

PRIME^{ASI}

PRIME Alternatywna Spółka
Inwestycyjna Spółka
Akcyjna

RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2026 r.

za okres od 1 kwietnia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.

Rzeszów, dn. 14 sierpnia 2026 r.

Spis treści

I. List Zarządu

II. Podstawowe informacje o Emitencie

III. Wykaz spółek, w których Emitent posiada zaangażowanie w kapitale na dzień 30 czerwca 2026 r.

IV. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

V. Komentarz Zarządu Spółki na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

VI. 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)

VII. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy

VIII. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nie objętych konsolidacją na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

IX. Informacje dotyczące osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

X. Oświadczenie Zarządu

I. List Zarządu

Szanowni Państwo,
Akcjonariusze Prime ASI S.A.,

II kwartał 2026 r. oraz pierwsze tygodnie po jego zakończeniu były dla Prime ASI okresem wyraźnego przyspieszenia zmian strategicznych. W czerwcu zawiązaliśmy AMC Polish Arsenal, a po dniu bilansowym Prime ASI objęła 51% udziałów w Thalon Technologies. 10 sierpnia 2026 r. przyjęliśmy Strategię Rozwoju Prime ASI S.A. na lata 2026–2030, która formalizuje kierunek budowy platformy kapitałowej i operacyjnej skoncentrowanej na sektorach defence i dual-use w Europie Środkowo-Wschodniej.

Chcemy rozwijać ten kierunek etapowo. Nie traktujemy Strategii jako obietnicy szybkiej skali ani automatycznego przejmowania kolejnych spółek. Każde zwiększenie zaangażowania ma być poprzedzone analizą, due diligence, oceną finansowania, technologii, praw własności intelektualnej, wymogów regulacyjnych oraz wpływu transakcji na wartość przypadającą na jedną akcję Prime ASI. Równolegle pozostajemy właścicielem dotychczasowego portfela i kontynuujemy jego aktywne monitorowanie oraz porządkowanie.

W pierwszym półroczu 2026 r. Prime ASI osiągnęła dodatni wynik netto w wysokości 282,1 tys. zł. Jednocześnie zwracamy uwagę, że różnica pomiędzy wynikiem brutto i netto pozostaje w istotnym stopniu związana z pozycją podatku dochodowego w rachunku wyników i nie jest równoznaczna z analogicznym wpływem środków pieniężnych. Przepływy operacyjne pozostawały ujemne, a stan środków pieniężnych na dzień bilansowy był niski, dlatego dyscyplina płynnościowa, etapowanie inwestycji i zapewnienie odpowiednich źródeł finansowania są dla Zarządu jednym z kluczowych obszarów zarządzania.

Rosnąca skala działalności wymaga również wzmocnienia ładu korporacyjnego, compliance i jakości raportowania. Po doświadczeniach związanych z opóźnieniem publikacji raportu rocznego za 2025 r. wzmacniamy organizację procesu raportowego, obieg dokumentów, kontrolę terminów oraz dokumentowanie decyzji inwestycyjnych i transakcji z podmiotami powiązanymi. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu uruchomiliśmy także nową wersję serwisu primeasi.com z rozbudowaną sekcją relacji inwestorskich, która porządkuje raporty ESPI/EBI, akcjonariat, strategię, kalendarium i informacje o portfelu oraz łączy je z dokumentami źródłowymi.

W ostatnich tygodniach obserwowaliśmy również większą aktywność obrotu akcjami Spółki. Odbieramy ją jako wzrost zainteresowania Prime ASI, ale kurs i wolumen obrotu pozostają zmienne i nie są dla Zarządu miernikiem realizacji Strategii. Najważniejsze pozostają dla nas kolejne kamienie milowe projektów, zdolność do finansowania ich rozwoju oraz długoterminowy wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy.

Z wyrazami szacunku,
Michał Ręczkowicz
Prezes Zarządu Prime ASI S.A.

PRIME ASI - MODEL BUDOWANIA WARTOŚCI

Finanse na 30.06.2026 • model strategiczny na dzień sporządzenia raportu

8,57 mln zł

AKTYWA RAZEM

30.06.2026

7,62 mln zł

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

30.06.2026

6,40 mln zł

KAPITAŁ WŁASNY

30.06.2026

282,1 tys. zł

ZYSK NETTO

I półrocze 2026

PRIME ASI S.A.

publiczna ASI • NewConnect • aktywne właścicielstwo

DEFENCE & DUAL-USE

AMC Polish Arsenal

20% + opcja do 51%

Platforma projektów przemysłowych. Publicznie komunikowane kierunki obejmują amunicję 155 mm i powiązane zdolności produkcyjne.

Thalon Technologies

51% • po dniu bilansowym

Morskie systemy bezzałogowe i autonomiczne, integracja technologii, testy, przygotowanie do produkcji i komercjalizacja.

AI & TECHNOLOGIE

Algo Trade AI

90% udziałów

Algorytmy automatyczne, analiza danych i technologie finansowe. Prime ASI finansuje rozwój i skalowanie spółki w modelu właścicielskim.

Warstwa technologiczna

AI i automatyzacja są traktowane jako kompetencje wspierające rozwój platformy, analizę, skalowanie i procesy operacyjne.

POZOSTAŁY PORTFEL

Mensa Magna

Prime Bit Games

VISSAVI

ELQ

Planteris

Aktywne monitorowanie wartości, ostrożna wycena, porządkowanie portfela i możliwość dezinwestycji zgodnie z interesem akcjonariuszy.

MODEL REALIZACJI STRATEGII

SELEKCJA

DUE DILIGENCE

FINANSOWANIE ETAPOWE

GOVERNANCE / COMPLIANCE

SKALOWANIE

DEZINWESTYCJA

KAPITAŁ

RYNEK PUBLICZNY

PARTNERSTWA

M&A

KONTROLA RYZYKA

Thalon Technologies oraz Strategia Rozwoju 2026-2030 dotyczą zdarzeń po 30 czerwca 2026 r. Diagram ma charakter objaśniający i nie stanowi prognozy, rekomendacji ani zobowiązania do realizacji określonej transakcji.

II. Podstawowe informacje o Emitencie

2.1 Dane teleadresowe

PEŁNA NAZWA	Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna („Spółka”; „Jednostka”; „Prime ASI”)
ADRES SIEDZIBY	ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów
NUMER TELEFONU	+48 17 28 31 870
ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ	info@primeasi.com
ADRES STRONY INTERNETOWEJ	www.primeasi.com
PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	Działalność inwestycyjna
SĄD REJESTROWY	Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI	17 maja 2019
NUMER KRS	0000379621
REGON	142887562
NIP	1080011117
CZAS TRWANIA JEDNOSTKI	nieograniczony

2.2 Podstawowy przedmiot działalności

Spółka w dniu 17 maja 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.

Prime ASI S.A. jest publiczną alternatywną spółką inwestycyjną, której działalność polega na lokowaniu środków w aktywa zgodnie z obowiązującą Polityką Inwestycyjną i Strategią Inwestycyjną oraz na aktywnym zarządzaniu portfelem z perspektywą wzrostu wartości i późniejszej dezinwestycji.

W 2026 r. Spółka rozwinęła kierunek inwestycyjny obejmujący sektor obronny i dual-use, równolegle utrzymując ekspozycję na sztuczną inteligencję i technologie. Przyjęta po dniu bilansowym Strategia Rozwoju Prime ASI S.A. na lata 2026–2030 formalizuje kierunek budowy platformy kapitałowej i operacyjnej skupiającej komplementarne kompetencje przemysłowe i technologiczne w Europie Środkowo-Wschodniej.

Realizacja Strategii Rozwoju nie zmienia sama przez się obowiązującej Polityki Inwestycyjnej ani Strategii Inwestycyjnej Emitenta. Każda lokata oraz każde zwiększenie zaangażowania powinny być realizowane w granicach aktualnie obowiązujących dokumentów inwestycyjnych Spółki, po przeprowadzeniu wymaganych analiz i uzyskaniu właściwych zgód korporacyjnych.

2.3 Władze spółki

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w składzie Zarządu Spółki.

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na dzień 14 sierpnia 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu:



Michał Ręczkiewicz

Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

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

- w dniu 12 czerwca 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Patrycję Ignacy, ze skutkiem na dzień 12 czerwca 2026 r.;
- w dniu 19 czerwca 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Agnieszkę Maciejczyk, ze skutkiem na dzień 19 czerwca 2026 r.;
- w dniu 15 lipca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały dotyczące zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Na podstawie podjętych uchwał Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki na okres obecnie trwającej wspólnej kadencji Pana Tomasza Schuberta i Pana Janusza Pietrzaka;
- w dniu 8 sierpnia 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Roberta Wista, ze skutkiem na dzień 8 sierpnia 2026 r.
- w dniu 11 sierpnia 2026 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Sławomira Kułakowskiego.

Wobec powyższych zmian, skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

- Paweł Kurpiewski - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Pietrzak - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Schubert - Członek Rady Nadzorczej
- Sławomir Kułakowski - Członek Rady Nadzorczej

2.4 Struktura akcjonariatu Emitenta

Akcjonariat Spółki według stanu posiadania akcji i ich % udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:



AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
Grupa Kapitałowa Valeza sp. z o o	32 000 000	27,40%	32 000 000	27,40%
Michał Ręczkiewicz pośrednio przez Prime Vision ASI sp. z o.o.	26 067 084	22,32%	26 067 084	22,32%
January Ciszewski wraz z Kuźnica Centrum Sp. z o.o.	11 484 000	9,83%	11 484 000	9,83%
Maciej Zientara	6 000 000	5,14%	6 000 000	5,14%
Pozostali Akcjonariusze	41 248 916	35,32%	41 248 916	35,32%
SUMA	116 800 000	100,00	116 800 000	100,00

Wykaz powyższego akcjonariatu został przedstawiony w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia akcjonariuszy sporządzone w trybie art. 69 ustawy o ofercie.

III.WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH EMITENT POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE NA DZIEŃ 30 czerwca 2026 r.

Spółka	Ilość akcji/ udziałów	Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość Posiadanych głosów	Udział w głosach na WZ (%)
Spółki zależne					
Algo Trade AI Sp. z o.o.	18 000	900 000	90,00	18 000	90,00
Spółki stowarzyszone i pozostałe					
AMC PolishArsenal sp. z o.o.	20	2 000	20,00	20	20,00
Mensa Magna S.A.	502 889	50 288,90	45,37	502 889	45,37
Prime Bit Games S.A.	4 440 000	444 000	34,36	4 440 000	34,36
„VISSAVI” Sp. z o.o.	21	10 500	15,79	21	15,79
ELQ S.A.	2 300 000	230 000	2,30	2 300 000	2,30
PLANTERIS Sp. z o.o.	163	300 000	1,12	163	1,12

AMC Polish Arsenal sp. z o.o. w organizacji

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Emitent posiadał 20 udziałów AMC Polish Arsenal sp. z o.o. w organizacji o łącznej wartości nominalnej 2.000,00 zł, stanowiących 20% kapitału zakładowego i głosów. Spółka została zawiązana 25 czerwca 2026 r. jako projekt inwestycyjno-przemysłowy w obszarze defence i dual-use. Po dniu bilansowym AMC Polish Arsenal została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS.



Algo Trade AI sp. z o.o.

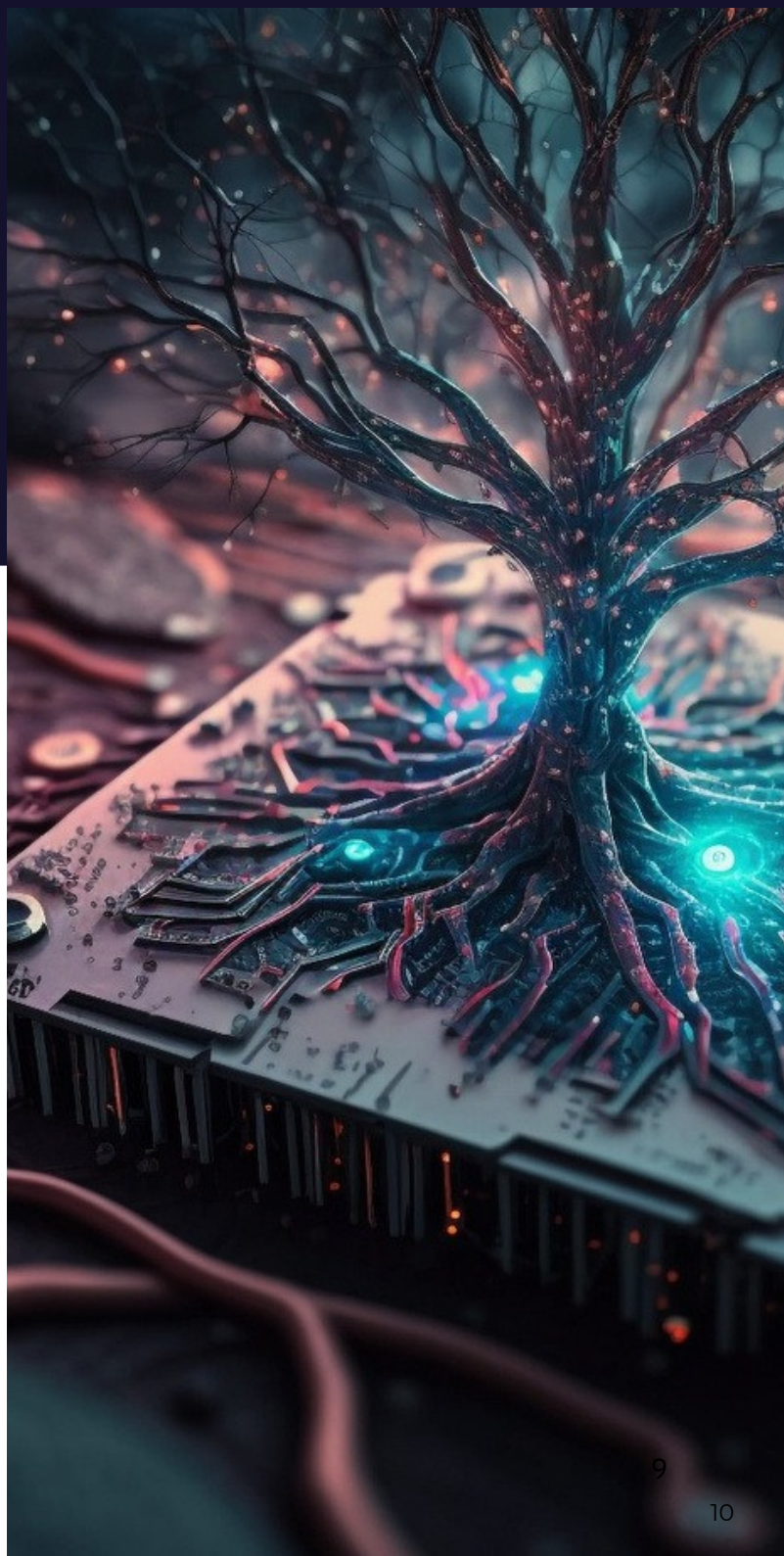
W dniu 20 listopada 2024 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował spółkę pod firmą Algo Trade AI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "AT"), w której Spółka posiada status założyciela i większościowego udziałowca, tym samym AT stała się podmiotem zależnym od Spółki.

AT specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych algorytmów automatycznych opartych na sztucznej inteligencji. Rozwiązania AT analizują i wykonują transakcje na różnych rynkach finansowych, wykorzystując najnowocześniejsze technologie AI dla optymalizacji strategii handlowych, zapewniając maksymalną efektywność, precyzję i zyskowość.



Model biznesowy AT polega na udostępnianiu licencji innym podmiotom – głównie funduszom. AT może również tworzyć na zamówienie dla dużych podmiotów algorytmy dedykowane pod wybrane instrumenty. Oprogramowanie wykorzystuje również na własny użytek.

W dniu 30 sierpnia 2025 r. Spółka zawarła z AT umowę pożyczki, na podstawie której Spółka jako pożyczkodawca zobowiązała się do wypłacenia AT pożyczki do kwoty 5.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na skalowanie i rozwój oprogramowania AT.



Mensa Magna S.A.

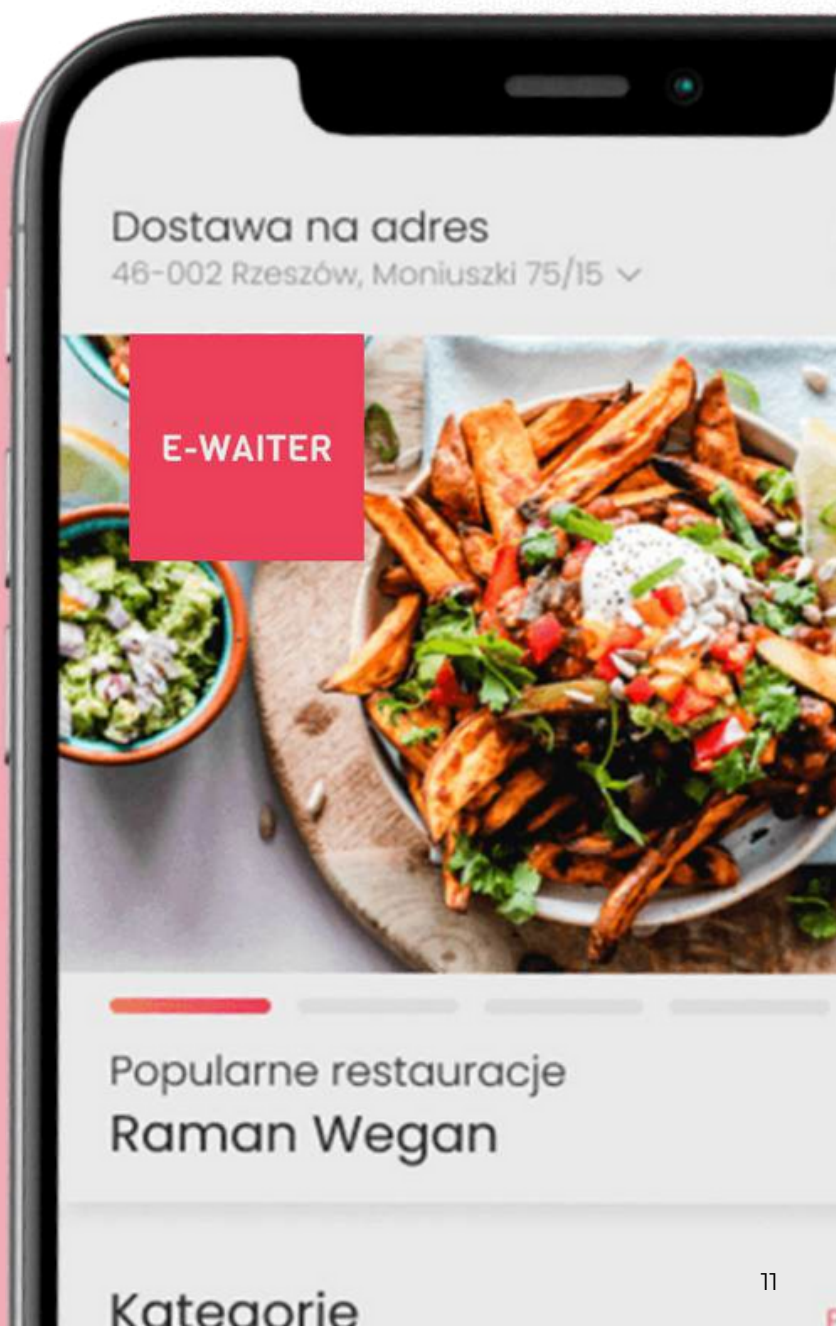
Spółka dokonała inwestycji, nabywając 450 000 akcji serii A firmy Mensa Magna S.A. („MM”), stanowiących 42,90% ogólnej liczby akcji za kwotę 1 012 500,00 zł. Akcje zostały nabyte od Spółki Prime Bit Investments S.A. w dniu 29.11.2023 r.

Ponadto w dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z MM umowę objęcia 52 889 akcji na okaziciela serii C po cenie 22,50 zł za akcję, za łączną kwotę 1 190 002,50 zł. W dniu 19 grudnia 2024 r. Spółka zawarła kolejną umowę objęcia 4 445 akcji serii C za kwotę 100 012,50 zł; umowa ta została następnie zmieniona aneksem z dnia 17 marca 2025 r. Łączna wartość obu umów dotyczących 57 334 akcji serii C wynosi 1 290 015,00 zł.

Z uwagi na to, że MM jest w trakcie rozwoju oprogramowania, które wymaga dalszych inwestycji, w szczególności poprzez pozyskanie inwestora branżowego, Zarząd Spółki w dniu 14 maja 2025 r. podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość akcji MM w kwocie 1.397.340,00 zł. W dniu 11 czerwca 2026 r. została podjęta kolejna uchwała o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość akcji MM w kwocie 915.300,00 zł.



Spółka działająca w obszarze IT i branży HoReCa. Jej głównym produktem jest aplikacja mobilna E- WAITER, usprawniająca proces zamawiania jedzenia do stolika, pokoju lub na wynos. Spółka działa na rynku od 2022 roku i systematycznie rozwija portfolio produktów i usług dedykowanych branży HoReCa.



Prime Bit Games S.A.

W dniu 28 maja 2024 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - Prime Bit Investments S.A. umowę nabycia 2.500.000 akcji spółki Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: PBG), po cenie 0,50 zł każda akcja, tj. za łączną kwotę 1.250.000,00 zł. PBG specjalizuje się w produkcji różnorodnych gier, w tym gier na zamówienie i marketingowych.

Ponadto w dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z PBG umowę objęcia 1.940.000 akcji na okaziciela serii F, za łączną kwotę 970.000,00 zł, przez co istotnie zwiększyła się jej pozycja inwestycyjna w PBG.

Na początku 2025r PBG złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości jednocześnie wnosząc o wstrzymanie rozpoznania tego wniosku do czasu prawomocnego zakończenia postępowania restrukturyzacyjnego, tj. postępowania o zatwierdzenie układu PBG. Zarząd PBG złożył przedmiotowy wniosek w związku z aktualną sytuacją finansową PBG, która spełniała znamiona zagrożenia niewypłacalnością.

Jednocześnie, w dniu 17 stycznia 2025 r. PBG zawarła umowę o sprawowaniu nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu ze spółką Hambura Sp. z o.o. i obwieszczono w Krajowym Rejestrze Zadłużonych o ustaleniu dnia układowego na 17 stycznia 2025 r., tym samym inicjując postępowanie o zatwierdzenie układu PBG.

W dniu 12 sierpnia 2025 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych postanowieniem z dnia 12 sierpnia 2025 r. zatwierdził układ PBG z wierzycielami.

Konsekwencją powyższych działań, było podjęcie przez Zarząd Spółki dwóch uchwał w sprawie odpisów aktualizacyjnych:

- w dniu 13 lutego 2025 r. ustanowiono odpis na wartość aktywów PBG w kwocie 1.025.000,00 zł. Przed ustanowieniem odpisu PBG była wykazywana w księgach Spółki w koszcie nabycia wynoszącym 1.250.000,00 zł,
- w dniu 23 kwietnia 2025 r. ustanowiono odpis na wartość akcji PBG w kwocie 729.968,00 zł, który został ustanowiony w oparciu o średni kurs akcji z 6 miesięcy.



Spółka notowana na NewConnect, funkcjonująca od 2016 roku. Niezależny projektant, twórca i wydawca gier mobilnych, komputerowych i konsolowych. Świadczy również usługi w zakresie portingu, co-developmentu, projektowaniu grafik oraz gier na zamówienie.

VISSAVI Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2024 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - Prime Bit Investments S.A. umowę nabycia 21 udziałów spółki VISSAVI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: VISSAVI) za cenę 1.000.000,00 zł. Nabyte udziały stanowią ok. 15,79% w kapitale zakładowym VISSAVI.

VISSAVI to Polska marka modowa, obecna na rynku od ponad 20 lat. Przez lata Vissavi wypracowała unikalne know-how w zakresie konstrukcji, projektowania i technologii szycia. Cała produkcja odbywa się w Polsce w wyselekcjonowanych zakładach krawieckich. Firma posiada ponad 10 sklepów stacjonarnych i sklep e-commerce, który rozwija. VISSAVI chce poprzez użycie technologii AI zdobyć przewagę technologiczną oraz planuje ekspansję zagraniczną za pośrednictwem platformy e-commerce.

W październiku 2024 r. VISSAVI dokonało sprzedaży budynku za kwotę 6,15 mln zł, co pozwoliło spółce całkowicie się oddłużyć i zmniejszyć bieżące koszty funkcjonowania. W dniu 11 czerwca 2026 r. Zarząd Prime ASI S.A. podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość udziałów Vissavi sp. z o.o. w kwocie 700.000,00 zł



VISSAVI

Polska marka modowa, obecna na rynku od ponad 20 lat. Przez lata Vissavi wypracowała unikalne know-how w zakresie konstrukcji, projektowania i technologii szycia. Cała produkcja odbywa się w Polsce w wyselekcjonowanych zakładach krawieckich.



ELQ S.A.

ELQ S.A. to firma specjalizująca się w projektowaniu, realizacji oraz serwisie systemów zasilania i instalacji elektrycznych. Działa w sektorze energetycznym, oferując rozwiązania związane z infrastrukturą elektryczną, takie jak budowa stacji transformatorowych, systemów zasilania awaryjnego oraz automatyki przemysłowej. Firma obsługuje różne branże, w tym przemysł, energetykę, telekomunikację i budownictwo, dostarczając kompleksowe usługi inżynieryjne oraz produkty związane z elektryką i energetyką.

Pod koniec 2025 roku ELQ podjęła decyzję o rozszerzeniu działalności operacyjnej grupy kapitałowej o sektor Defence i rozpoczęła działania zmierzające do rozwoju kompetencji w zakresie systemów bezzałogowych (dronów), autonomicznych rozwiązań wsparcia oraz innych technologii o tzw. podwójnym zastosowaniu dual-use.

Z uwagi na to, że posiadane przez Spółkę akcje ELQ nie są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, co uniemożliwia Spółce dysponowanie nimi, Zarząd Spółki w dniu 23 kwietnia 2025 r. podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość akcji ELQ w kwocie 643.410,72 zł, co stanowi całościowy odpis.



PLANTERIS Sp. z o.o.

W dniu 8 listopada 2023 r. Spółka podpisała z firmą Planteris sp. z o.o. („Planteris”) list intencyjny, na podstawie którego wpłaciła zaliczkę w kwocie 300 000,00 zł („Zaliczka”) na poczet podwyższenia kapitału i objęcia udziałów w Planteris. W dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z Planteris kolejny list intencyjny, w zakresie możliwości dalszego działania, w związku z wpłaconą Zaliczką. W dniu 20 marca 2025 r. Spółka objęła 163 nowe udziały Planteris za kwotę Zaliczki. Podwyższenie kapitału zakładowego Planteris obejmujące objęte przez Spółkę udziały, zostało zarejestrowane w KRS w dniu 27 listopada 2025 r.

Planteris jest producentem roślinnych zamienników mięsa.



IV. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

4.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2024 r. poz. 1863), 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,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
 - a) dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
 - b) ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy.

Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”. Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

2. Należności i zobowiązania.

- Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.
- Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.
- Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.
- Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.
- Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności,
- inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

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.

3. 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. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszone na rachunek zysków i strat.

4. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Papiery wartościowe notowane na GPW oraz na rynku alternatywnym NewConnect są wyceniane według wartości godziwej. Za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na GPW uznaje się ceny rynkowe, tj. kurs zamknięcia GPW ostatniego dnia sesji danego okresu sprawozdawczego. NewConnect 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. Z uwagi na ograniczoną płynność akcje spółki ELQ S.A. wyceniane są w oparciu o historyczny koszt nabycia. Papiery wartościowe nienotowane na GPW S.A. wyceniane są według 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.

5. 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. Skutki wyceny odnosi się w przychody lub koszty finansowe. Inwentaryzacja aktywów oraz zobowiązań finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

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.

7. 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.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 UoR potwierdzoną postanowieniem art. 16d ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości do 10 000 zł, wartości niematerialne i prawne o wartości do 10 000 zł, traktowane jako nisko cenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej. Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

8. 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. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

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.

9. Rozliczenia międzyokresowe.

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze, koszty emisji nowych akcji.

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

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

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

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana. Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości. 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.

10. 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.

11. Rezerwy

Rezerwy - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 21 ustawy 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.

12. 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.

13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

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

14. Przychody i koszty finansowe.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

15. 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 niestanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

16. Wynik finansowy

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

17. Rachunek zysków i strat.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

18. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2 Bilans (w zł)

AKTYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	8 543 384,41	5 364 119,00
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 pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	7 623 791,41	4 640 612,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 573 791,41	3 590 612,00
a) w jednostkach powiązanych	5 244 394,39	900 000,00

- udziały lub akcje	900 000,00	900 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	4 344 394,39	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	719 397,02	1 380 612,00
- udziały lub akcje	674 232,20	1 380 612,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	45 164,82	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	610 000,00	1 310 000,00
- udziały lub akcje	610 000,00	1 310 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	1 050 000,00	1 050 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	919 593,00	723 507,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	919 593,00	723 507,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	26 401,08	1 770 731,76
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-

II. Należności krótkoterminowe	20 800,00	1 755 507,37
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	20 800,00	1 755 507,37
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	-	-
c) inne	20 800,00	1 755 507,37
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1,08	10 724,39
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1,08	10 724,39
a) w jednostkach powiązanych	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-

b) w pozostałych jednostkach	-	3 034,00
- udziały lub akcje	-	1 804,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	1 230,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1,08	7 690,39
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1,08	7 690,39
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 600,00	4 500,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	8 569 785,49	7 134 850,76

PASYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 402 578,03	6 745 859,92
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 680 000,00	11 370 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	18 334 029,40	15 544 029,40
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-2 553 142,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	2 200 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-23 893 531,29	-19 682 672,83
VI. Zysk (strata) netto	282 079,92	-132 354,65
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 167 207,46	388 990,84
I. Rezerwy na zobowiązania	83 209,00	12 390,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 639,00	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	39 570,00	12 390,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	39 570,00	12 390,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
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	2 083 998,46	376 600,84
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	2 083 998,46	376 600,84
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 959 862,26	265 200,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	107 340,79	65 007,42
- do 12 miesięcy	107 340,79	65 007,42
- 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	2 818,20	45 492,82
h) z tytułu wynagrodzeń	10 688,24	-
i) inne	3 288,97	900,6

4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
PASYWA RAZEM	8 569 785,49	7 134 850,76

4.3 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)	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	74 433,96	32 638,98	136 112,12	105 959,92
I. Amortyzacja	-	-	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-	-	-	-
III. Usługi obce	55 337,25	29 744,13	86 626,12	87 261,32
IV. Podatki i opłaty	5 159,00	2 379,32	29 160,60	15 082,46
V. Wynagrodzenia	6 836,75	436,78	13 224,44	3 027,75
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	78,75	-	588,39
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7 100,96	-	7 100,96	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-74 433,96	-32 638,98	-136 112,12	-105 959,92
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	-	-	-

4.3 Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy (w zł)

E. Pozostałe koszty operacyjne	-	274,11	-	274,11
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	274,11	-	274,11
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-74 433,96	-32 913,09	-136 112,12	-106 234,03
G. Przychody finansowe	111 539,48	919,29	179 632,49	1 230,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych	-	-	-	-
II. Odsetki	68 008,28	919,29	136 101,29	1 230,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	43 531,20	-	43 531,20	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	-	684,23	31 143,45	25 973,62
I. Odsetki	-	29,92	-	663,31
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	31 143,45	24 656,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	654,31	-	654,31
IV. Inne	-	-	-	-
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	37 105,52	-32 678,03	12 376,92	-130 977,65
J. Podatek dochodowy	-282 209,00	2 226,00	-269 703,00	1 377,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	319 314,52	-34 904,03	282 079,92	-132 354,65

4.4 Rachunek przepływu 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	319 314,52	-34 904,03	282 079,92	-132 354,65
II. Korekty razem	-359 953,52	5 374,15	-367 381,98	31 471,07
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-68 008,28	1 540,71	-136 101,29	1 230,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	24 656,00	31 143,45	24 656,00
5. Zmiana stanu rezerw	-30 486,00	-11 710,00	3 491,00	-7 245,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-	-24 656,00	-	-8 777,62
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	55 765,53	11 873,13	76 745,19	25 208,59
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-272 051,57	4 476,00	-299 129,13	-2 795,21
10. Inne korekty	-45 173,20	-805,69	-43 531,20	-805,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-40 639,00	-29 529,88	-85 302,06	-100 883,58
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-29 400,00	20 000,00	37 606,55	947 000,00
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:	-	20 000,00	37 606,55	747 000,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	20 000,00	37 606,55	747 000,00

4. Inne wpływy inwestycyjne	-29 400,00	-	-	200 000,00
II. Wydatki	189 601,00	-	229 601,00	920 000,00
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:	189 601,00	-	229 601,00	920 000,00
a) w jednostkach powiązanych	150 600,00	-	190 600,00	900 000,00
b) w pozostałych jednostkach	39 001,00	-	39 001,00	20 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-219 001,00	20 000,00	-191 994,45	27 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	451 050,00	17 000,00	468 050,00	58 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	400 000,00	25 000,00	400 000,00	25 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	51 050,00	-8 000,00	68 050,00	33 000,00
II. Wydatki	191 450,00	-	191 450,00	-
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	191 450,00	-	191 450,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	259 600,00	17 000,00	276 600,00	58 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	-40,00	7 470,12	-696,51	-15 883,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-40,00	7 470,12	-696,51	-15 883,58
F. Środki pieniężne na początek okresu	41,08	220,27	697,59	23 573,97
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1,08	7 690,39	1,08	7 690,39
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-		

4.5 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	7 770 976,72	8 010 059,57	7 806 348,32	9 225 548,05
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
– korekta kap. własnego na początek okresu (BO)	-1 687 713,21	-	-1 685 850,21	-1 215 488,48
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	6 083 263,51	8 010 059,57	6 120 498,11	8 010 059,57
1. Kapitał (fundusz) podst. na początek okresu	11 680 000,00	11 370 000,00	11 680 000,00	11 370 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podst. na koniec okresu	11 680 000,00	11 370 000,00	11 680 000,00	11 370 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	18 334 029,40	16 314 150,39	18 334 029,40	16 314 150,39
2.1. Korekta kap. zapas. na początek okresu (BO)	-	-	-	-
2.2. zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	-	-770 120,99	-	-770 120,99
2.3. zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	-	-	-	-
2.4. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	18 334 029,40	15 544 029,40	18 334 029,40	15 544 029,40
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	2 553 142,00	-	-2 553 142,00
Zmiana udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
3.1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-2 553 142,00	-	-2 553 142,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	2 200 000,00	-	2 300 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-100 000,00

4.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	2 200 000,00	-	2 200 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-20 132 914,68	-20 550 244,44	-20 095 680,08	-19 682 672,83
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	20 132 914,68	20 550 244,44	20 095 680,08	20 758 602,34
5.5. Korekta straty z lat ubiegłych na początek okresu (BO)	3 797 851,21	-	3 797 851,21	-305 808,52
5.5.1. zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z kapitału zapasowego	-	770 120,99	-	770 120,99
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	23 930 765,89	19 780 123,45	23 893 531,29	19 682 672,83
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-23 930 765,89	-19 780 123,45	-23 893 531,29	-19 682 672,83
6. Wynik netto	319 314,52	-34 904,03	282 079,92	-132 354,65
a) zysk netto	319 314,52	-	282 079,92	-
b) strata netto	-	34 904,03	-	132 354,65
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 402 578,03	6 745 859,92	6 402 578,03	6 745 859,92
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-	-

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

II kwartał 2026 r. był okresem przygotowania istotnej zmiany kierunku rozwoju Emitenta, której pierwsze elementy zostały zrealizowane jeszcze przed dniem bilansowym, a kolejne - po jego zakończeniu. Zawiązanie AMC Polish Arsenal, a następnie rozwój Thalon Technologies i przyjęcie Strategii Rozwoju na lata 2026–2030 wskazują na rosnącą koncentrację nowych inwestycji na sektorach defence i dual-use. Zmiana ta zwiększa ekspozycję Spółki zarówno na szanse wynikające ze wzrostu wydatków na bezpieczeństwo i odporność infrastruktury, jak i na ryzyka właściwe projektom obronnym, w szczególności regulacyjne, koncesyjne, eksportowe, technologiczne i finansowe.

W pierwszym półroczu 2026 r. Emitent osiągnął zysk brutto w wysokości 12.376,92 zł oraz zysk netto w wysokości 282.079,92 zł. Dodatnia różnica pomiędzy wynikiem brutto i netto wynika z ujemnej wartości pozycji „podatek dochodowy” w rachunku zysków i strat i nie jest równoznaczna z analogicznym wpływem gotówkowym. Jednocześnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w pierwszym półroczu wyniosły -85.302,06 zł, a środki pieniężne na dzień 30 czerwca 2026 r. wynosiły 1,08 zł. Aktywa obrotowe wynosiły 26.401,08 zł przy zobowiązaniach krótkoterminowych 2.083.998,46 zł. W ocenie Zarządu taki układ pozycji bilansowych wymaga aktywnego zarządzania płynnością, etapowania nowych inwestycji i bieżącego dopasowywania źródeł finansowania do harmonogramu zobowiązań. Niemniej jednak przeprowadzana jest emisja celowa seria I, która obecnie służy planowaniu nowych inwestycji. Otoczenie geopolityczne jest obecnie istotnym elementem Strategii Spółki: wspiera popyt na rozwiązania defence i dual-use, ale jednocześnie zwiększa znaczenie kontroli eksportu, sankcji, bezpieczeństwa łańcucha dostaw, dostępności technologii i finansowania oraz wymogów administracyjnych.

Komentarz Zarządu do wyników finansowych

Przy interpretacji wyników należy uwzględnić specyfikę modelu alternatywnej spółki inwestycyjnej. Prime ASI S.A. nie prowadzi klasycznej działalności sprzedażowej, dlatego wynik jednostkowy kształtują przede wszystkim przychody i koszty finansowe, wyceny aktywów, odsetki, odpisy oraz transakcje inwestycyjne. Dane jednostkowe Emitenta nie są tożsame z wynikami operacyjnymi spółek portfelowych, których wybrane dane – w zakresie wymaganym raportem – prezentowane są odrębnie.

- **Wynik finansowy:** II kwartał 2026 r. zakończył się zyskiem netto w wysokości 319.314,52 zł, wobec straty -34.904,03 zł w analogicznym kwartale 2025 r.

- **Przychody i koszty:** w II kwartale 2026 r. Spółka nie wykazała przychodów netto ze sprzedaży, co jest zgodne z inwestycyjnym charakterem działalności Emitenta. Przychody finansowe wyniosły 111.539,48 zł i obejmowały przede wszystkim odsetki w wysokości 68.008,28 zł oraz dodatnią aktualizację wartości aktywów finansowych w wysokości 43.531,20 zł. W całym pierwszym półroczu przychody finansowe wyniosły 179.632,49 zł. Koszty działalności operacyjnej w II kwartale wyniosły 74.433,96 zł wobec 32.638,98 zł rok wcześniej; największą pozycję stanowiły usługi obce w kwocie 55.337,25 zł. W ocenie Zarządu wzrost kosztów wymaga utrzymania dyscypliny kosztowej wraz ze wzrostem liczby analizowanych i realizowanych projektów.

- **Sytuacja bilansowa i portfel inwestycyjny:** suma aktywów na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 8.569.785,49 zł wobec 7.134.850,76 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o około 20,1%. Inwestycje długoterminowe wzrosły do 7.623.791,41 zł z 4.640.612,00 zł, tj. o około 64,3% rok do roku. Jednocześnie kapitał własny wyniósł 6.402.578,03 zł wobec 6.745.859,92 zł rok wcześniej. Struktura aktywów potwierdza inwestycyjny charakter Emitenta i rosnącą rolę długoterminowego zaangażowania kapitałowego i finansowego w spółki portfelowe.

- **Przepływy pieniężne i płynność:** przepływy netto z działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2026 r. wyniosły -85.302,06 zł, z działalności inwestycyjnej -191.994,45 zł, natomiast z działalności finansowej +276.600,00 zł. Na dzień bilansowy Spółka wykazała 1,08 zł środków pieniężnych oraz 2.083.998,46 zł zobowiązań krótkoterminowych. Poziom gotówki na konkretny dzień bilansowy nie powinien być analizowany w oderwaniu od harmonogramu rozliczeń i źródeł finansowania, jednak przy obecnej skali planowanych projektów płynność i etapowanie zaangażowania kapitałowego pozostają jednym z kluczowych obszarów zarządzania.
- **Ocena Zarządu:** poprawa wyniku netto w II kwartale i pierwszym półroczu 2026 r. jest pozytywnym sygnałem, jednak nie powinna być traktowana jako ukształtowany, powtarzalny poziom rentowności platformy inwestycyjnej. Dla kolejnych okresów istotne będą przede wszystkim: zdolność finansowania projektów, realizacja kamieni milowych w spółkach portfelowych, możliwość monetyzacji lub aktualizacji wartości aktywów, kontrola kosztów oraz jakość procesów governance i compliance. Nowa Strategia Rozwoju zwiększa potencjał skali działalności, ale równolegle podnosi znaczenie zarządzania ryzykiem finansowym, regulacyjnym i wykonawczym.

Istotne zdarzenia w II kwartale 2026 r.

▪ **Złożenie wniosku o wyznaczenie pierwszego dnia notowania 7.700.000 akcji serii G**

W związku z podjęciem przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 1 kwietnia 2026 r. uchwały nr 507/2026 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 7.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki (dalej: Akcje serii G), Zarząd Prime ASI S.A. w dniu 2 kwietnia 2026 r. złożył wniosek o wyznaczenie pierwszego dnia notowania Akcji serii G w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect na dzień 22 kwietnia 2026 r.

Ponadto, również w dniu 2 kwietnia 2026 r. złożono do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wniosek o asymilację Akcji serii G z akcjami notowanymi.

▪ **Zmiana harmonogramu publikacji raportów okresowych**

W dniu 28 maja 2026 r. Zarząd Spółki poinformował o zmianie harmonogramu publikacji raportu rocznego za rok obrotowy 2025, wyznaczając termin jego publikacji na dzień 1 czerwca 2026 r. Następnie, w dniu 1 czerwca 2026 r., Zarząd Spółki przekazał informację o kolejnej zmianie terminu publikacji raportu rocznego, wyznaczając nową datę jego publikacji na dzień 15 czerwca 2026 r. Zmiany harmonogramu były spowodowane trwającym badaniem sprawozdania finansowego przez firmę audytorską.

▪ **Zawieszenie obrotu akcjami Spółki**

W dniu 2 czerwca 2026 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 776/2026 w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect m. in. akcjami Spółki (dalej: „Uchwała”), w związku z nieprzekazaniem raportu rocznego za rok 2025.

W Uchwale wskazano, iż zawieszenie będzie obowiązywać do końca drugiego dnia obrotu następującego po dniu, w którym Spółka przekaże do publicznej wiadomości raport roczny za rok 2025, w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Uchwała weszła w życie z dniem 3 czerwca 2026 r.

Podstawa prawna: § 3 ust. 1 pkt 13 załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"

▪ **Ustanowienie odpisu na wartość aktywów**

W toku prac nad raportem rocznym za rok 2025, w dniu 11 czerwca 2026 r. Zarząd podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość aktywów, tj. akcji Mensa Magna S.A. z siedzibą w Rzeszowie w kwocie 915.300,00 zł oraz udziałów Vissavi sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie w kwocie 700.000,00 zł.

▪ **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej**

W dniu 12 czerwca 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Patrycję Ignacy, ze skutkiem na dzień 12 czerwca 2026 r.

▪ **Opublikowanie raportu rocznego za rok obrotowy 2025**

W dniu 15 czerwca 2026 r. Spółka opublikowała raport roczny za rok obrotowy 2025.

■ **Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 15 lipca 2026 roku**

W dniu 16.06.2026 r. Zarząd poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 15 lipca 2026 r. na godz. 12:00 pod adresem: ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów.

■ **Nałożenie na emitenta kary pieniężnej lub innego środka dyscyplinującego przez Organizatora Alternatywnego Systemu lub nałożeniu sankcji administracyjnej przez właściwy organ nadzoru**

W dniu 18 czerwca 2026 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA podjął uchwałę nr 878/2026 w sprawie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 10.000,00 zł, w związku z brakiem publikacji raportu rocznego za rok 2025 w terminie wynikającym z Regulaminu ASO. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.

■ **Zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 20 czerwca 2026 r. (sobota) do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przez Hegen Invest ASI sp. z o.o.

■ **Rezygnacja Członka rady Nadzorczej**

W dniu 19 czerwca 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Agnieszkę Maciejczyk, ze skutkiem na dzień 19 czerwca 2026 r.

■ **Zawarcie umowy współników i umowy inwestycyjnej dotyczącej spółki celowej AMC Polish Arsenal sp. z o.o.**

W dniu 21 czerwca 2026 r. Spółka zawarła z Grupą Kapitałową Valeza sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Valeza”) oraz Armaments Munition Company sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Partner Branżowy”) umowę współników i umowę inwestycyjną („Umowa”) dotyczącą spółki celowej AMC Polish Arsenal sp. z o.o. („SPV”).

Umowa określa zasady współpracy stron przy utworzeniu i rozwoju SPV jako platformy przeznaczonej do realizacji projektów strategicznych, przemysłowych, technologicznych oraz defence/dual-use, z zastrzeżeniem uzyskania wymaganych prawem zgód, koncesji, zezwoleń, certyfikacji lub decyzji administracyjnych. Pierwszym projektem analizowanym przez strony do wdrożenia w ramach SPV jest The Stables - przedsięwzięcie dotyczące budowy nowych zdolności produkcyjnych w zakresie amunicji wielkokalibrowej rodziny M107 o wolumenie do 160 tys. pocisków na rok. Inwestycja zlokalizowana jest w Słupi Koneckiej, województwo Świętokrzyskie.

Zgodnie z założeniami Umowy Spółka ma objąć 200 udziałów SPV, stanowiących 20% jej kapitału zakładowego, Valeza ma posiadać 31% udziałów, natomiast Partner Branżowy ma posiadać łącznie 49% udziałów w SPV.

Umowa przewiduje również możliwość zawarcia przez Spółkę z Valeza odrębnej umowy opcji nabycia udziałów posiadanych przez Valeza, reprezentujących 31% kapitału zakładowego SPV, w terminie do 3 lat od powstania SPV, na warunkach uzgodnionych w odrębnej umowie. Zawarcie i wykonanie takiej umowy opcji mogłoby skutkować zwiększeniem udziału Spółki do 51% kapitału zakładowego SPV. Na dzień publikacji niniejszego raportu szczegółowe warunki ewentualnej umowy opcji nie zostały ustalone w odrębnej umowie.

Rola Spółki i Valeza obejmuje w szczególności organizację struktury inwestycyjnej, nadzór właścicielski, koordynację finansowania, kontrolę budżetu, raportowanie, governance oraz compliance. Partner Branżowy ma wносить do projektu kompetencje techniczne, operacyjne, regulacyjne, relacje branżowe, projekty oraz know-how.

Finansowanie SPV ma być uruchamiane etapowo, w transzach, po spełnieniu uzgodnionych kamieni milowych, w tym dotyczących dokumentacji technicznej, budżetu, zgód regulacyjnych, zasad IP/licencji, KYC oraz raportowania. Finansowanie SPV może następować przez pożyczki inwestycyjne, pożyczki podporządkowane, dopłaty, objęcie udziałów, gwarancje, poręczenia, instrumenty konwertowalne albo inne instrumenty dopuszczalne prawem.

Umowa przewiduje mechanizmy ochronne typowe dla projektów inwestycyjnych, w tym katalog spraw zastrzeżonych, zasady kontroli wydatków, raportowania, compliance, ochrony informacji, transakcji z podmiotami powiązanymi, zakazu konkurencji, lock-up, vestingu, opcji call/put oraz mechanizmy drag-along i tag-along.

Zarząd Spółki uznał zawarcie Umowy za informację poufną ze względu na jej znaczenie dla potencjalnego rozwoju nowego obszaru działalności inwestycyjnej Spółki oraz możliwość wpływu na przyszłą sytuację majątkową, finansową i gospodarczą Spółki.

5.2 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

■ **Trzy zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 2 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęły trzy zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przez Hegen Invest ASI sp. z o.o., AMD Foundation Fundacja Rodzinna oraz Pana Adama Bębenka.

■ **Zawarcie umowy opcji umożliwiającej zwiększenie zaangażowania Prime ASI S.A. do 51% udziałów w AMC Polish Arsenal sp. z o.o. w organizacji**

W dniu 5 lipca 2026 r. Emitent zawarł z Grupą Kapitałową Valeza sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („GK Valeza”) umowę opcji nabycia udziałów w spółce AMC Polish Arsenal sp. z o.o. z siedzibą w Słupi, gmina Słupia Konecka („AMC Polish Arsenal”), która będzie mogła zostać wykonana od dnia wpisu AMC Polish Arsenal do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego jako spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Przedmiotem umowy jest udzielenie Emitentowi przez GK Valeza nieodwołalnej opcji nabycia pakietu udziałów stanowiących 31% kapitału zakładowego oraz 31% ogólnej liczby głosów w AMC Polish Arsenal („Opcja”).

Na dzień zawarcia umowy opcji Emitent posiada 20% udziałów w AMC Polish Arsenal. W przypadku wykonania Opcji i nabycia dodatkowego pakietu 31% udziałów Emitent osiągnąłby łącznie 51% udziałów w kapitale zakładowym oraz 51% ogólnej liczby głosów w AMC Polish Arsenal, co oznaczałoby uzyskanie większościowego zaangażowania kapitałowego w AMC Polish Arsenal.

Zgodnie z umową opcji, umowa miała wejść w życie z dniem wpisu AMC Polish Arsenal do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. AMC Polish Arsenal została wpisana do KRS w dniu 15 lipca 2026 r. pod numerem KRS 0001254156, w związku z czym warunek wejścia w życie umowy został spełniony. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Opcja nie została wykonana. Jej ewentualne wykonanie pozostaje uzależnione od decyzji Emitenta, spełnienia pozostałych warunków umownych, uzyskania wymaganych zgód i uchwał korporacyjnych oraz spełnienia wymogów prawnych i regulacyjnych.

Opcja może zostać wykonana przez Emitenta w terminie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy opcji. Wykonanie Opcji następuje poprzez złożenie przez Emitenta pisemnego oświadczenia o wykonaniu Opcji na zasadach określonych w umowie.

Strony ustaliły stałą wartość rozliczeniową pakietu udziałów objętych Opcją. Pakiet 31% udziałów w AMC Polish Arsenal został na potrzeby umowy opcji ustalony jako

odpowiadający 60.000.000 akcjom Emitenta, wycenionym na potrzeby rozliczenia transakcji po cenie 1,25 zł za jedną akcję. Łączna wartość rozliczeniowa pakietu objętego Opcją wynosi tym samym 75.000.000 zł.

Zgodnie z umową, rozliczenie ceny za udziały objęte Opcją ma nastąpić poprzez emisję akcji Emitenta przeznaczoną na przejęcie udziałów w AMC Polish Arsenal, przy czym przeprowadzenie takiej emisji będzie wymagało podjęcia właściwych uchwał korporacyjnych przez odpowiednie organy Emitenta oraz spełnienia wymogów wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, statutu Emitenta oraz regulacji rynku kapitałowego.

Umowa opcji przewiduje również postanowienia zabezpieczające interes Emitenta, w szczególności zakaz rozporządzania, obciążania lub ustanawiania praw osób trzecich na udziałach objętych Opcją bez uprzedniej zgody Emitenta, zakaz podejmowania działań mających na celu obejście umowy, a także mechanizmy dotyczące przyspieszonego wykonania Opcji w przypadku naruszenia istotnych obowiązków przez GK Valeza.

Celem zawarcia umowy opcji jest zabezpieczenie możliwości dalszej konsolidacji kapitałowej AMC Polish Arsenal przez Emitenta oraz potencjalnego zwiększenia zaangażowania Emitenta w projekcie do poziomu większościowego. AMC Polish Arsenal jest spółką rozwijaną jako projekt inwestycyjno-przemysłowy w obszarze przemysłu obronnego, w szczególności w zakresie amunicji artyleryjskiej kalibru 155 mm oraz rozwiązań powiązanych.

Emitent uznaje zawarcie umowy opcji za informację poufną w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR z uwagi na jej potencjalny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i strategiczną Emitenta, w szczególności możliwość zwiększenia zaangażowania Emitenta do poziomu 51% udziałów w AMC Polish Arsenal oraz wartość rozliczeniową pakietu objętego Opcją wynoszącą 75.000.000 zł.

Emitent informuje ponadto, że zawarcie umowy opcji nie powoduje obecnie emisji akcji Emitenta, podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta ani przeniesienia udziałów AMC Polish Arsenal na rzecz Emitenta.

O dalszych istotnych etapach realizacji umowy opcji oraz projektu AMC Polish Arsenal Emitent będzie informował zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

■ **Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR**

W dniu 11 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR przez Prime Vision ASI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, podmiot blisko związany z Panem Michałem Ręczkowiczem – Prezesem Zarządu Spółki, w sprawie dokonanej transakcji na akcjach Spółki.

■ **Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR**

W dniu 14 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR przez Prime Vision ASI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, podmiot blisko związany z Panem Michałem Ręczkowiczem – Prezesem Zarządu Spółki, w sprawie dokonanej transakcji na akcjach Spółki.

■ **Korekta dwóch zawiadomień w trybie art. 19 ust. 1 MAR**

W dniu 14 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęły dwa zawiadomienia, stanowiące zmiany zawiadomień sporządzonych w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR przez Prime Vision ASI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, podmiot blisko związany z Panem Michałem Ręczkowiczem – Prezesem Zarządu Spółki, przesłanych do Spółki odpowiednio w dniu 11 lipca 2026 r. (ESPI nr 10/2026 i 10/2026 K) i 14 lipca 2026 r. (ESPI nr 11/2026). Korekty dotyczyły błędnego kodu LEI oraz błędnie wskazanej liczby akcji.

■ **Zwyczajne Walne Zgromadzenie 15.07.2026 r.**

W dniu 15 lipca 2026 r. w Rzeszowie odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. W ramach porządku obrad podjęto uchwały dotyczące m.in. zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025, pokrycia straty netto, udzielenia absolutorium członkom organów Spółki, zmian w składzie Rady Nadzorczej, zatwierdzenia członków Rady Nadzorczej powołanych w drodze kooptacji oraz podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad, nie zgłoszono sprzeciwów do żadnej z podjętych uchwał ani nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad.

■ **Powołanie Dwóch Członków Rady Nadzorczej**

W dniu 15 lipca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały dotyczące zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Na podstawie podjętych uchwał Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki na okres obecnie trwającej wspólnej kadencji Pana Tomasza Schuberta i Pana Janusza Pietrzaka.

■ **Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 15 lipca 2026 r.**

W dniu 15 lipca 2026 r. Zarząd poinformował, że spośród akcjonariuszy biorących udział w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 15 lipca 2026 roku, co najmniej 5% liczby głosów na tym Zgromadzeniu posiadała:

– Prime Vision ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie – 58.033.334 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 100% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 49,77% ogólnej liczby głosów.

■ **Dwa zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 27 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęły dwa zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przez Prime Vision ASI sp. z o.o., Pana Michała Ręczkowicza.

■ **Zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 28 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przez Grupa Kapitałowa Valeza sp. z o.o.

■ **Zawiązanie spółki Thalon Technologies sp. z o.o. oraz objęcie 51% udziałów**

W dniu 3 sierpnia 2026 r., na podstawie aktu notarialnego Repertorium A nr 3181/2026, została zawarta umowa spółki i zawiązana spółka pod firmą Thalon Technologies sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („Thalon”). Thalon została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 7 sierpnia 2026 r. pod numerem KRS 0001259285. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu działa zatem jako zarejestrowana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Kapitał zakładowy Thalon wynosi 5.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Emitent objął 51 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.550,00 zł, stanowiących 51% kapitału zakładowego i głosów. Grupa Kapitałowa VALEZA sp. z o.o. objęła 29 udziałów, stanowiących 29% kapitału zakładowego i głosów, a International Marine Services sp. z o.o. ("IMS") objęła 20 udziałów, stanowiących 20% kapitału zakładowego i głosów. Udziały zostały objęte za wkłady pieniężne według tej samej wartości nominalnej.

Do pierwszego, jednoosobowego Zarządu Thalon został powołany Zbigniew Jagniątkowski na stanowisko Prezesa Zarządu. Prime ASI posiada osobiste uprawnienie do powołania w każdym czasie do dwóch dodatkowych członków Zarządu i ich odwoływania, tak długo, jak posiada co najmniej 51% kapitału zakładowego Thalon, co zapewnia Emitentowi większość właścicielską i możliwość sprawowania kontroli korporacyjnej.

Celem Thalon jest budowa w Polsce platformy technologicznej i przemysłowej w obszarze morskich systemów bezzałogowych. Spółka ma rozwijać, integrować, testować, przygotowywać do produkcji, serwisować i komercjalizować bezzałogowe oraz autonomiczne jednostki morskie wraz z systemami sterowania, nawigacji, łączności i wyposażenia, przeznaczone do zastosowań cywilnych, przemysłowych, dual-use i obronnych oraz do oferowania na rynkach międzynarodowych.

IMS, posiadająca 20% udziałów w Thalon, jest podmiotem powiązanym ze szczecińską stoczną JPP Marine i ma wspierać projekt doświadczeniem branży morskiej i stoczniowej. Ewentualne wykorzystanie infrastruktury, personelu lub zdolności wykonawczych JPP Marine będzie wymagało zawarcia odrębnych umów.

Projekt będzie rozwijany przy udziale doświadczonego zagranicznego partnera technologicznego działającego w obszarze morskich systemów bezzałogowych. Ze względu na trwającą formalizację współpracy Emitent nie ujawnia obecnie nazwy partnera ani szczegółowych warunków. Zawarcie istotnych umów przez Thalon zostanie przekazane odrębnie, stosownie do obowiązków informacyjnych.

Rozwój projektu będzie prowadzony etapowo: od definicji produktów, architektury systemów, budżetu i planu regulacyjnego, przez projektowanie, przygotowanie demonstratorów i prototypów, testy portowe i morskie oraz certyfikację, po rozwój serwisu i zdolności produkcyjnych. Uruchomienie kolejnych etapów będzie zależne od potwierdzenia zasobów, praw do technologii, finansowania i wymaganych zgód.

■ **Zawarcie listu intencyjnego dotyczącego rozszerzenia projektu AMC Polish Arsenal o budowę zdolności produkcyjnych dla prochowych ładunków miotających do amunicji kalibru 155 mm**

W dniu 3 sierpnia 2026 r. Emitent zawarł z AMC Polish Arsenal sp. z o.o. z siedzibą w Słupi („AMC Polish Arsenal”, „Spółka Projektowa”) list intencyjny dotyczący rozszerzenia dotychczasowej współpracy („List”).

Przedmiotem Listu jest określenie ram dalszych prac nad dodatkowym projektem inwestycyjnym obejmującym budowę w województwie świętokrzyskim kompleksu produkcyjnego przeznaczonego do wytwarzania prochowych ładunków miotających dla amunicji artyleryjskiej kalibru 155 mm („Projekt”).

Według wstępnych założeń przedstawionych przez AMC Polish Arsenal Projekt ma obejmować cztery równoległe linie produkcyjne przeznaczone do wytwarzania:

- woreczkowych ładunków miotających White Bag;
- woreczkowych ładunków miotających Red Bag;
- modułowych ładunków miotających MCS;
- samospalających się obudów CCC – Combustible Cartridge Case.

Docelowa zdolność produkcyjna kompleksu została wstępnie określona na około 500 000 ładunków miotających rocznie.

Wstępnie szacowana całkowita wartość nakładów inwestycyjnych związanych z Projektem wynosi około 20 000 000 EUR. Wskazana kwota ma charakter orientacyjny i będzie podlegać weryfikacji na podstawie szczegółowego budżetu, harmonogramu oraz modelu finansowego. Kwota ta oznacza szacunkową wartość całego Projektu i nie stanowi deklaracji sfinansowania tej kwoty przez Emitenta.

Projekt ma być rozwijany jako element zintegrowanego ekosystemu produkcji amunicji kalibru 155 mm oraz pozostawać operacyjnie zsynchronizowany z inwestycją dotyczącą uruchomienia produkcji amunicji wielkokalibrowej w Słupi Koneckiej.

Zakładana integracja może obejmować w szczególności wspólne planowanie produkcji, logistykę, zarządzanie zapasami i dostawami, kontrolę jakości, raportowanie produkcyjne oraz wykorzystanie przemysłowego systemu zarządzania opartego na rozwiązaniach sztucznej inteligencji.

Na podstawie Listu AMC Polish Arsenal zobowiązała się przedstawić Emitentowi, w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia jego podpisania, pierwszy kompletny pakiet założeń biznesowych i dokumentów umożliwiających przeprowadzenie oceny Projektu. Dokumentacja ma obejmować w szczególności opis technologiczny Projektu, informacje dotyczące praw do technologii i zasad jej wykorzystania, harmonogram realizacji, biznesplan i model finansowy, proponowaną strukturę finansowania, informacje dotyczące nieruchomości, wymaganych decyzji, pozwoleń, koncesji i certyfikatów, łańcuchów dostaw, potencjalnych odbiorców, ryzyk Projektu oraz oczekiwanego poziomu i formy potencjalnego zaangażowania Prime ASI.

Strony zobowiązały się prowadzić w dobrej wierze negocjacje dotyczące rozszerzenia współpracy przez okres trzech miesięcy od dnia podpisania Listu.

Celem negocjacji jest uzgodnienie oraz, w przypadku osiągnięcia porozumienia i spełnienia wymaganych warunków, zawarcie odpowiednich umów wiążących. Umowy te mogą obejmować w szczególności umowę inwestycyjną lub aneks do dotychczasowej umowy inwestycyjnej, umowę finansowania, umowę pożyczki inwestycyjnej, umowę objęcia lub nabycia udziałów, umowę wspólników, umowy zabezpieczeń, umowy technologiczne, licencyjne, wykonawcze lub dostawcze.

Prime ASI potwierdziła zainteresowanie udziałem w dalszym przygotowaniu i potencjalnym finansowaniu Projektu, bez przesądzania na dzień podpisania Listu o formie, wysokości ani terminie swojego zaangażowania.

Podjęcie przez Emitenta wiążącej decyzji dotyczącej udziału w Projekcie będzie uzależnione w szczególności od:

- pozytywnego wyniku analiz i due diligence;
- potwierdzenia praw do technologii i możliwości pozyskania kluczowych komponentów;
- oceny ryzyk prawnych, technologicznych, regulacyjnych, koncesyjnych, środowiskowych, finansowych i rynkowych;
- uzgodnienia warunków ekonomicznych, struktury finansowania, harmonogramu, kamieni milowych i zabezpieczeń;
- uzyskania wymaganych zgód korporacyjnych.

List dokumentuje zamiar Stron dotyczący prowadzenia negocjacji i przygotowania Projektu. Z wyjątkiem postanowień dotyczących przekazania dokumentacji, prowadzenia negocjacji, poufności, komunikacji publicznej, okresu obowiązywania Listu oraz postanowień końcowych, List nie stanowi zobowiązania Emitenta do dokonania inwestycji, udzielenia finansowania, objęcia lub nabycia udziałów ani zawarcia umowy inwestycyjnej.

Żadna ze Stron nie jest zobowiązana do zawarcia umów wiążących, jeżeli nie zostaną uzgodnione wszystkie istotne warunki Projektu albo nie zostaną spełnione wymagane warunki prawne, biznesowe, finansowe, technologiczne, regulacyjne lub korporacyjne.

■ Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej

W dniu 8 sierpnia 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Roberta Wista, ze skutkiem na dzień 8 sierpnia 2026 r.

■ Przyjęcie Strategii Rozwoju Prime ASI S.A. na lata 2026–2030

W dniu 10.08.2026 r. Zarząd Prime ASI S.A. podjął uchwałę nr 1/10/08/2026 w sprawie przyjęcia dokumentu pod nazwą „Strategia Rozwoju Prime ASI S.A. na lata 2026–2030” („Strategia”). Strategia formalizuje i rozwija komunikowany wcześniej kierunek budowy platformy kapitałowej i operacyjnej skupiającej przedsiębiorstwa z sektorów obronnego i dual-use w Europie Środkowo-Wschodniej.

Głównym celem Strategii jest budowa zintegrowanej platformy kapitałowej i operacyjnej skupiającej przedsiębiorstwa posiadające komplementarne zdolności produkcyjne, technologiczne, handlowe i finansowe. Priorytetowymi obszarami pozostają w szczególności: produkcja amunicji i komponentów, systemy bezzałogowe i autonomiczne, technologie antydronowe, elektronika i sensory, systemy dowodzenia, łączności i świadomości sytuacyjnej, cyberbezpieczeństwo, automatyka specjalna, logistyka oraz technologie podwójnego zastosowania.

Na dzień przyjęcia Strategii publicznie ujawniony pierwszy koszyk aktywów platformy tworzą AMC Polish Arsenal sp. z o.o. („AMC Polish Arsenal”) oraz Thalon Technologies sp. z o.o. („Thalon Technologies”). Prime ASI posiada 20% udziałów w AMC Polish Arsenal oraz prawo umożliwiające zwiększenie zaangażowania do 51% na warunkach zawartej umowy opcji. Zawarcie i utrzymywanie prawa opcyjnego nie oznacza wykonania opcji ani dokonania przyszłej lokaty; ewentualne wykonanie będzie wymagało uprzedniej weryfikacji zgodności z obowiązującym w dacie wykonania Statutem, Polityką Inwestycyjną, Strategią Inwestycyjną oraz uzyskania wymaganych zgód i uchwał korporacyjnych. Prime ASI posiada ponadto 51% udziałów w Thalon Technologies – kontrolowanej spółce projektowej rozwijanej w obszarze bezzałogowych i autonomicznych jednostek morskich; pozostałymi współnikami są Grupa Kapitałowa VALEZA sp. z o.o. („GK Valeza”), posiadająca 29% udziałów, oraz International Marine Services sp. z o.o. („IMS”), posiadająca 20% udziałów. AMC Polish Arsenal i Thalon Technologies mają tworzyć początkowy przemysłowo-technologiczny rdzeń platformy. Dalszy rozwój tych projektów pozostaje uzależniony m.in. od pozyskania finansowania, partnerstw przemysłowych i technologicznych, wymaganych zezwoleń, walidacji rozwiązań oraz zawarcia odpowiednich umów handlowych.

Strategia przewiduje rozwój portfela przede wszystkim w modelu etapowym, zakładającym możliwość nabywania lub obejmowania początkowych pakietów mniejszościowych, zawierania umów opcji lub innych mechanizmów zabezpieczających możliwość zwiększenia zaangażowania, a następnie – w odniesieniu do wybranych spółek – docelowe uzyskiwanie pakietów kontrolnych. Każda czynność prowadząca do nabycia lub zwiększenia lokaty będzie realizowana wyłącznie w granicach obowiązujących

w danym czasie dokumentów inwestycyjnych Emitenta oraz po uzyskaniu wymaganych zgód korporacyjnych. Uzyskanie kontroli ma następować wyłącznie wtedy, gdy będzie to uzasadnione wynikami due diligence, perspektywami spółki portfelowej, możliwością integracji z pozostałymi aktywami platformy oraz wpływem transakcji na wartość przypadającą na jedną akcję Emitenta.

Prime ASI zamierza wspierać spółki portfelowe nie tylko kapitałem, lecz również dostępem do rynku publicznego, partnerów przemysłowych, kanałów sprzedaży, projektów międzynarodowych, kompetencji M&A, technologii, zarządzania oraz relacji z klientami instytucjonalnymi. W modelu transakcyjnym mogą być stosowane m.in. płatności gotówkowe, emisje instrumentów kapitałowych, aporty, rozliczenia mieszane, odroczone płatności i mechanizmy earn-out, o ile są dopuszczalne w świetle prawa, Statutu, Polityki Inwestycyjnej i Strategii Inwestycyjnej Emitenta. Finansowanie dłużne, project finance, finansowanie handlu i inne instrumenty właściwe działalności operacyjnej mają być co do zasady pozyskiwane na poziomie odpowiednich spółek portfelowych lub celowych, z uwzględnieniem obowiązujących ograniczeń.

W ramach Strategii Zarząd planuje również utworzenie odrębnej spółki operacyjnej lub portfelowej odpowiedzialnej za rozwój sprzedaży zagranicznej i kanałów eksportowych, integrację oferty spółek portfelowych, udział w międzynarodowych postępowaniach zakupowych, finansowanie handlu, serwis posprzedażowy oraz zapewnienie zgodności z wymaganiami dotyczącymi sankcji, kontroli eksportu, użytkownika końcowego i innych regulacji właściwych dla sektora obronnego. Działalność wymagająca zezwoleń lub koncesji zostanie rozpoczęta dopiero po ich uzyskaniu oraz po wdrożeniu odpowiednich procedur compliance.

Strategia zakłada ponadto wzmocnienie kompetencji Zarządu, Rady Nadzorczej i zaplecza organizacyjnego Emitenta w obszarach bankowości, finansowania, rynku kapitałowego, fuzji i przejęć, przemysłu obronnego, audytu, compliance, bezpieczeństwa i ekspansji międzynarodowej. Docelowy model nadzoru zakłada siedmioosobową Radę Nadzorczą oraz wyspecjalizowane komitety wspierające nadzór nad audytem, strategią i transakcjami M&A, a także compliance, bezpieczeństwem i eksportem, z zastrzeżeniem podjęcia wymaganych uchwał korporacyjnych.

Jednym z możliwych długoterminowych sposobów monetyzacji wartości tworzonej platformy będzie transakcja z inwestorem branżowym. Po osiągnięciu odpowiedniej skali, integracji, wyników finansowych, portfela kontraktów i standardów zarządzania Zarząd może analizować m.in. sprzedaż wybranych spółek lub aktywów, sprzedaż całości albo zasadniczej części platformy operacyjnej, wejście inwestora strategicznego do spółki holdingowej lub do Emitenta, połączenie z większą grupą przemysłową albo transakcję skutkującą przejęciem kontroli nad Emitentem. Wybór ewentualnej ścieżki monetyzacji będzie uzależniony przede wszystkim od jej wpływu na wartość przypadającą na jedną akcję Prime ASI, interesu Spółki i jej akcjonariuszy oraz wymaganych zgód korporacyjnych i regulacyjnych.

Na dzień przyjęcia Strategii (10.08.2026 r.) Zarząd nie podjął decyzji o rozpoczęciu procesu sprzedaży całej platformy ani nie zawarł umowy dotyczącej takiej transakcji. Opisane warianty mają charakter strategicznych możliwości i nie stanowią zapewnienia, że transakcja z inwestorem branżowym zostanie przeprowadzona.

Strategia zakłada etapową realizację celów w latach 2026–2030. Zawarcie i finalizacja poszczególnych transakcji będą zależne m.in. od wyników badań due diligence, uzgodnienia dokumentacji inwestycyjnej, dostępności finansowania, spełnienia warunków zawieszających, uzyskania zgód korporacyjnych, regulacyjnych i administracyjnych oraz sytuacji rynkowej. W przypadku gdy realizacja określonego elementu Strategii wymagać będzie uprzedniej zmiany Statutu, Polityki Inwestycyjnej lub Strategii Inwestycyjnej, czynność taka zostanie podjęta dopiero po skutecznym dokonaniu wymaganych zmian. Emitent będzie informował o zawarciu wiążących umów i innych zdarzeniach spełniających kryteria informacji poufnej w odrębnych raportach bieżących.

Zarząd podkreśla, że Strategia przedstawia cele, kierunki i zamierzenia rozwojowe Emitenta. Ma charakter strategii rozwoju korporacyjnego i nie stanowi zmiany ani zastąpienia obowiązującej Polityki Inwestycyjnej lub Strategii Inwestycyjnej Prime ASI. Nie stanowi także prognozy wyników finansowych, zapewnienia zawarcia określonej liczby transakcji, zobowiązania do przeprowadzenia emisji ani gwarancji osiągnięcia określonej kapitalizacji lub ceny rynkowej akcji Prime ASI.

■ **Uruchomienie nowej strony internetowej i rozbudowa relacji inwestorskich**

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Emitent uruchomił nową wersję serwisu internetowego primeasi.com, w tym rozbudowaną sekcję Relacji Inwestorskich. Serwis porządkuje w jednym miejscu raporty ESPI i EBI, raporty okresowe, informacje o akcjonariacie i kapitale, kalendarium publikacji, dokumenty korporacyjne oraz informacje o spółkach portfelowych, z odwołaniami do dokumentów źródłowych. Celem zmian jest poprawa dostępności i spójności informacji dla akcjonariuszy oraz ograniczenie ryzyka posługiwania się nieaktualnymi danymi. Informacje publikowane w serwisie mają charakter pomocniczy i nie zastępują raportów oraz dokumentów przekazywanych w oficjalnych systemach raportowania.

■ **Dokooptowanie Członka Rady Nadzorczej**

- W dniu 11 sierpnia 2026 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Sławomira Kułakowskiego.

Główne ryzyka i czynniki niepewności

Ryzyko płynności i finansowania. Na dzień 30 czerwca 2026 r. Emitent wykazywał 26,4 tys. zł aktywów obrotowych, w tym 1,08 zł środków pieniężnych, wobec 2,084 mln zł zobowiązań krótkoterminowych. Model inwestycyjny Spółki może powodować istotne niedopasowanie terminów wpływów i wydatków. Brak terminowego pozyskania finansowania, odzyskania należności lub realizacji planowanych przepływów może ograniczyć zdolność do finansowania nowych inwestycji i obsługi zobowiązań.

Ryzyko finansowania projektów i rozwodnienia akcjonariuszy. Projekty przemysłowe w sektorach defence i dual-use są kapitałochłonne i ich realizacja zależy od dostępu do finansowania własnego, dłużnego, project finance lub finansowania na poziomie spółek portfelowych. Umowa opcji dotycząca AMC Polish Arsenal przewiduje w razie wykonania Opcji rozliczenie pakietu 31% poprzez emisję akcji Emitenta odpowiadającą 60 mln akcji po wartości rozliczeniowej 1,25 zł za akcję. Ewentualna emisja wymaga właściwych uchwał i spełnienia wymogów prawnych, a jej przeprowadzenie mogłoby powodować rozwodnienie udziału dotychczasowych akcjonariuszy.

Ryzyko regulacyjne, koncesyjne, eksportowe i sankcyjne. Działalność spółek portfelowych w obszarach obronnych i dual-use może wymagać uzyskania koncesji, zezwoleń, certyfikacji, decyzji administracyjnych, spełnienia wymogów kontroli eksportu oraz weryfikacji użytkownika końcowego i sankcji. Opóźnienie, odmowa lub zmiana warunków regulacyjnych może przesunąć harmonogram, zwiększyć koszty albo uniemożliwić realizację części projektu lub sprzedaż na określone rynki.

Ryzyko technologiczne, wykonawcze i łańcucha dostaw. Realizacja projektów AMC Polish Arsenal i Thalon Technologies zależy m.in. od potwierdzenia praw do technologii, dostępności kluczowych komponentów, partnerów przemysłowych, wykonania demonstratorów i testów, osiągnięcia zakładanych parametrów, certyfikacji oraz skalowania produkcji. Nieosiągnięcie kamieni milowych może skutkować opóźnieniem, dodatkowymi nakładami albo rezygnacją z kolejnych etapów inwestycji.

Ryzyko wyceny i utraty wartości aktywów. Znaczna część portfela obejmuje aktywa nie płynne lub spółki na wczesnym etapie rozwoju, których wartość zależy od finansowania, realizacji planów biznesowych i możliwości przyszłej dezinwestycji. Odpisy dokonane m.in. na Mensa Magna, VISSAVI, Prime Bit Games i ELQ pokazują, że zmiana sytuacji spółki portfelowej może istotnie obniżyć wartość bilansową aktywów Emitenta i wpływać na wynik finansowy.

Ryzyko raportowania i zgodności z obowiązками rynku kapitałowego. Opóźnienie publikacji raportu rocznego za 2025 r. skutkowało czasowym zawieszeniem obrotu akcjami oraz karą pieniężną nałożoną przez GPW. Wraz ze wzrostem liczby projektów, transakcji i podmiotów powiązanych rośnie złożoność procesu raportowania ESPI/EBI/MAR. Błędy, niespójności lub opóźnienia mogą skutkować sankcjami, koniecznością korekt i ryzykiem reputacyjnym; dlatego istotne jest dalsze wzmacnianie kalendarza raportowego, kontroli dokumentów i odpowiedzialności za weryfikację danych.

Ryzyko koncentracji sektorowej i geopolitycznej. Nowa Strategia zwiększa koncentrację nowych projektów w sektorach defence i dual-use. Sektory te korzystają z podwyższonego popytu związanego z bezpieczeństwem, ale pozostają silnie zależne od polityki zamówień publicznych, budżetów obronnych, relacji międzynarodowych, ograniczeń eksportowych i zdarzeń geopolitycznych. Zmiana otoczenia może wpływać zarówno pozytywnie, jak i negatywnie na wartość oraz tempo rozwoju projektów portfelowych.

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)

Ze względu na profil Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Emitent nie prowadzi typowej działalności badawczo-rozwojowej ani wdrożeń produktowych na własny rachunek w takim zakresie jak spółka operacyjna. W II kwartale 2026 r. działania rozwojowe Emitenta koncentrowały się na rozbudowie procesu inwestycyjnego, strukturyzowaniu nowych projektów, w tym AMC Polish Arsenal, oraz wzmacnianiu narzędzi analitycznych, raportowych i nadzorczych. Po dniu bilansowym Emitent uruchomił nową wersję serwisu primeasi.com z rozbudowaną sekcją Relacji Inwestorskich i uporządkowanym dostępem do źródeł publicznych. Rozwiązania technologiczne i prace rozwojowe dotyczące m.in. sztucznej inteligencji czy systemów bezzałogowych są prowadzone przede wszystkim na poziomie spółek portfelowych i nie powinny być utożsamiane z własną działalnością B+R Emitenta.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2026 r.

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

Dane jednostki dominującej:

Firma:	Prime Vision ASI Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów
KRS:	0001037052
Data rejestracji:	19.05.2023 r.
REGON:	525353775
NIP:	5214020273
Kapitał zakładowy:	96 031 000,00 zł

Dane jednostki zależnej

Firma:	Algo Trade AI Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów
KRS:	1139093
Data rejestracji:	20.11.2024 r.
REGON:	540221409
NIP:	8133924405
Kapitał zakładowy:	1 000 000,00
Adres www	www.algotradeai.pl

W dniu 20 listopada 2024 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował spółkę pod firmą Algo Trade AI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "AT"), w której Spółka posiada status założyciela i większościowego udziałowca, tym samym AT stała się podmiotem zależnym od Spółki.

Kapitał zakładowy AT wynosi 1.000.000,00 zł i dzieli się na 20.000 udziałów, z czego Spółka posiada 18.000 udziałów, stanowiących 90% kapitału zakładowego AT.

AT specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych algorytmów automatycznych opartych na sztucznej inteligencji. Rozwiązania AT analizują i wykonują transakcje na różnych rynkach finansowych, wykorzystując najnowocześniejsze technologie AI dla optymalizacji strategii handlowych, zapewniając maksymalną efektywność, precyzję i zyskowność.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka nie posiadała jednostek współzależnych.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. jedyną jednostką zależną od Emitenta była Algo Trade AI sp. z o.o., w której Emitent posiadał 90% kapitału zakładowego i 90% głosów. AMC Polish Arsenal sp. z o.o. (20% udziałów na dzień bilansowy) nie była jednostką zależną Emitenta. Thalon Technologies sp. z o.o. została zawiązana po dniu bilansowym, dlatego nie wchodziła do struktury grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2026 r.; objęcie przez Emitenta 51% udziałów w tej spółce zostało opisane w części dotyczącej zdarzeń po dniu bilansowym.

W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH - WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 56 ust. 3 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), tj. z uwagi na objęcie spółki zależnej wyjątkiem z art. 57 ust. 1 pkt 1 w zw. z ust. 2 tej ustawy, jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna, tj. aktywa nabywane są przez Spółkę z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży.

W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową na dzień 30.06.2026 r. spółki zależnej od Emitenta tj. Algo Trade AI Sp. z o.o. zostały zaprezentowane w poniższych tabelach (dane w zł.):

AKTYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	3 832 000,00	0
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	3 832 000,00	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	795 048,63	537 802,92
I. Zapasy	32 520,33	32 520,33
II. Należności krótkoterminowe	240 893,65	485 569,50
III. Inwestycje krótkoterminowe	521 634,65	19 713,09
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
AKTYWA RAZEM	4 627 048,63	537 802,92

PASYWA	30.06.2026	30.06.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	153 599,81	523 250,94
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-701 813,27	0
VI. Zysk (strata) netto	-144 586,92	-476 749,06
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 473 448,82	14 551,98
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	4 353 323,62	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	120 125,20	14 551,98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
PASYWA RAZEM	4 627 048,63	537 802,92

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:	14 000,00	500	28 000,00	500
B. Koszty działalności operacyjnej	129 553,75	14 330,88	248 309,68	70 898,52
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-115 553,75	-13 830,88	-220 309,68	-70 398,52
D. Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-115 553,75	-13 830,88	-220 309,68	-70 398,52
G. Przychody finansowe	115 004,56	0	215 187,56	0
H. Koszty finansowe	71 416,17	270 334,27	139 464,80	406 147,19
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-71 965,36	-284 165,15	-144 586,92	-476 545,71
J. Podatek dochodowy	0	0		
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-71 965,36	-284 165,15	-144 586,92	-476 545,71

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

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka nie zatrudniała osób na pełny etat.



X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.

Rzeszów, dnia 14 sierpnia 2026 r.

Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za II kwartał 2026 r.

Zarząd Prime ASI S.A. z siedzibą w Rzeszowie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane za II kwartał 2026 r., sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że raport kwartalny Emitenta zawiera prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć Prime ASI S.A.

Michał Ręczkiewicz
Prezes Zarządu Prime ASI SA



PRIME^{ASI}

www.primeasi.com

PRIME ASI S.A.
2026