wartości Aportu od łącznej ceny emisyjnej, Strony uzgodnią mechanizm korekty polegający na korekcie Aportu lub rozliczeniu kompensacyjnym [dopłata lub świadczenie ekwiwalentne], z zachowaniem zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i uchwałami WZA. Uzgodniony parytet zostanie odzwierciedlony w uchwałach emisyjnych i umowie objęcia.

JC zobowiązuje się do zawarcia ze Spółką, do dnia 30 czerwca 2026 r., ale nie później niż do dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału i emisji akcji, umowy lockup na 12 [dwanaście] miesięcy, obejmującej wszystkie posiadane przez niego akcje Spółki oraz wszelkie prawa powstałe z tych akcji wskutek działań korporacyjnych [dalej jako: Lock-up]. Do czasu zawarcia Lock-up, JC zobowiązuje się do niewykonywania żadnych transakcji na akcjach Spółki na rynku NewConnect. Zakres ograniczeń w Umowie Lock-up uwzględni zakaz zbywania Akcji na rynku NewConnect. W Umowie Lock-up dopuszczalne są wyjątki w zakresie rozporządzania akcjami [tj. działania korporacyjne o charakterze technicznym, o ile Lock-up obejmie również powstałe w ich wyniku prawa oraz zbycie w ramach wezwania obejmującego 100% akcji Spółki, jeżeli Strony postanowią tak na piśmie]. Naruszenie Lock-up skutkować będzie obowiązkiem zapłaty na rzecz Spółki kary umownej w wysokości 100% łącznej wartości rynkowej akcji zbytych lub obciążonych z naruszeniem Lock-up, przy czym zapłata kary nie wyłącza możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych.

JC zobowiązuje się ponadto wykonywać prawa korporacyjne z akcji posiadanych w Spółce w sposób umożliwiający realizację Transakcji oraz ograniczyć swój udział w akcjonariacie Spółki w sposób wymagany przepisami prawa oraz polityką inwestycyjną oraz Statutem JRH [tj. poniżej 20%], z uwzględnieniem postanowień Lock-up w terminie do 31 grudnia 2026 r.

Spółka zobowiązuje się podjąć czynności korporacyjne zmierzające do podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję 8.530.000 akcji nowej serii po cenie emisyjnej 6,00 PLN za akcję, przeznaczonych do objęcia przez JRH w zamian za Aport oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz do podjęcia innych czynności zmierzających do realizacji Transakcji, w tym zrealizowanie odpowiednich czynności korporacyjnych i uzyskanie zgód, zawarcie Lock-up z JC i zmiany nazwy na ORBITEO ASI S.A.

Strony uzgodniły, że ORBITEO będzie pełnić rolę integratora systemów i integratora technologicznego, odpowiedzialnego za konsolidację kompetencji i technologii oraz rozwój i dostarczanie kompleksowych rozwiązań systemowych dla sektora obronnego, bezpieczeństwa i sektora

kosmicznego, tworząc wartość poprzez wykorzystanie synergii pomiędzy spółkami portfelowymi i budując przewagę konkurencyjną w obszarze zaawansowanych technologii. ORBITEO działać będzie na rzecz budowy wartości spółek wchodzących w jego skład, a główne zadania obejmować będą w szczególności:

- pozyskiwanie kapitału na rozwój i finansowanie spółek portfelowych;
- wsparcie w rozwoju międzynarodowym spółek portfelowych;
- budowę marki ORBITEO oraz marek spółek portfelowych;
- zapewnienie gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych wykraczających poza indywidualne możliwości spółek portfelowych;
- organizację rady naukowej oraz rady ekspertów, a także zapewnienie transferu wiedzy w tym zakresie;
- organizację współpracy z ośrodkami akademickimi oraz jednostkami badawczo-rozwojowymi [B+R];
- uruchomienie dedykowanego technologiom space, AI oraz deeptech inkubatora dla projektów na wczesnym etapie rozwoju, wraz z zapewnieniem finansowania w tym zakresie;
- promocję spółek portfelowych na wydarzeniach branżowych, konferencjach oraz targach;
- koordynację działań operacyjnych i handlowych pomiędzy spółkami portfelowymi w celu maksymalizacji efektu synergii i budowy wspólnej oferty handlowej;
- zapewnienie wsparcia prawnego, administracyjnego oraz finansowego w powyższych obszarach, a także w budowie konsorcjów spółek portfelowych podczas ubiegania się o zamówienia publiczne i komercyjne, zarówno na rynku krajowym, jak i międzynarodowym.

Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi [dalej: Warunki Zawieszające], do których należą:

- podjęcie przez walne zgromadzenie Spółki uchwał w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji nowej serii za Aport, określających liczbę akcji, cenę emisyjną, przedmiot aportu, ewentualne wyłączenie prawa poboru i upoważnienia dla zarządu;
- zawarcie Lock-up Spółki z JC;
- zakończenie due diligence z wynikami satysfakcjonującymi Strony;
- uzyskanie przez Strony wymaganych zgód korporacyjnych oraz właściwych organów, jeśli będą konieczne.

Strony deklarują, że zamknięcie transakcji nastąpi w terminie 30 dni od spełnienia wszystkich Warunków Zawieszających.

Od dnia podpisania Umowy, Strony nie będą prowadzić negocjacji ani zawierać porozumień dotyczących alternatywnych transakcji obejmujących aktywa stanowiące Aport lub emisji akcji o podobnym skutku ekonomicznym, które mogłyby udaremnić Transakcję, bez uprzedniej pisemnej zgody pozostałych.

• Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 30 czerwca 2026 r. w Krakowie odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym akcjonariusze, w związku z zawartą przez Spółkę umową inwestycyjną dotyczącą realizacji projektu ORBITEO, uchwalili m.in.

- zmianę nazwy spółki na ORBITEO ASI S.A.,

- upoważnili Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 3.417.751,00 zł, w ramach którego Zarząd może emitować akcje również za wkłady niepieniężne (aporty). Zmiany Statutu Spółki dla swej skuteczności wymagają zarejestrowania przez Sąd,
- dokonali zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki, które są opisane w punkcie 1.2. niniejszego raportu.

- **Zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu Spółki**

W dniu 1 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Łukasza Górskiego o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Spółki oraz z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 2 lipca 2026 r. Następnie w dniu 2 lipca 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Bielawnego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki na bieżącą kadencję trwającą do dnia 31 grudnia 2027 r.

Gen. bryg. Paweł Bielawny jest oficerem służb ochrony państwa z wieloletnim doświadczeniem w obszarze bezpieczeństwa oraz zarządzania organizacjami odpowiedzialnymi za ochronę najważniejszych osób w państwie. Służbę w Biurze Ochrony Rządu rozpoczął w 1991 roku, a w latach 2007–2012 pełnił funkcję zastępcy Szefa BOR. W 2011 roku został mianowany na stopień generała brygady BOR. Obecnie pełni również funkcję Prezesa Europejskiego Stowarzyszenia Obronnego – Centrala Środkowo-Wschodnia (SEDCEE).

Doświadczenie Pana Pawła Bielawnego w zarządzaniu oraz obszarze bezpieczeństwa ma wspierać realizację projektu ORBITEO.

- **Zmiana terminu publikacji raportu okresowego za II kwartał 2026 r.**

W dniu 10 sierpnia 2026 r. Spółka zmieniła termin publikacji raportu okresowego za II kwartał 2026 r. z dnia 12 sierpnia 2026 r. na dzień 14 sierpnia 2026 r. Pozostałe terminy raportów okresowych nie uległy zmianie.

Informacja Spółki na temat konfliktu zbrojnego na Ukrainie oraz trwającej sytuacji polityczno-gospodarczej 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 przekaże stosowny raport za pośrednictwem systemu ESPI.

5. INFORMACJA ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent jest spółką realizującą inwestycje kapitałowe, głównie ze środków własnych, w instrumenty udziałowe innych przedsiębiorstw. Realizacja inwestycji odbywa się zgodnie z założoną i przyjętą strategią inwestycyjną Emitenta.

W związku z powyższym, mając na względzie profil działalności Emitenta, nie podejmuje on działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH NA DANY ROK OBROTOWY

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2026 rok.

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu jednostka nie zatrudniała osób na pełen etat.

9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Kraków, dnia 14 sierpnia 2026 roku

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za II kwartał 2026 roku**

Działając jako Zarząd Apollo Capital ASI S.A. z siedzibą w Krakowie oświadczam, iż wedle mojej najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane za II kwartał 2026 r., sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że raport kwartalny zawiera prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć Apollo Capital ASI Spółka Akcyjna.

Prezes Zarządu
Paweł Bielawny