JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

GO24.PL SA

III KWARTAŁ 2026 ROKU

Warszawa 13 listopada 2026 r.

Spis Treści

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 3

Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.09.2026 3

Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2026 4

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2026 5

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.09.2026 6

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2026 8

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI 9

III. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE. 13

IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE 14

V. INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU 14

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE 14

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI 14

VIII. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ 14

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY 14

*Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień **30.09.2026*** 14

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 14

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Tabela 1 Bilans Aktywa na 30.09.2026

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2026	Stan na dzień 30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	-	-
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
1. Środki trwałe	-	-
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	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	120989,17	61 283,99
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	32409,89	26 082,72
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	32409,89	26 082,72
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	425,58
- do 12 miesięcy	-	425,58
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	32409,89	25 657,14
c) inne	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	78827,23	2780,27
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	78827,23	2780,27
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	78827,23	2780,27
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	78827,23	2780,27
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 752,05	32 421,00

C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	120989,17	61 283,99

Tabela 2 Bilans Pasywa na 30.09.2026

Wyszczególnienie	**Stan na dzień 30.09.2026**	**Stan na dzień 30.09.2025**
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-880269,76	-660678,98
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	498386	498386
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	594396,75	871992,09
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	631189,39	631189,39
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2504873,02	-2590408,62
VI. Zysk (strata) netto	-99368,88	-71837,84
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1001258,93	721962,97
I. Rezerwy na zobowiązania	4920	44209,33
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	4920	44209,33
- krótkoterminowe	4920	44209,33
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	996338,93	671187,64
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	996338,93	671187,64
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	74644,04	80628,63
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-

f) zobowiązania wekslowe	144208,04	58469,59
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	101,34
h) z tytułu wynagrodzeń	450272,83	380272,83
i) inne	327214,02	151715,25
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	6566
PASYWA OGÓŁEM	120989,17	61283,99

Tabela 3 Rachunek zysków i strat na 30.09.2026

Wyszczególnienie	**Narastająco od 01.01.2026 do 30.09.2026**	**III kwartał 2026 r. od 01.07.2026 do 30.09.2026**	**Narastająco od 01.01.2025 do 30.09.2025**	**III kwartał 2025 r. od 01.07.2025 do 30.09.2025**
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	24000	-	195 923,47	33 316,47
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24000	-	195 923,47	33 316,47
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	122805,58	20 334,85	264409,64	68 427,77
I. Amortyzacja	-	-	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-	-	216,60	-
III. Usługi obce	57989,49	16 330,62	149566,18	38 410,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1270,09	1 170,09	3915,00	17,00
- podatek akcyzowy	-	-	0	-
V. Wynagrodzenia	60000	-	107165,86	30 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	3546	2 834,14	3546,00	-
- emerytalne	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-98805,58	-20 334,85	-68486,17	-35 111,30
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	47,70	47,70	0,82	-
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-

IV. Inne przychody operacyjne	47,70	47,70	0,82	-
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	-	-	1959,59	0,26
I. Strata z tytułu rozchody niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	-	1959,59	0,26
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-98757,88	-20 287,15	-70444,97	-35 111,59
G. PRZYCHODY FINANSOWE	-	-	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	611	611,00	1392,87	-
I. Odsetki, w tym:	611	611,00	1392,87	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	-	-	-	-
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	-99368,88	-20 898,15	-71837,84	-35 111,59
J. PODATEK DOCHODOWY	-	-	-	-
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-99368,88	-20 898,15	-71837,84	-35 111,59

Tabela 4 Rachunek przepływów pieniężnych na 30.09.2026

Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2026 r. od 01.07.2026 do 30.09.2026	narastająco od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2025 r. od 01.07.2025 do 30.09.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-99368,88	-20 898,15	-71 837,84	-35 111,59
II. Korekty razem	166 192,48	44 234,72	18 914,98	-23 895,15
1. Amortyzacja	-	-	0	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	0	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	1 392,87	-

4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-39 289,33	-23 000,00	8 946,13	-351,80
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	9 005,24	-3 929,84	34 996,59	-1 313,88
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	174 396,97	37 365,46	52 198,71	7 191,53
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	33 484,95	-1 082,80	33 098,48	-22 855,00
10. Inne korekty	-11 405,35	34 881,90	-111 717,80	-6 566,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	66 823,60	23 336,57	-52 922,86	-59 006,74
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-	-	57 096,00	57 096,00
I. Wpływy	11488,45	-	57 096,00	57 096,00
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	1 392,87	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8. Odsetki	-	-	1 392,87	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11488,45	-	55 703,13	57 096,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	78 312,05	23 336,57	2 780,27	-1 910,74
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-	-	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	515,18	-	-	-
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	78 827,23	23 336,57	2 780,27	-1 910,74
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Tabela 5 Zestawienie zmian w kapitale własnym na 30.09.2026

Wyszczególnienie	Narastająco od 01.01.2026 do 30.09.2026	III kwartał 2026 r. od 01.07.2026 do 30.09.2026	Narastająco od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał 2025 r. od 01.07.2025 do 30.09.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-747745,63	-	-470 557,34	-
- korekty błędów lat poprzednich	-33155,25	-	-118 283,80	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-780 900,88	-	-588 841,14	-
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	498386	-	498 386,00	-
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	498386	-	498 386,00	-
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	786 456,49	-	29 105,41	-
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-192 059,74	-	842 886,68	842 886,68
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	842 886,68	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	594 396,75	-	871 992,09	-
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	631 189,39	-	631 189,39	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	631 189,39	-	631 189,39	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 504 873,02	-	-1 661 986,34	-
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	-	-	-

5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 590 408,62	-	-1 661 986,34	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 504 873,02	-	-1 661 986,34	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 504 873,02	-	-2 590 408,62	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 504 873,02	-	-2 590 408,62	-
6. Wynik netto	-99 368,88	-20 898,15	-71 837,84	-35 111,59
a) zysk netto	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-880 269,76	-20 898,15	-660 678,98	-35 111,59

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

II.1. *Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego (raportu kwartalnego)*

Dane zostały przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”].

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

II.2. *Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne*

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji środków trwałych) pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,

- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi

- różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli natomiast, koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Stosowane przez Emitenta typowe stawki odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych dla podstawowych grup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych są zgodne ze stawkami podatkowymi i wynoszą:

a. koszty prac rozwojowych - 20%
b. oprogramowanie - 10% - 50%
c. budynki i budowle - 2,5% - 4,5%
d. maszyny i urządzenia techniczne - 6% - 10%
e. środki transportu - 20%

f. sprzęt informatyczny - 30%
g. sprzęt biurowy, meble - 14% - 20%
h. inwestycje w obce środki trwałe - okres umowy najmu/dzierżaw/ leasingu nie krócej niż 10 lat

Składniki majątku trwałego o wartości poniżej 3.500,00 zł ujmowane są w rejestrze środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i mogą być jednorazowo umarzane w momencie wprowadzenia do ksiąg pod warunkiem, że łączna wartość umorzenia oraz okres ekonomicznej użyteczności nie powodują istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Wyposażenie o jednostkowej wartości poniżej 600 zł Emitent może nie ujmować w rejestrze środków trwałych i odnosi je bezpośrednio w koszty materiałów.

II.3. *Zapasy*

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w następujący sposób:

materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą “pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

II.4. *Należności i zobowiązania*

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia dowodu.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

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

II.5. *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze na rachunkach bankowych walutowych przeliczane są:

- wpływ waluty np. wpływ należności – po kursie faktycznie zastosowanym, czyli kursie kupna danej waluty danego banku z dnia wpływu,

- wpływ odsetek – po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego (NBP) z dnia poprzedzającego dzień wpływu waluty,

- rozchód waluty – po kursie średnioważonym

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

II.6. *Instrumenty finansowe*

Jednostka wykazuje w księgach rachunkowych i bilansie instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2008 r. nr 228, poz. 1508).

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu to aktywa nabyte w celu odsprzedaży w okresie nie dłuższym niż 3 miesiące od dnia ich nabycia i osiągnięcia tą drogą korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu mogą być zaliczane akcje, obligacje, bony skarbowe, weksle, certyfikaty inwestycyjne itp..

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których umowy określają termin spłaty wartości nominalnej oraz prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych (np. odsetek) a jednostka ma możliwość utrzymywania tych aktywów w portfelu do czasu wykupu.

Jeśli jednostka nie ma zamiaru lub możliwości utrzymywania powyższych aktywów do terminu wymagalności - są to aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu.

Zalicza się do tej grupy np. akcje innych niż podporządkowane jednostek, nieprzeznaczone do szybkiej odsprzedaży, długoletnie obligacje skarbowe, co do których nie ma pewności do utrzymywania do terminu wymagalności, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Akcje i udziały w innych jednostkach wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej, a jeżeli nie można jej wiarygodnie ustalić w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnej utraty ich wartości.

a) przeznaczonych lub dostępnych do obrotu (sprzedaży), dla których istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku lub inaczej ustalonej cenie godziwej (z wyłączeniem papierów, których wystawcą jest jednostka powiązana),

b) utrzymywanych do upływu terminu ich wymagalności (w każdym przypadku) oraz przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, jeżeli nie istnieje dla nich cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym a nie można ustalić w inny wiarygodny sposób wartości godziwej wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

II.7. *Rozliczenia międzyokresowe*

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

II.8. *Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

II.9. *Odroczony podatek dochodowy*

Spółka tworzy aktywa i rezerwy na podatek odroczony.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

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

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

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego mogą być wykazane w bilansie jedynie w przypadku, gdy zostało uprawdopodobnione, że Spółka w kolejnym roku obrotowym uzyska dochód do opodatkowania w wysokości umożliwiającej odliczenie kosztów nieodliczonych w roku bieżącym.

II.10. Przychody i koszty

II.10.1. *Przychody ze sprzedaży*

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

II.10.2 *Świadczenie usług*

W okresie za które jest sporządzane sprawozdanie finansowe Spółka świadczyła usługi zarządzania funduszami.

II.10.3 *Odsetki*

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

II.9.4. *Koszty*

Przychody i koszty są rozpoznawalne według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

II.11. *Przepływy pieniężne*

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

W III kwartale 2026 roku działalność Emitenta koncentrowała się na analizie możliwości dalszego rozwoju. Poniżej przedstawiamy podsumowanie najważniejszych wydarzeń i postępów zrealizowanych w tym okresie.

Postępowanie sądowo – administracyjne w sprawie nałożonej kary administracyjnej przez KNF -
Status postępowania sądowo-administracyjnego dotyczącego kary administracyjnej nałożonej przez Komisję Nadzoru Finansowego nie uległ zmianie od dnia 7 lipca 2025 r., tj. od dnia wniesienia skargi kasacyjnej od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Sytuacja finansowa

W trzecim kwartale 2026 r. Spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży z uwagi na wskazane uprzednio zakończenie dotychczasowych projektów operacyjnych z jednoczesnym opóźnieniem wdrożenia nowych projektów operacyjnych. Ponad połowę kosztów działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym stanowiły koszty usług prawnych dotyczące sporów z okresu od 2018 roku. Pozostałe koszty związane były głównie z bieżącym funkcjonowaniem Spółki i obejmowały koszty księgowe, depozytowe oraz inne koszty administracyjne.

Wartość kapitałów własnych Spółki na dzień 30 września 2026 r. wyniosła minus 880.269,76 zł.
Ujemna wartość kapitałów własnych wynika przede wszystkim z poziomu zobowiązań Spółki, w tym zobowiązań wobec członków zarządu przekraczających 500 tys. zł. Spółka analizuje możliwość restrukturyzacji części tych zobowiązań.

Spółka wykazuje również zobowiązania będące przedmiotem sporów sądowych o łącznej wartości około 130 tys. zł. W dniu 5 sierpnia 2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok oddalający w całości powództwo o zapłatę przeciwko Spółce o wartości przedmiotu sporu wynoszącej 131.390 zł. Roszczenie dotyczyło należności dochodzonej przez kontrahenta w związku ze współpracą prowadzoną w 2019 roku.
Wyrok nie jest prawomocny, a powód wniósł apelację. W przypadku utrzymania rozstrzygnięcia przez sąd drugiej instancji przedmiotowa kwota zostanie wyeliminowana z zobowiązań Spółki, co wpłynie pozytywnie na wysokość prezentowanych kapitałów własnych.

W III kwartale 2026 r. Emitent zawarł również ugodę dotyczącą należnych przychodów z tytułu zarządzania jednym z funduszy inwestycyjnych zamkniętych za okres listopad-grudzień 2019 r. W wyniku zawarcia ugody poprawie uległa sytuacja płynnościowa Spółki. Skutki ugody nie zostały ujęte jako przychody okresu sprawozdawczego.

W pozycji „pozostałe zobowiązania” prezentowane są również zobowiązania niewymagalne.

W odniesieniu do pozostałych przeterminowanych i spornych zobowiązań Spółka prowadzi działania mające na celu ich polubowne uregulowanie. Na dzień sporządzenia raportu przeterminowane zobowiązania dotyczą głównie wynagrodzeń należnych członkom zarządu.

Spółka nadal identyfikuje istotne ryzyko związane z możliwością utraty zdolności do kontynuacji działalności, w szczególności w przypadku niekorzystnego zakończenia postępowania sądowego opisanego w nocie 22 do sprawozdania rocznego. W sprawie tej Sąd Okręgowy w Warszawie wyrokiem z dnia 1 kwietnia 2026 r. oddalił powództwo w całości. Wyrok nie jest prawomocny, a powód wniósł apelację.

Spółka nadal analizuje możliwości kompleksowej restrukturyzacji zobowiązań oraz pozyskania finansowania umożliwiającego dalszy rozwój działalności.

Dalsze kierunki rozwoju.

Emitent kontynuuje działania związane z identyfikacją i analizą nowych przedsięwzięć biznesowych wykorzystujących potencjał spółki publicznej notowanej na rynku kapitałowym. Równolegle prowadzone są prace nad pozyskaniem

finansowania niezbędnego do realizacji nowych projektów, znajdujących się obecnie na etapie analiz i ocen biznesowych. Ze względu na wysoką dynamikę zmian w otoczeniu gospodarczym, regulacyjnym i rynkowym, proces identyfikacji oraz wdrażania nowych projektów biznesowych jest obecnie bardziej czasochłonny i wymaga weryfikacji znacznie więcej zmiennych oraz wielu przyjętych założeń ekonomicznych, w tym źródeł finansowania.

IV. STANOWISKO NA TEMAT OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH ORAZ STOPIEŃ ICH REALIZACJI W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie opublikował prognoz finansowych.

V. **INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU**

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Wszelkie aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie zostały zawieszone.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

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

Nie dotyczy – Emitent nie tworzy grupy kapitałowej

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

*Tabela 6 Struktura akcjonariatu na dzień **30.09.2026***

Akcjonariusz	Liczba akcji	głosów na WZA
Tomasz Kołodziejak	182 670	36,65%
Marek Kołodziejak	122 902	24,66%
Beata Kielan	121 194	24,32%
Krzysztof Konaszuk	25 243	5,06%
Pozostali	46 377	9,31%

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

Na koniec III kwartału 2026 r. Emitent zatrudniał 2 osoby w przeliczeniu na pełny etat.

Beata Kielan
Prezes Zarządu

Beata Izabela Kielan
Elektronicznie podpisany przez Beata Izabela Kielan
Data: 2026.11.13 17:12:56 +01'00'

Tomasz Kołodziejak
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Kołodziejak
Elektronicznie podpisany przez Tomasz Kołodziejak
Data: 2026.11.13 17:06:31 +01'00'