ORBITEO
Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna

(poprzednio Apollo Capital ASI S.A.)

Raport okresowy za III kwartał 2026 r.

za okres od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r.

Kraków, dnia 12 listopada 2026 r.

List Zarządu

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy,
w imieniu Zarządu ORBITEO ASI S.A. przekazuję Państwu raport okresowy za III kwartał 2026 roku. Był to dla naszej Spółki czas istotnych zmian organizacyjnych i strategicznych, wyznaczających nowy kierunek jej rozwoju.

Rozpoczęliśmy proces transformacji dotychczasowej działalności inwestycyjnej w kierunku budowy nowoczesnego podmiotu integrującego technologie o strategicznym znaczeniu dla bezpieczeństwa, obronności oraz sektora kosmicznego.

Naszą ambicją jest stworzenie ORBITEO jako silnego, konkurencyjnego podmiotu technologicznego, zdolnego do działania zarówno na rynku polskim, jak i międzynarodowym.

Fundamentem przyjętej strategii jest integracja innowacyjnych technologii oraz kompetencji przedsiębiorstw działających w obszarach defence, space i dual-use. Wierzymy, że przyszłość sektora bezpieczeństwa i obronności będzie opierała się nie tylko na rozwoju pojedynczych produktów, lecz przede wszystkim na zdolności łączenia zaawansowanych technologii w kompleksowe, interoperacyjne systemy.

Ważnym elementem realizacji tej wizji jest współpraca z JRH ASI S.A. oraz planowana integracja potencjału technologicznego spółek SatRev S.A., Fluence Technology sp. z o.o., MILOO-ELECTRONICS sp. z o.o. i Farada Group sp. z o.o.

Połączenie kompetencji w obszarach technologii satelitarnych, systemów bezzałogowych, elektroniki oraz innych zaawansowanych rozwiązań technologicznych może stworzyć podstawy do budowy unikalnego ekosystemu przemysłowo-technologicznego.

W III kwartale 2026 roku przeprowadziliśmy również istotne zmiany korporacyjne, w tym rejestrację nowej nazwy Spółki – ORBITEO ASI S.A. Zmiana ta symbolizuje nie tylko nową tożsamość, ale przede wszystkim długoterminową wizję rozwoju i budowania wartości dla Akcjonariuszy.

Jako Prezes Zarządu, który objął tę funkcję w lipcu bieżącego roku, szczególną wagę przywiązuję do wykorzystania doświadczenia w obszarze bezpieczeństwa państwa, współpracy międzynarodowej oraz zarządzania strategicznymi przedsięwzięciami. Jestem przekonany, że połączenie kompetencji technologicznych, przemysłowych, inwestycyjnych i organizacyjnych będzie jednym z najważniejszych czynników przyszłego sukcesu ORBITEO.

Mamy świadomość, że realizacja ambitnych projektów wymaga odpowiedniego przygotowania kapitałowego, konsekwencji w działaniu oraz odpowiedzialnego zarządzania ryzykiem.

Wyniki finansowe III kwartału 2026 roku odzwierciedlają obecny etap rozwoju Spółki. W okresie sprawozdawczym ORBITEO nie osiągnęło przychodów ze sprzedaży, odnotowując stratę netto w wysokości 38 973,76 zł. Na koniec września kapitały własne Spółki pozostawały ujemne.

Traktujemy te okoliczności jako istotne wyzwanie wymagające odpowiedzialnych działań finansowych i kapitałowych. Dlatego jednym z naszych priorytetów jest stworzenie stabilnych podstaw

finansowania przyszłych inwestycji oraz skuteczne przeprowadzenie planowanych procesów kapitałowych.

Naszym strategicznym celem jest budowanie długoterminowej wartości ORBITEO poprzez rozwój i integrację technologii odpowiadających na rosnące potrzeby bezpieczeństwa Polski, Europy oraz naszych partnerów międzynarodowych.

Obserwowane zmiany w środowisku bezpieczeństwa, postępująca transformacja technologiczna sił zbrojnych oraz wzrost znaczenia technologii podwójnego zastosowania tworzą nowe możliwości dla przedsiębiorstw zdolnych do dostarczania zintegrowanych rozwiązań.

Chcemy, aby ORBITEO aktywnie uczestniczyło w tych procesach, wykorzystując potencjał polskiej myśli technicznej, innowacyjnych przedsiębiorstw oraz współpracy międzynarodowej.

Przed nami kolejny etap wymagający intensywnej pracy nad realizacją zamierzeń inwestycyjnych, rozwojem współpracy z partnerami technologicznymi oraz budową docelowej struktury kapitałowej Spółki.

Jestem przekonany, że konsekwentna realizacja przyjętej strategii może stworzyć solidne fundamenty dla przyszłego wzrostu wartości ORBITEO i umocnienia jego pozycji w sektorach o strategicznym znaczeniu dla bezpieczeństwa.

Dziękuję wszystkim Akcjonariuszom i Inwestorom za dotychczasowe zaufanie. Zapewniam Państwa, że Zarząd będzie prowadził dalsze działania z pełną odpowiedzialnością, kierując się długoterminowym interesem Spółki oraz jej Akcjonariuszy.

Naszą ambicją jest zbudowanie ORBITEO jako rozpoznawalnej polskiej marki technologicznej, której rozwiązania będą wspierały bezpieczeństwo i rozwój nowoczesnych systemów obronnych w Polsce i na świecie.

Z poważaniem,

Paweł Bielawny
Prezes Zarządu
ORBITEO ASI S.A.

Kraków, 12 listopada 2026 r.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Pełna nazwa	ORBITEO Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków
Telefon:	+48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej:	biuro@orbiteo-world.com
Adres strony internetowej:	www.orbiteo-world.com
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność inwestycyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.557.002,00 zł i dzieli się na 4.557.002 akcje o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
numer KRS:	0000351150
NIP:	8971759950
REGON:	021206219
Czas trwania jednostki	Nieograniczony

1.1. Podstawowy przedmiot działalności

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

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

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

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

1.2. Władze Spółki

Zarząd:

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

Skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

- Paweł Bielawny - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

- w dniu 1 lipca 2026 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Pawła Ciećko o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki oraz z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 1 lipca 2026 r.;
- w dniu 2 lipca 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w drodze kooptacji Pana Artura Brzezińskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, uzupełniając tym samym skład Rady Nadzorczej do pięciu osób. Pan Artur Brzeziński będzie pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki do czasu powołania przez Walne Zgromadzenie Spółki nowego Członka Rady Nadzorczej lub zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki wyboru Pana Artura Brzezińskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

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

1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta

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

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
January Ciszewski	2 827 717	62,05	2 827 717	62,05
Mary Wolf	415 125	9,11	415 125	9,11
Grupa Kapitałowa SPQR SA *	415 032	9,11	415 032	9,11
Pozostali Akcjonariusze	899 128	19,73	899 128	19,73
SUMA	**4 557 002**	**100,00**	**4 557 002**	**100,00**

** wraz z podmiotami zależnymi*

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

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

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

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

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

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

1. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:
- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,

- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień.

2. Należności i zobowiązania

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

3. Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

4. Trwała utrata wartości aktywów

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

5. Aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Papiery wartościowe notowane na GPW oraz na rynku alternatywnym NewConnect są wyceniane według wartości godziwej. Za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na GPW uznaje się ceny rynkowe, tj. kurs zamknięcia GPW z ostatniego dnia sesji danego okresu sprawozdawczego.
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 NewConnect uznaje się również cenę rynkową, tj. kurs zamknięcia NewConnect.
Papiery wartościowe nienotowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyceniane są wg cen nabycia skorygowanych o trwałą utratę wartości. Sprzedaż papierów wartościowych następuje wg zasady FIFO, tzn. "pierwsze przyszło, pierwsze wyszło". Wynik na zbyciu akcji jest różnicą przychodu ze sprzedaży i wartości godziwej papierów według wyceny na ostatni dzień kwartału poprzedzającego transakcję sprzedaży i zaprezentowany zgodnie z opisaną zasadą w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach z działalności podstawowej.
Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wycenia się wg ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premie, jednak nie wyżej niż cena sprzedaży netto; jeżeli tak określona wartość jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę zalicza się do kosztów finansowych.
Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa finansowe przeznaczone do obrotu ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według cen nabycia.
Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane do wartości godziwej. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych, z wyłączeniem pozycji

zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.
Inwentaryzacja aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

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

Aktywa oraz zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne wycenia się wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Skutki wyceny odnosi się w przychody lub koszty finansowe.
Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.
Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.
Inwentaryzacja aktywów oraz zobowiązań finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.
Inwentaryzacja aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.
Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży stosuje się metodę FIFO, tzn. "pierwsze przyszło, pierwsze wyszło". Wynik na sprzedaży jest sumą sprzedaży pomniejszoną o koszt własny sprzedaży wg opisanej zasady.

8. Wartości niematerialne i prawne

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

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe.
Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym dla środków trwałych o wartości do 10 000 zł ustala się odpisy amortyzacyjne jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania, zgodnie z art. 32 ust. 6 UoR.
Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Jednostka stosuje odrębne stawki dla amortyzacji bilansowej i podatkowej.

Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie z planem amortyzacji sporządzonym odrębnie dla amortyzacji bilansowej i podatkowej.
Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

10. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze.
Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy.
Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zwiększają na bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.
W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

11. Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.
Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji. Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

12. Rezerwy

Rezerwy - zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 21 UoR to - zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.
Jednostka tworzy rezerwy zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się jednostki z ciążącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.
Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

13. Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.
Przychodem ze sprzedaży papierów wartościowych jest wynik na sprzedaży (suma sprzedaży pomniejszona o koszt sprzedaży). W przypadku inwestycji, gdzie koszt sprzedaży jest wyższy niż osiągnięte z tego tytułu przychody, strata z inwestycji prezentowana jest w kosztach działalności podstawowej.

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

15. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Wycena aktywów finansowych do wartości godziwej prezentowana jest w pozycji "aktualizacja inwestycji", odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

16. Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

17. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenia wyniku. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

3.2. Bilans (w zł)

AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	**-**	**589,00**
I. Wartości niematerialne i prawne	**-**	**-**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**-**	**-**
1. Środki trwałe	-	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	**-**	**-**
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangaż. w kap.	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	**-**	**-**
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozost. jedn., w których jedn. posiada zaangaż. w kapit.	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-

– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**-**	**589,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	589,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	**20 350,18**	**1 632,30**
I. Zapasy	**-**	**-**
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
– w tym obiekty w zabudowie	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II. Należności krótkoterminowe	**3 066,28**	**1 543,59**
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w 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	3 066,28	1 543,59
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	-	1 543,59
c) inne	3 066,28	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	**12 895,86**	**88,71**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 895,86	88,71

a) w jednostkach powiązanych	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 895,86	88,71
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 895,86	88,71
– inne środki pieniężne	-	-
– inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**4 388,04**	**-**
– w tym: aktywa z tytułu nie zakończ. umów budowlanych	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**-**	**-**
D. Udziały (akcje) własne	**-**	**-**
AKTYWA RAZEM	**20 350,18**	**2 221,30**

PASYWA	30.09.2026	30.09.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**-418 374,75**	**-297 004,66**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**4 557 002,00**	**4 557 002,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	**15 528 376,89**	**15 528 376,89**
- Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	**-**	**-**
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	**7,10**	**7,10**
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**-20 417 765,39**	**-22 408 085,42**
VI. Zysk (strata) netto	**-85 995,35**	**2 025 694,77**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	**-**	**-**

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**438 724,93**	**299 225,96**
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozost. jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**438 724,93**	**299 225,96**
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	438 724,93	299 225,96
a) kredyty i pożyczki	-	29 992,46
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	411 976,99	245 000,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 747,94	24 233,50

- do 12 miesięcy	26 747,94	24 233,50
- 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	-	-
h) z tytułu wynagrodzeń	-	-
i) inne	-	-
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
PASYWA RAZEM	**20 350,18**	**2 221,30**

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2026 -30.09.2026	01.07.2025 -30.09.2025	01.01.2026 -30.09.2026	01.01.2025 -30.09.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**-**	**-**	**-**	**-**
- Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-	-	-
- w tym obiekty w zabudowie	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	**39 850,32**	**40 645,84**	**83 135,91**	**110 345,42**
I. Amortyzacja	-	-	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	87,45	1 300,12	754,10	1 999,99
III. Usługi obce	30 252,80	28 684,63	72 871,74	91 124,90
IV. Podatki i opłaty	9 510,07	9 631,25	9 510,07	12 586,25
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	-	872,50	-	3 926,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	157,34	-	708,03
- emerytalne	-	42,58	-	340,64
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	**-39 850,32**	**-40 645,84**	**-83 135,91**	**-110 345,42**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**876,56**	**-**	**876,56**	**-**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	876,56	-	876,56	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	**-**	**-**	**-**	**-**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-	-	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	**-38 973,76**	**-40 645,84**	**-82 259,35**	**-110 345,42**
G. Przychody finansowe	**-**	**-**	**-**	**2 145 996,00**
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaang. w kapitale	-	-	-	-

b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	2 145 996,00
H. Koszty finansowe	**-**	**6 406,43**	**-**	**6 575,81**
I. Odsetki, w tym:	-	6 406,43	-	6 575,81
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	-	-	-	-
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	**-38 973,76**	**-47 052,27**	**-82 259,35**	**2 029 074,77**
J. Podatek dochodowy	-	-	3 736,00	3 380,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**-**	**-**	**-**	**-**
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)	**-38 973,76**	**-47 052,27**	**-85 995,35**	**2 025 694,77**

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych (w zł)

Przepływy środków pieniężnych	01.07.2026 -30.09.2026	01.07.2025 -30.09.2025	01.01.2026 -30.09.2026	01.01.2025 -30.09.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**-38 973,76**	**-47 052,27**	**-85 995,35**	**2 025 694,77**
II. Korekty razem	**-38 130,38**	**-97 859,02**	**-21 108,79**	**-2 270 606,06**
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-19 664,00	-17 789,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-3 066,28	-	-3 066,28	-685,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-30 676,06	-97 859,02	2 273,53	-2 255 512,03
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 388,04	-	-652,04	3 380,00
10. Inne korekty	-	-		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	**-77 104,14**	**-144 911,29**	**-107 104,14**	**-244 911,29**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	**-**	**-**	**-**	**-**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-

II. Wydatki	**-**	**-**	**-**	**-**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	**-**	**-**	**-**	**-**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**90 000,00**	**145 000,00**	**120 000,00**	**245 000,00**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	90 000,00	145 000,00	120 000,00	245 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	**-**	**-**	**-**	**-**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z dział. finans. (I–II)	**90 000,00**	**145 000,00**	**120 000,00**	**245 000,00**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	**12 895,86**	**88,71**	**12 895,86**	**88,71**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**12 895,86**	**88,71**	**12 895,86**	**88,71**
- zmiana stanu śr. pien. z tyt. różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	**-**	**-**	**-**	**-**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	**12 895,86**	**88,71**	**12 895,86**	**88,71**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.07.2026 -30.09.2026	01.07.2025 -30.09.2025	01.01.2026 -30.09.2026	01.01.2025 -30.09.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	**-379 400,99**	**-249 952,39**	**-332 379,40**	**-2 322 699,43**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-	-
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	**-379 400,99**	**-249 952,39**	**-332 379,40**	**-2 322 699,43**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	**4 557 002,00**	**4 557 002,00**	**4 557 002,00**	**4 557 002,00**
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	**-**	**-**	**-**	**-**
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-	-
- wydania udziałów (emisja akcji)	-	-	-	-
- podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-	-
- umorzenia udziałów	-	-	-	-
- zmniejszenie wartości nominalnej akcji	-	-	-	-
- unieważnienie emisji akcji serii L	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	**4 557 002,00**	**4 557 002,00**	**4 557 002,00**	**4 557 002,00**
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	**15 528 376,89**	**15 528 376,89**	**15 528 376,89**	**15 670 845,66**
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	**-**	**-**	**-**	**-142 468,77**
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
- zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	-	-	-	-
- korekta kapitału zapasowego	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-	142 468,77
- pokrycia straty	-	-	-	142 468,77
- umorzenia własnych udziałów	-	-	-	-
- podwyższenia kapitału zakładowego	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	**15 528 376,89**	**15 528 376,89**	**15 528 376,89**	**15 528 376,89**
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	**-**	**-**	**-**	**-**
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	**-**	**-**	**-**	**-**
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-	-
- aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-	-	-
- aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
- zmniejszenia rez. z tyt. odrocz. podatku dochod., ustalonej od różnic przejść. odnosz. na ten kapit.	-	-	-	-

- aktualizacji innych aktywów	-	-	-	-
- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-	-
- aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
- zwiększenia rez. z tyt. odrocz. podatku dochod., ustalonej od różnic przejść. odnosz. na ten kapit.	-	-	-	-
- aktualizacji innych aktywów	-	-	-	-
- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**-**
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	**7,10**	**7,10**	**7,10**	**7,10**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	**-**	**-**	**-**	**-**
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-	-
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-	-
- pokrycia straty bilansowej	-	-	-	-
- umorzenia udziałów własnych	-	-	-	-
- podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerw.	-	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-	-
- zwrotu dopłat wspólnikom	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	**7,10**	**7,10**	**7,10**	**7,10**
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-20 417 765,39**	**-22 431 482,00**	**-22 408 085,42**	**-22 550 554,19**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	**-**	**-**	**-**	**-**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	**-**	**-**	**-**	**-**
a) zwiększenie z tytułu	-	2 096 143,62	1 990 320,03	-
- podziału zysków z lat ubiegłych	-	2 096 143,62	1 990 320,03	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-	-
- przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	-	-	-	-
- pokrycia straty za lata poprzednie	-	-		-
- przeznaczenia za umorzenie udziałów	-	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	**-**	**2 096 143,62**	**1 990 320,03**	**-**
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	**20 417 765,39**	**22 431 482,00**	**22 408 085,42**	**22 550 554,19**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-	-

5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	**20 417 765,39**	**22 431 482,00**	**22 408 085,42**	**22 550 554,19**
a) zwiększenie z tytułu	47 021,59	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	47 021,59	-	-	-
- straty na sprzed. lub umorz. drogą obniż. kapit. zakł. udz.(akcji) włas. nie znajd. pokr. w kap. zap.	-	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	1 990 320,03	142 468,77
- pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	-	-	1 990 320,03	-
- pokrycia straty z lat ubiegł. z kap.: zapas. i rezerw.	-	-	-	142 468,77
- pokrycia straty z lat ubiegłych z obniż. kap. podst.	-	-	-	-
- pokrycia straty z lat ubiegł. z dopłat wspólników	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**20 464 786,98**	**22 431 482,00**	**20 417 765,39**	**22 408 085,42**
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**- 20 464 786,98**	**-20 335 338,38**	**-20 417 765,39**	**-22 408 085,42**
6. Wynik netto	**-38 973,76**	**-47 052,27**	**-85 995,35**	**2 025 694,77**
a) zysk netto	-	-	-	2 025 694,77
b) strata netto	38 973,76	47 052,27	85 995,35	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**-418 374,75**	**-297 004,66**	**-418 374,75**	**-297 004,66**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**-418 374,75**	**-297 004,66**	**-418 374,75**	**-297 004,66**

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

Spółka w III kwartale 2026 roku nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży, ponosząc koszty działalności operacyjnej. Strata netto Spółki w tym okresie wyniosła 38 973,76 zł. Wysokość kapitałów własnych na koniec III kwartału 2026 roku ma wartość ujemną 418.374,75 zł.

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

- **Zmiana na stanowisku Prezesa Zarządu Spółki**

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

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

- **Rejestracja w KRS zmiany nazwy (firmy) Spółki i zmian Statutu Spółki.**

W dniu 17 sierpnia 2026 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia zarejestrował zmiany Statutu Spółki uchwalone przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2026 r., obejmujące przede wszystkim zmianę nazwy z Apollo Capital ASI S.A. na ORBITEO ASI S.A. Jednocześnie zaktualizowano postanowienia dotyczące kapitału docelowego, zwiększając maksymalną kwotę podwyższenia kapitału zakładowego z 3,28 mln zł do 3,42 mln zł oraz odnawiając trzyletnie upoważnienie Zarządu do emisji akcji w ramach kapitału docelowego.

- **Podpisanie aneksu do umowy inwestycyjnej dotyczącej projektu ORBITEO**

W dniu 22 września 2026 r. Spółka podpisała aneks do umowy inwestycyjnej dotyczącej projektu ORBITEO, zawartej z Januarym Ciszewskim oraz JRH ASI S.A. Aneks wydłuża termin zawarcia umowy lock-up przez Januarego Ciszewskiego do 31 grudnia 2026 r. oraz przesuwa termin ograniczenia jego udziału w akcjonariacie spółki poniżej 20% do 31 marca 2027 r. Pozostałe warunki umowy pozostają bez zmian. Zarząd wskazuje, że realizacja projektu ORBITEO przebiega zgodnie z planem, a zmiana harmonogramu wynika z prowadzonych prac i dalszych negocjacji.

- **Zmiana adresu, strony internetowej i adresu poczty elektronicznej Spółki**

W dniu 19 października 2026 r. zmianie uległ:
- adres Spółki z ul. Cystersów 21C/130, 31-553 Kraków na ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków;
- adres strony internetowej Spółki na orbiteo-world.com;
- adres poczty elektronicznej Spółki na biuro@orbiteo-world.com.

- **Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 24 listopada 2026 roku**

Na dzień 24 listopada 2026 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbędzie się pod adresem: ul. Grzegórzecka 67d lok. 105, 31-559 Kraków o godz. 14:00. Przedmiotem obrad będzie m.in. podjęcie uchwały w sprawie pozyskania kapitału przez Spółkę w drodze emisji do 455.700 akcji serii O, z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

<u>Informacja Spółki na temat konfliktu zbrojnego na Ukrainie oraz trwającej sytuacji polityczno-gospodarczej w regionie Bliskiego Wschodu</u>

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

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

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

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

Emitent jest spółką realizującą inwestycje kapitałowe, głównie ze środków własnych, w instrumenty udziałowe innych przedsiębiorstw. Realizacja inwestycji odbywa się zgodnie z założoną i przyjętą strategią inwestycyjną Emitenta.
W związku z powyższym, mając na względzie profil działalności Emitenta, nie podejmuje on działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2026 rok.

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

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Na dzień 30 września 2026 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie zatrudniał osób na pełen etat.

9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Kraków, dnia 12 listopada 2026 roku

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

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

Prezes Zarządu
Paweł Bielawny