PRIME ASI

PRIME Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna

RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2026 R.

za okres od 1 lipca 2026 r. do 30 września 2026 r.

Rzeszów, dn. 13 listopada 2026 r.

Raport za III kwartał 2026 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

Spis treści

I. List Zarządu

II. Podstawowe informacje o Emitencie

III. Wykaz spółek, w których Emitent posiada zaangażowanie w kapitale na dzień 13 listopada 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 osiągane 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.,

Przekazując Państwu raport za III kwartał 2026 roku, zwracam się do Państwa jako nowy Prezes Zarządu Prime ASI S.A. Obejmuję tę funkcję z przekonaniem, że wyznaczony kierunek rozwoju Spółki zasługuje na konsekwentną realizację. Nowy Zarząd będzie kontynuował przyjętą strategię, koncentrując się na pozyskaniu finansowania i realizacji kolejnych etapów projektów.

W imieniu Zarządu dziękuję Panu Michałowi Ręczkowiczowi za trzy lata pracy i zaangażowania w rozwój Prime ASI. Szczególne podziękowania należą mu się za inicjatywę i konsekwencję w rozwijaniu kierunku obronnego i technologicznego oraz za budowanie relacji z partnerami, dzięki którym w ostatnim kwartale portfel Spółki został uzupełniony o nowe przedsięwzięcia. Jego wkład w przygotowanie tych zmian stanowi ważną podstawę pracy obecnego Zarządu.

Michał Ręczkowicz pozostaje znaczącym, aktywnym akcjonariuszem Prime ASI, zaangażowanym w jej dalszy rozwój. Cenimy jego znajomość projektów i relacje biznesowe, które mogą wspierać realizację wspólnych celów Spółki i jej akcjonariuszy.
W III kwartale Spółka przyjęła Strategię Rozwoju na lata 2026–2030, określającą kierunek budowy platformy skupiającej przedsiębiorstwa przemysłu obronnego i technologii podwójnego zastosowania w Europie Środkowo-Wschodniej. Zmianie tej towarzyszyły konkretne działania inwestycyjne, tworzące podstawy współpracy między projektami produkcyjnymi, technologicznymi i handlowymi.

W AMC Polish Arsenal, w której Prime ASI posiada 20% udziałów, Spółka zabezpieczyła możliwość zwiększenia zaangażowania na warunkach umowy opcji. Zawarła również umowę przewidującą finansowanie pierwszego etapu projektu amunicyjnego do kwoty 8 mln zł, uruchamiane w transzach po spełnieniu uzgodnionych warunków. Objęcie 51% udziałów w Thalon Technologies otworzyło kolejny obszar rozwoju, związany z bezzałogowymi i autonomicznymi jednostkami morskimi. Z kolei nabycie 70% udziałów w JJB uzupełniło portfel o spółkę posiadającą koncesję na obrót w sektorze obronnym, uprawnioną do prowadzenia tej działalności w zakresie określonym w koncesji.

Naszym zadaniem jest teraz wspierać te przedsięwzięcia w osiąganiu kolejnych etapów rozwoju i pozyskiwaniu kontraktów. Wymaga to pracy z partnerami przemysłowymi, zapewnienia dostępu do technologii i odbiorców oraz spełnienia

.

wymogów właściwych dla poszczególnych projektów. Chcę wykorzystać w tym procesie moje doświadczenie w zarządzaniu przedsiębiorstwami przemysłu obronnego i rozwoju zdolności produkcyjnych.
Priorytetem obecnego Zarządu jest przygotowanie i przeprowadzenie planowanej kolejnej emisji akcji oraz pozyskanie kapitału na realizację przyjętego kierunku rozwoju. W zakończonej subskrypcji serii I objęto i w pełni opłacono akcje o łącznej wartości 2,2 mln zł. Dalsze finansowanie ma umożliwić kontynuację rozpoczętych przedsięwzięć i podejmowanie kolejnych uzasadnionych inwestycji. Zgodnie z opublikowanym planem, szczegółowe warunki nowej emisji zostaną określone po rejestracji podwyższenia kapitału związanego z serią "I", i przekazane akcjonariuszom w odrębnym raporcie.

Skalę i tempo inwestycji będziemy dostosowywać do rzeczywiście pozyskanych środków oraz stopnia przygotowania projektów. Przy ocenie nowych transakcji i zwiększania zaangażowania w obecne spółki portfelowe będziemy uwzględniać ich potrzeby finansowe, ryzyka i wpływ na wartość przypadającą na jedną akcję Prime ASI. To istotne także przy emisji nowych akcji, która powinna służyć długoterminowym interesom akcjonariuszy.

Rozwój sektora obronnego będziemy łączyć z dalszą pracą nad technologiczną częścią portfela, w tym Algo Trade AI. Rolą Prime ASI pozostaje aktywne wspieranie spółek w rozwoju biznesu, budowaniu partnerstw i komercjalizacji ich rozwiązań. Tak rozumiemy tworzenie wartości, która w przyszłości może znaleźć odzwierciedlenie we wzroście wartości naszych udziałów, dochodach z inwestycji lub ich sprzedaży.
Mam świadomość, że oczekują Państwo jasnej informacji o tym, co zostało osiągnięte i jakie zadania pozostają przed nami. Będziemy rzetelnie przedstawiać postęp projektów, ich potrzeby finansowe oraz warunki, od których zależy dalsza realizacja. Chcemy, aby mogli Państwo oceniać naszą pracę na podstawie konkretnych decyzji i ich efektów.

Dziękuję Państwu za zaufanie i zainteresowanie rozwojem Prime ASI. Dziękuję również osobom i partnerom zaangażowanym w budowę obecnego portfela. Przejmując odpowiedzialność za dalsze prowadzenie Spółki, stawiam sobie za cel konsekwentną realizację przyjętej strategii i budowanie trwałej wartości dla wszystkich akcjonariuszy.

Z wyrazami szacunku,

Przemysław Kowalczuk
Prezes Zarządu Prime ASI S.A.

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 w dniu 10 sierpnia 2026 r. 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



Przemysław Kowalczuk

Prezes Zarządu

Po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 20 października 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu przez Pana Michała Ręczkowicza, ze skutkiem na dzień 20 października 2026 r.;
- W dniu 20 października 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 383 Kodeksu spółek handlowych, oddelegowała Panią Ewę Skrzypkowską, Członka Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki. Oddelegowanie nastąpiło na okres trzech miesięcy, tj. do dnia 20 stycznia 2027 r.
- w dniu 25 października 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Przemysława Kowalczuka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 25 października 2026 r., na trzyletnią kadencję upływającą 31 grudnia 2029 r.

Skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

- Przemysław Kowalczuk - Prezes Zarządu
- Ewa Skrzypkowska - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu

Rada nadzorcza

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

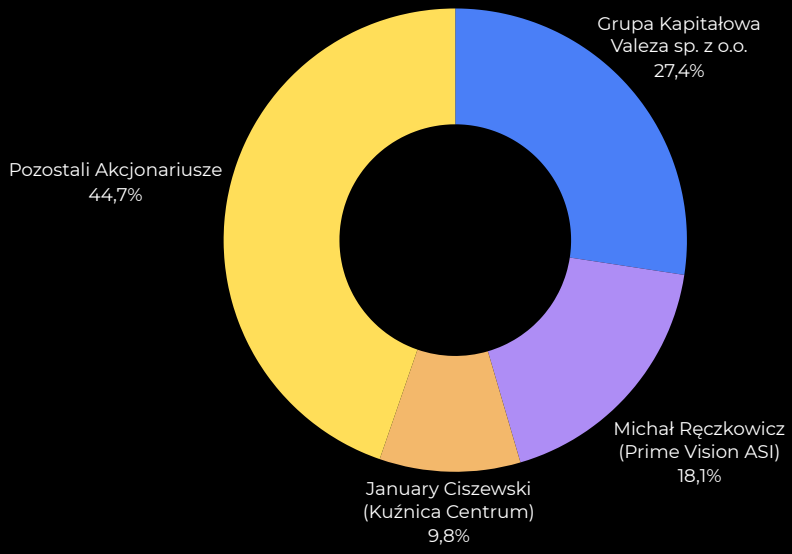
- w dniu 15 lipca 2026 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały dotyczące zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Na podstawie podjętych uchwał Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki na okres obecnie trwającej wspólnej kadencji Pana Tomasza Schuberta i Pana 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;
- w dniu 17 sierpnia 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Pawła Kurpiewskiego, ze skutkiem na dzień 17 sierpnia 2026 r.;
- w dniu 19 sierpnia 2026 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Panią Ewę Skrzypkowską;
- w dniu 13 września 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Janusza Pietrzaka, ze skutkiem na dzień 13 września 2026 r.;
- w dniu 14 września 2026 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Cezarego Lewandowskiego;
- w dniu 21 września 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, po uchwaleniu zmiany liczby członków Rady Nadzorczej na 7 osób, powołało do składu Rady Nadzorczej na okres obecnie trwającej wspólnej kadencji Pana Gromosława Czempińskiego oraz Pana Tadeusza Gajdę.

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

- Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ewa Skrzypkowska - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Tomasz Schubert - Członek Rady Nadzorczej
- Sławomir Kułakowski - Członek Rady Nadzorczej
- Cezary Lewandowski - Członek Rady Nadzorczej
- Gromosław Czempiński - Członek Rady Nadzorczej
- Tadeusz Gajda - Członek Rady Nadzorczej

2.4 Struktura akcjonariatu Emitenta

Akcjonariat Spółki według stanu posiadania akcji i ich % udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień przekazania 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 Ręczkowicz pośrednio przez Prime Vision ASI sp. z o.o.	21 091 084	18,06%	21 091 084	18,06%
January Ciszewski wraz z Kuźnica Centrum Sp. z o.o.	11 484 000	9,83%	11 484 000	9,83%
Pozostali Akcjonariusze	52 224 916	44,71%	52 224 916	44,71%
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, a także o publicznie ujawnione transakcje na akcjach Emitenta, w tym informacje przekazane w trybie art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR.

III.WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH EMITENT POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE NA DZIEŃ 13 LISTOPADA 2026 R.

Spółka	Liczba akcji/ udziałów	Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale (%)	Liczba Głosów	Udział w głosach (%)
Spółki zależne					
Algo Trade AI Sp. z o.o.	18 000	900 000	90,00	18 000	90,00
Thalon Technologies sp. z o.o.	51	2 550	51,00	51	51,00
JJB sp. z o.o.	70	3 500	70,00	70	70,00
Spółki stowarzyszone i pozostałe					
AMC Polish Arsenal 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	8 150	1,12	163	1,12

AMC Polish Arsenal sp. z o.o.

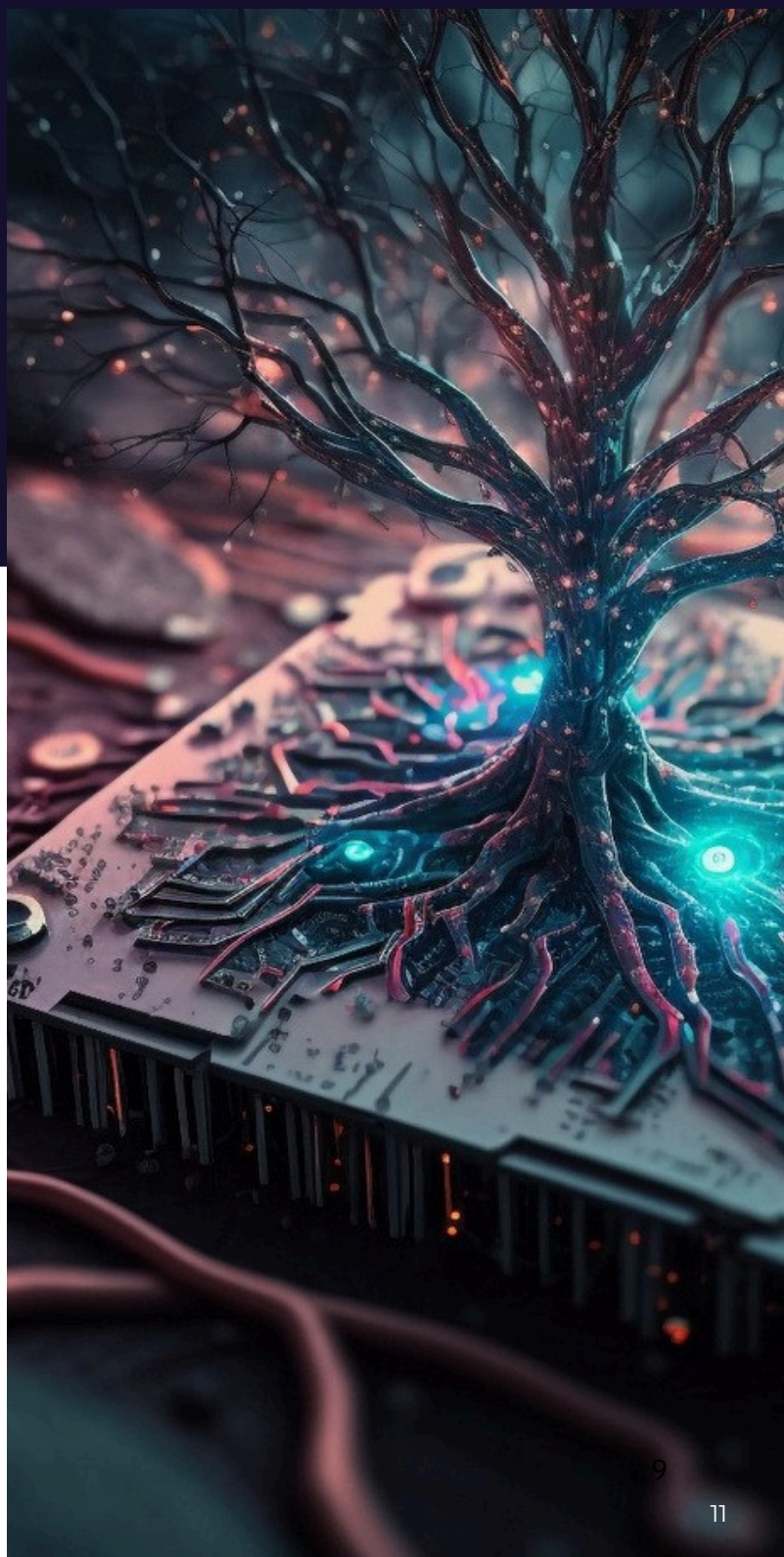
Na dzień 30 września 2026 r. Emitent posiadał 20 udziałów AMC Polish Arsenal sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 2.000,00 zł, stanowiących 20% kapitału zakładowego i głosów. Spółka została zawiązana 25 czerwca 2026 r. jako projekt inwestycyjno-przemysłowy w obszarze defence i dual-use.



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 służą analizie danych rynkowych i automatyzacji wykonywania transakcji według określonych strategii handlowych.



ALGOTRADEAI

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.

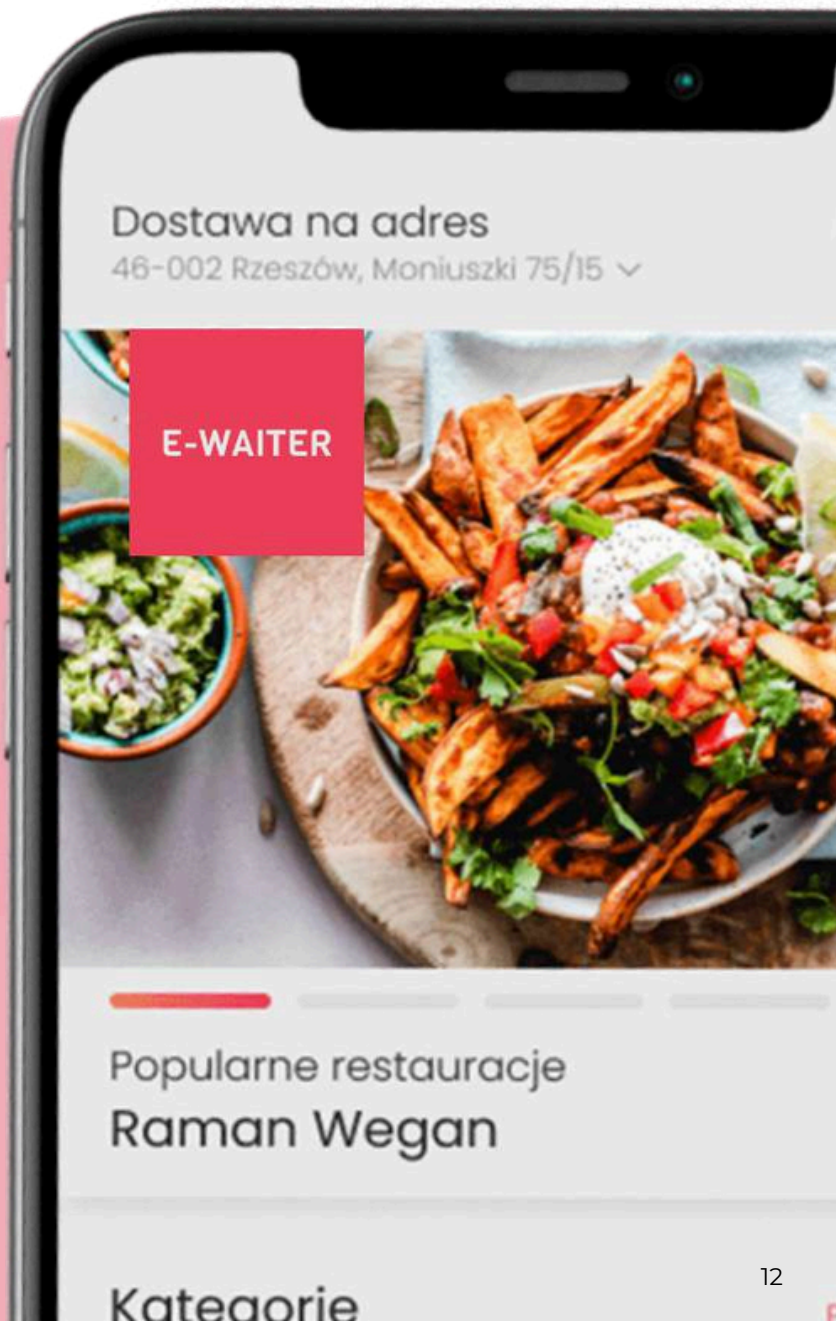
Ponadto w dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z MM umowę objęcia 52 889 akcji na okaziciela serii C po cenie 22,50 zł za akcję, za łączną kwotę 1 190 002,50 zł. W dniu 19 grudnia 2024 r. Spółka zawarła kolejną umowę objęcia 4 445 akcji serii C za kwotę 100 012,50 zł; umowa ta została następnie zmieniona 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.

MENSA MAGNA SA

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.

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 New Connect, 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 know-how w zakresie konstrukcji, projektowania i technologii szycia. Cała produkcja odbywa się w Polsce w wyselekcjonowanych zakładach krawieckich. VISSAVI rozwija e-commerce oraz wykorzystanie rozwiązań technologicznych wspierających sprzedaż i ekspansję zagraniczną.

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.
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.



Thalon Technologies sp. z o.o.

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").

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 stocznią 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.

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.



JJB sp. z o.o.

W dniu 29 września 2026 r. Emitent zawarł z trzema dotychczasowymi wspólnikami JJB sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („JJB") umowę sprzedaży udziałów, na podstawie której nabył 70 udziałów w JJB o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 3.500,00 zł, stanowiących 70% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 70% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena nabycia wynosi 700.000,00 zł. Przejście udziałów na Emitenta nastąpiło z chwilą zawarcia umowy, niezależnie od zapłaty ceny. Pozostałe 30 udziałów, stanowiących 30% kapitału zakładowego JJB, pozostaje w posiadaniu dotychczasowych wspólników. W raporcie ESPI nr 28/2026 jako planowane źródło finansowania ceny nabycia wskazano środki z emisji akcji serii I.

JJB posiada koncesję Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji nr B-062/2023, obejmującą, w zakresie określonym w decyzji, obrót materiałami wybuchowymi, bronią i amunicją oraz wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, bez prawa magazynowania.

Zapłata ceny została odroczona. Umowa przewiduje jej uregulowanie w terminie 20 dni od dnia zawarcia umowy, z zastrzeżeniem spełnienia określonych w niej warunków. Obejmują one w szczególności dokonanie przez JJB wymaganych zgłoszeń do Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji dotyczących zmiany struktury właścicielskiej, utrzymanie koncesji w zakresie wymaganym dla transakcji, zachowanie warunków prowadzenia działalności koncesjonowanej, brak wskazanych w umowie przeszkód dotyczących wykonywania koncesji oraz dokonanie wymaganych zgłoszeń m.in. do Krajowego Rejestru Sądowego.

W związku z transakcją skład zarządu JJB nie ulega zmianie. Działalność koncesjonowana będzie nadal prowadzona wyłącznie przez JJB, w granicach posiadanych uprawnień. Nabycie udziałów nie uprawnia Emitenta ani innych spółek jego grupy do korzystania z koncesji JJB we własnym imieniu.

Umowa przewiduje prawo Emitenta do odstąpienia od transakcji najpóźniej do końca 120. dnia od nabycia udziałów, m.in. w razie niespełnienia warunków płatności do końca 90. dnia, istotnej nieprawdziwości zapewnień sprzedających, wady tytułu prawnego do udziałów lub wystąpienia określonych w umowie przeszkód dotyczących koncesji. Ponadto, jeżeli z upływem 120. dnia warunki płatności nie będą spełnione, część umowy obejmująca sprzedaż udziałów ulegnie rozwiązaniu, chyba że strony wcześniej przedłużą ten termin. W przypadku odstąpienia lub rozwiązania umowa przewiduje rozliczenie zwrotne w terminie 7 dni roboczych, tj. zwrot udziałów sprzedającym oraz zwrot ewentualnie zapłaconej ceny.

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 2026 r. poz. 522, z późn. zm.), 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 New Connect 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. New Connect nie jest rynkiem regulowanym, jednakże spółki na nim notowane spełniają wymogi niezbędne do uznania spółki za publiczną. Cena akcji takiej spółki powinna odzwierciedlać wartość godziwą akcji. W związku z powyższym za wartość godziwą papierów wartościowych notowanych na New Connect uznaje się również cenę rynkową, tj. kurs zamknięcia NewConnect. 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 uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne 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 wariancie porównawczym.

18. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

4.2 Bilans (w zł)

AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	**9 918 608,25**	**9 143 205,52**
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	**8 999 015,25**	**8 421 656,52**
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 949 015,25	7 371 656,52
a) w jednostkach powiązanych	6 119 279,62	4 681 044,52

– udziały lub akcje	1 602 550,00	900 000,00
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	4 516 729,62	3 781 044,52
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 219 735,63	1 380 612,00
– udziały lub akcje	674 232,20	1 380 612,00
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	545 503,43	-
– 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**	**721 549,00**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	919 593,00	721 549,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	**923 759,59**	**23 490,31**
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**	**16 887,37**
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	16 887,37
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	16 887,37
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	**900 159,59**	**2 785,62**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	900 159,59	2 785,62
a) w jednostkach powiązanych	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-

b) w pozostałych jednostkach	-	2 601,00
– udziały lub akcje	-	2 601,00
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	900 159,59	184,62
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	900 159,59	184,62
– inne środki pieniężne	-	-
– inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**2 800,00**	**3 817,32**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**-**	**-**
D. Udziały (akcje) własne	**-**	**-**
AKTYWA RAZEM	**10 842 367,84**	**9 166 695,83**

PASYWA	30.09.2026	30.09.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**8 597 376,11**	**7 542 431,02**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**11 680 000,00**	**11 370 000,00**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	**16 676 312,94**	**15 544 029,40**
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	**-**	**-2 553 142,00**
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	**2 200 000,00**	**3 100 000,00**
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**-22 235 814,83**	**-19 682 672,83**
VI. Zysk (strata) netto	**276 878,00**	**-235 783,55**
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	**-**	**-**
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**2 244 991,73**	**1 624 264,81**
I. Rezerwy na zobowiązania	**97 017,00**	**16 790,00**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 447,00	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	39 570,00	16 790,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	39 570,00	16 790,00
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	**2 147 974,73**	**1 607 474,81**
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	2 147 974,73	1 607 474,81
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	1 359 729,26	1 532 000,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	752 935,88	68 058,57
- do 12 miesięcy	752 935,88	68 058,57
- 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	9 825,92	7 416,24
h) z tytułu wynagrodzeń	17 632,71	-
i) inne	7 850,96	-

4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**-**	**-**
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
PASYWA RAZEM	**10 842 367,84**	**9 166 695,83**

4.3 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)	**-**	**-**	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	**-**	**-**	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	**-**	**-**	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	**64 065,08**	**124 523,38**	**200 177,20**	**230 483,30**
I. Amortyzacja	-	-	-	-
II. Zużycie materiałów i energii	-	-	-	-
III. Usługi obce	44 845,89	115 351,63	131 472,01	202 612,95
IV. Podatki i opłaty	3 067,00	8 309,00	32 227,60	23 391,46
V. Wynagrodzenia	9 478,82	730,96	22 703,26	3 758,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 673,37	131,79	6 673,37	720,18
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	7 100,96	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	**-64 065,08**	**-124 523,38**	**-200 177,20**	**-230 483,30**
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	**-**	**168,00**	**-**	**442,11**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	168,00	-	442,11
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	**-64 065,08**	**-124 691,38**	**-200 177,20**	**-230 925,41**
G. Przychody finansowe	**72 673,84**	**31 044,52**	**252 306,33**	**32 274,52**
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-	-	-
b) od jednostek pozostałych	-	-	-	-
II. Odsetki	72 673,84	31 044,52	208 775,13	32 274,52
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	43 531,20	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	**2,68**	**7 824,04**	**31 146,13**	**33 797,66**
I. Odsetki	-	7 738,54	-	8 401,85
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	31 143,45	24 656,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	85,50	-	739,81
IV. Inne	2,68	-	2,68	-
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	**8 606,08**	**-101 470,90**	**20 983,00**	**-232 448,55**
J. Podatek dochodowy	13 808,00	1 958,00	-255 895,00	3 335,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**-**	**-**	**-**	**-**
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)	**-5 201,92**	**-103 428,90**	**276 878,00**	**-235 783,55**

4.4 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	**-5 201,92**	**-103 428,90**	**276 878,00**	**-235 783,55**
II. Korekty razem	**-92 506,57**	**-58 634,37**	**-459 888,55**	**-27 163,30**
1. Amortyzacja	-	-	-	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-72 673,84	-32 274,52	-208 775,13	-31 044,52
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	31 143,45	24 656,00
5. Zmiana stanu rezerw	13 808,00	4 400,00	17 299,00	-2 845,00
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-	-17,00	-	-8 794,62
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-36 440,73	-34 926,03	40 304,46	-9 717,44
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 800,00	2 637,68	-296 329,13	-157,53
10. Inne korekty	-	1 545,50	-43 531,20	739,81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	**-97 708,49**	**-162 063,27**	**-183 010,55**	**-262 946,85**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	**1 738 640,00**	**37 606,55**	**2 685 640,00**
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:	-	1 738 640,00	37 606,55	2 485 640,00
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	1 738 640,00	37 606,55	2 485 640,00

4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-	200 000,00
II. Wydatki	**602 000,00**	**3 750 882,50**	**831 601,00**	**4 670 882,50**
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:	602 000,00	3 750 882,50	831 601,00	4 670 882,50
a) w jednostkach powiązanych	100 000,00	3 750 000,00	290 600,00	4 650 000,00
b) w pozostałych jednostkach	502 000,00	882,50	541 001,00	20 882,50
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	**-602 000,00**	**-2 012 242,50**	**-793 994,45**	**-1 985 242,50**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**1 800 000,00**	**2 275 180,00**	**2 268 050,00**	**2 333 180,00**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 800 000,00	2 275 000,00	2 200 000,00	2 300 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	180,00	68 050,00	33 180,00
II. Wydatki	**200 133,00**	**108 380,00**	**391 583,00**	**108 380,00**
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	200 133,00	108 380,00	391 583,00	108 380,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	**1 599 867,00**	**2 166 800,00**	**1 876 467,00**	**2 224 800,00**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)	**900 158,51**	**-7 505,77**	**899 462,00**	**-23 389,35**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**900 158,51**	**-7 505,77**	**899 462,00**	**-23 389,35**
F. Środki pieniężne na początek okresu	**1,08**	**7 690,39**	**697,59**	**23 573,97**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	**900 159,59**	**184,62**	**900 159,59**	**184,62**
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-		-

4.5 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	**6 402 578,03**	**6 745 859,92**	**7 806 348,32**	**9 225 548,05**
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
– korekta kap. własnego na początek okresu (BO)	-	-	-1 685 850,21	-1 215 488,48
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	**6 402 578,03**	**6 745 859,92**	**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**	**15 544 029,40**	**18 334 029,40**	**16 314 150,39**
2.1. Korekta kap. zapas. na początek okresu (BO)	-	-	-	-
2.2. zmniejszenie z tytułu pokrycia straty	-1 657 716,46	-	-1 657 716,46	-770 120,99
2.3. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	**16 676 312,94**	**15 544 029,40**	**16 676 312,94**	**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**	**-**	**2 200 000,00**
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	2 200 000,00	900 000,00	2 200 000,00	-900 000,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	**2 200 000,00**	**3 100 000,00**	**2 200 000,00**	**3 200 000,00**
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-23 611 451,37**	**-19 815 027,48**	**-20 095 680,08**	**-20 758 602,34**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	282 079,92	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	282 079,92	-	-	-

4.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	282 079,92	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	**23 893 531,29**	**19 815 027,48**	**20 095 680,08**	**20 758 602,34**
5.5. Korekta straty z lat ubiegłych na początek okresu (BO)	-	-	3 797 851,21	-305 808,52
5.5.1.zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z kapitału zapasowego	1 657 716,46	-	1 657 716,46	770 120,99
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**22 235 814,83**	**19 815 027,48**	**22 235 814,83**	**19 682 672,83**
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**-21 953 734,91**	**-19 815 027,48**	**-22 235 814,83**	**-19 682 672,83**
6. Wynik netto	**-5 201,92**	**-103 428,90**	**276 878,00**	**-235 783,55**
a) zysk netto	-	-	276 878,00	-
b) strata netto	5 201,92	103 428,90	-	235 783,55
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**8 597 376,11**	**7 542 431,02**	**8 597 376,11**	**7 542 431,02**
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**8 597 376,11**	**7 542 431,02**	**8 597 376,11**	**7 542 431,02**

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

III kwartał 2026 r. był okresem realizacji kolejnych działań związanych z rozwojem portfela inwestycyjnego Emitenta w sektorze obronnym i technologii podwójnego zastosowania. W dniu 10 sierpnia 2026 r. Spółka przyjęła Strategię Rozwoju na lata 2026–2030. W okresie sprawozdawczym objęła 51% udziałów w Thalon Technologies sp. z o.o. oraz nabyła 70% udziałów w JJB sp. z o.o. Kontynuowała również zaangażowanie w AMC Polish Arsenal sp. z o.o., w której posiada 20% udziałów, zawierając umowę opcji dotyczącą dodatkowego pakietu 31% udziałów oraz umowę przewidującą finansowanie pierwszego etapu projektu do kwoty 8 mln zł, uruchamiane w transzach na warunkach określonych w umowie. Działania te poszerzyły zakres inwestycji Spółki, przy czym dalszy rozwój poszczególnych przedsięwzięć pozostaje uzależniony od zapewnienia finansowania, pozyskania partnerów i odbiorców oraz spełnienia właściwych wymogów administracyjnych i regulacyjnych.
Istotnym czynnikiem wpływającym na sytuację finansową Emitenta były wpłaty na akcje serii I. Subskrypcja zakończyła się 30 września 2026 r., a zgodnie z podsumowaniem opublikowanym 14 października 2026 r. objęto i w pełni opłacono 1 760 000 akcji po cenie emisyjnej 1,25 zł, za łączną kwotę 2 200 000 zł. Pozyskane środki zwiększyły możliwości finansowania bieżącej działalności i inwestycji. Jednocześnie skala planowanych przedsięwzięć wymaga dalszego pozyskiwania kapitału, etapowania zaangażowania oraz dostosowywania terminów wypłat do harmonogramów projektów i zobowiązań Spółki.

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:** III kwartał 2026 r. zakończył się stratą netto w wysokości 5 201,92 zł, wobec straty netto 103 428,90 zł w analogicznym kwartale 2025 r. Spółka osiągnęła w tym okresie zysk brutto 8 606,08 zł, przy obciążeniu wyniku z tytułu podatku dochodowego w wysokości 13 808,00 zł. Narastająco za dziewięć miesięcy 2026 r. Emitent wykazał zysk brutto 20 983,00 zł oraz zysk netto 276 878,00 zł, wobec straty netto 235 783,55 zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na wynik narastający istotnie wpłynęła ujemna wartość pozycji „podatek dochodowy", wynosząca 255 895,00 zł. Jej dodatni wpływ na wynik netto nie jest równoznaczny z analogicznym wpływem środków pieniężnych.
- **Przychody i koszty:** w III kwartale 2026 r. Spółka nie wykazała przychodów netto ze sprzedaży, co odpowiada inwestycyjnemu charakterowi działalności Emitenta. Przychody finansowe wyniosły 72 673,84 zł i w całości obejmowały odsetki, wobec 31 044,52 zł przychodów finansowych w analogicznym kwartale 2025 r. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 64 065,08 zł wobec 124 523,38 zł rok wcześniej, co oznacza spadek o około 48,6%. Największą pozycję stanowiły usługi obce

w kwocie 44 845,89 zł. Narastająco za dziewięć miesięcy 2026 r. przychody finansowe wyniosły 252 306,33 zł, a koszty działalności operacyjnej 200 177,20 zł. Utrzymanie kontroli kosztów pozostaje istotne przy zwiększaniu liczby spółek portfelowych i realizowanych projektów.

- Sytuacja bilansowa i portfel inwestycyjny: suma aktywów na dzień 30 września 2026 r. wyniosła 10 842 367,84 zł wobec 9 166 695,83 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o około 18,3%. Inwestycje długoterminowe wyniosły 8 999 015,25 zł i pozostawały głównym składnikiem aktywów Emitenta. Kapitał własny wyniósł 8 597 376,11 zł wobec 7 542 431,02 zł na koniec września 2025 r. Rozszerzenie portfela o Thalon Technologies i JJB oraz dalsze finansowanie przedsięwzięć inwestycyjnych zwiększają znaczenie bieżącej oceny potrzeb kapitałowych spółek portfelowych, postępu ich rozwoju oraz możliwości odzyskania i wzrostu wartości zaangażowanych środków.
- Przepływy pieniężne i płynność: w III kwartale 2026 r. przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły −97 708,49 zł, z działalności inwestycyjnej −602 000,00 zł, a z działalności finansowej +1 599 867,00 zł. Wpływy z emisji akcji wykazane w rachunku przepływów wyniosły 1 800 000,00 zł w samym III kwartale oraz 2 200 000,00 zł narastająco od początku roku. Stan środków pieniężnych wzrósł z 1,08 zł na koniec czerwca do 900 159,59 zł na koniec września 2026 r. Na dzień bilansowy aktywa obrotowe wynosiły 923 759,59 zł, przy zobowiązaniach krótkoterminowych 2 147 974,73 zł. Poprawa stanu gotówki wynikała przede wszystkim z pozyskanego finansowania kapitałowego. Ujemne przepływy operacyjne oraz struktura zobowiązań wymagają dalszego aktywnego zarządzania płynnością i uzgadniania harmonogramów finansowania inwestycji.
- Ocena Zarządu: w ocenie Zarządu III kwartał 2026 r. przyniósł postęp w realizacji przyjętego kierunku rozwoju, rozszerzenie portfela inwestycyjnego oraz poprawę zasobów pieniężnych Spółki. Wyniki jednostkowe nadal odzwierciedlają inwestycyjny charakter działalności oraz wczesny etap rozwoju nowych przedsięwzięć. Dla kolejnych okresów kluczowe będą pozyskanie finansowania, realizacja kolejnych etapów projektów, komercjalizacja rozwiązań spółek portfelowych i zawieranie umów handlowych, przy zachowaniu kontroli kosztów oraz ryzyk finansowych, regulacyjnych i wykonawczych. Po dniu bilansowym Spółka poinformowała o planie przeprowadzenia kolejnej emisji akcji. Jej realizacja oraz wysokość pozyskanych środków będą zależały od spełnienia wymaganych warunków i decyzji inwestorów. Skalę dalszego zaangażowania Zarząd będzie dostosowywał do dostępnego finansowania, stopnia przygotowania projektów oraz ich wpływu na wartość przypadającą na jedną akcję Emitenta.

5.1 Istotne zdarzenia w III kwartale 2026 r.

- **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.

- **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 lipca 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.

- **Uruchomienie nowej strony internetowej i rozbudowa relacji inwestorskich**
  W dniu 26 lipca 2026 r. 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.

- **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. oraz Pana MichałaRęczkowicza.

- **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 stocznią 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.

- 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 sierpnia 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 wspólnikami 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 sierpnia 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.

- **Dokooptowanie Członka Rady Nadzorczej**
  W dniu 11 sierpnia 2026 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Sławomira Kułakowskiego.

- **Publikacja raportu kwartalnego za II kwartał 2026 r.**
  W dniu 14 sierpnia 2026 r. Spółka opublikowała raport kwartalny za II kwartał 2026 r.

- **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej**
  W dniu 17 sierpnia 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Pawła Kurpiewskiego, ze skutkiem na dzień 17 sierpnia 2026 r.

- **Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR**
  W dniu 18 sierpnia 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.

- **Dokooptowanie Członka Rady Nadzorczej**
  W dniu 19 sierpnia 2026 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Panią Ewę Skrzypkowską, na okres kadencji wspólny z pozostałymi Członkami Rady Nadzorczej. Ponadto, zgodnie z zapisami Statutu Spółki będzie ona pełniła swoją funkcję do czasu ewentualnego wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.
- **Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR**
  W dniu 21 sierpnia 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 23 sierpnia 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.
- **Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 21 września 2026 roku**
  W dniu 25 sierpnia 2026 r. Zarząd Spółki Prime ASI S.A. z siedzibą w Rzeszowie poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 21 września 2026 r. na godz. 12:00. Jako miejsce Zgromadzenia wskazano siedzibę Spółki w Rzeszowie, pod adresem: ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów.
- **Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR**
  W dniu 27 sierpnia 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.
- **Przyjęcie do Polskiej Izby Producentów na Rzecz Obronności Kraju** – Spółka została przyjęta w poczet członków Polskiej Izby Producentów na Rzecz Obronności Kraju uchwałą Prezydium nr 46/XXXI/2026 z 28 sierpnia 2026 r., co zostało potwierdzone pismem Izby z 15 września 2026 r.
- **Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR**
  W dniu 2 września 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.
- **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej**
  W dniu 13 września 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Janusza Pietrzaka, ze skutkiem na dzień 13 września 2026 r.
- **Dokooptowanie Członka Rady Nadzorczej**
  W dniu 14 września 2026 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Cezarego Lewandowskiego, na okres kadencji wspólny z pozostałymi Członkami Rady Nadzorczej. Ponadto, zgodnie z zapisami Statutu Spółki będzie on pełnił swoją funkcję do czasu ewentualnego wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

- **Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR**
  W dniu 20 września 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.

- **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie**
  W dniu 21 września 2026 r. w Rzeszowie odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad, nie zgłoszono sprzeciwów do żadnej z uchwał ani nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad. Walne Zgromadzenie postanowiło o zmianie Statutu Spółki.

- **Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 21 września 2026 r.**
  Zarząd Prime ASI S.A. z siedzibą w Rzeszowie („Spółka") poinformował, iż spośród akcjonariuszy biorących udział w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 21 września 2026 roku, co najmniej 5% liczby głosów na tym Zgromadzeniu posiadali:
  - Grupa Kapitałowa Valeza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 32.000.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 55,31% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 27,44% ogólnej liczby głosów;
  - Prime Vision ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie – 25.263.334 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 43,66% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 21,67% ogólnej liczby głosów.

- **Powołanie Członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie**
  W dniu 21 września 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, po uchwaleniu zmiany liczby członków Rady Nadzorczej na 7 osób, powołało do składu Rady Nadzorczej na okres obecnie trwającej wspólnej kadencji Pana Gromosława Czempińskiego oraz Pana Tadeusza Gajdę.

- **Zawarcie umowy pożyczki z AMC Polish Arsenal sp. z o.o.**
  W dniu 24 września 2026 r. Zarząd Prime ASI S.A. zawarł z AMC Polish Arsenal sp. z o.o. („AMC") umowę inwestycyjną i umowę pożyczki inwestycyjnej („Umowa"), na podstawie której Emitent udzieli AMC oprocentowanej pożyczki do łącznej kwoty 8.000.000 zł. Finansowanie dotyczy I etapu projektu budowy nowych zdolności produkcyjnych amunicji wielkokalibrowej w Słupi Koneckiej („Projekt"). Umowa nie stanowi zobowiązania Emitenta do finansowania Projektu ponad kwotę 8.000.000 zł – dalsze finansowanie wymaga odrębnej decyzji inwestycyjnej, zgód korporacyjnych oraz aneksu albo nowej umowy. Środki na udzielenie pożyczki Emitent miał pozyskać z emisji akcji serii I.

  Umowa przewiduje uruchamianie finansowania w transzach: I transza w kwocie 500.000 zł, wypłacana do 30 września 2026 r. (albo w terminie 3 dni roboczych od spełnienia ostatniego z warunków, jeżeli nastąpi to później) i przeznaczona na prace przygotowawcze, w szczególności dokumentację koncesyjną, regulacyjną, projektową i środowiskową, oraz II transza w kwocie 7.500.000 zł, wypłacana w terminie 5 dni roboczych od spełnienia warunków, w tym uzyskania przez AMC pierwszej koncesji na obrót specjalny. Ostateczny termin spłaty ustalono na 31 grudnia 2030 r., a oprocentowanie wynosi 3M POLSTR powiększony o 2,0 punktu procentowego w skali roku, ze stopą bazową aktualizowaną co trzy miesiące. Odsetki naliczane będą od faktycznie wypłaconego kapitału. Umowa nie przewiduje prowizji ani innych opłat na rzecz Emitenta, a AMC może dokonać wcześniejszej spłaty bez prowizji.

Na I etapie pożyczka nie jest zabezpieczona rzeczowo. AMC zobowiązała się nie ustanawiać zabezpieczeń na kluczowych aktywach Projektu ani nie zaciągać istotnego zadłużenia poza zatwierdzonym budżetem bez wymaganych zgód. Umowa przewiduje ograniczenia co do przeznaczenia środków, comiesięczne raportowanie oraz prawo Emitenta do audytu ich wykorzystania. W razie wystąpienia przypadku naruszenia Emitent może wstrzymać wypłatę niewypłaconych transz, a przy istotnym naruszeniu nieusuniętym w terminie 15 dni roboczych – wypowiedzieć Umowę i postawić pożyczkę w stan wymagalności.

W przypadku braku spłaty pożyczki do 31 grudnia 2030 r. Emitentowi przysługuje, według jego uznania, prawo żądania konwersji wierzytelności z tytułu pożyczki na nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym AMC. W razie skorzystania z tego prawa konwersja jest obowiązkowa dla AMC i jej wspólników. Za każdy 1.000.000 zł niespłaconego kapitału Emitent obejmie nowe udziały stanowiące 5% kapitału zakładowego AMC po dokonaniu konwersji. Przy innej kwocie udział ustala się proporcjonalnie. Przelicznik jest stały, nie zależy od wyceny AMC i odnosi się do niespłaconego kapitału pożyczki. Konwersja zostanie przeprowadzona na zasadach określonych w Umowie, w drodze podwyższenia kapitału zakładowego AMC z wyłączeniem prawa pierwszeństwa dotychczasowych wspólników oraz potrącenia wierzytelności Emitenta z wierzytelnością AMC o wniesienie wkładu.

Zgodnie z raportem ESPI nr 27/2026, na dzień 25 września 2026 r. AMC oczekiwała na uzyskanie koncesji na obrót specjalny, której wydanie harmonogram Projektu przewidywał w 2026 r., przy czym wydanie koncesji oraz termin jej uzyskania zależą od rozstrzygnięcia właściwego organu. Emitent posiada 20% udziałów w AMC, a zawarcie Umowy stanowi kolejny etap jego zaangażowania w Projekt.

- **Nabycie 70% udziałów w JJB sp. z o.o. posiadającej koncesję na obrót bronią i amunicją**
W dniu 29 września 2026 r. Zarząd Prime ASI S.A. zawarł z trzema dotychczasowymi wspólnikami JJB sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie („JJB") umowę sprzedaży udziałów, na podstawie której nabył 70 udziałów w JJB o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 3.500,00 zł, stanowiących 70% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 70% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena nabycia wynosi 700.000,00 zł. Przejście udziałów na Emitenta nastąpiło z chwilą zawarcia umowy, niezależnie od zapłaty ceny. Pozostałe 30 udziałów, stanowiących 30% kapitału zakładowego JJB, pozostaje w posiadaniu dotychczasowych wspólników. W raporcie ESPI nr 28/2026 jako planowane źródło finansowania ceny nabycia wskazano środki z emisji akcji serii I.

  JJB posiada koncesję Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji nr B-062/2023, obejmującą, w zakresie określonym w decyzji, obrót materiałami wybuchowymi, bronią i amunicją oraz wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, bez prawa magazynowania.

  Zapłata ceny została odroczona. Umowa przewiduje jej uregulowanie w terminie 20 dni od dnia zawarcia umowy, z zastrzeżeniem spełnienia określonych w niej warunków. Obejmują one w szczególności dokonanie przez JJB wymaganych zgłoszeń do Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji dotyczących zmiany struktury właścicielskiej, utrzymanie koncesji w zakresie wymaganym dla transakcji, zachowanie warunków prowadzenia działalności koncesjonowanej, brak wskazanych w umowie przeszkód dotyczących wykonywania koncesji oraz dokonanie wymaganych zgłoszeń m.in. do Krajowego Rejestru Sądowego.

W związku z transakcją skład zarządu JJB nie ulega zmianie. Działalność koncesjonowana będzie nadal prowadzona wyłącznie przez JJB, w granicach posiadanych uprawnień. Nabycie udziałów nie uprawnia Emitenta ani innych spółek jego grupy do korzystania z koncesji JJB we własnym imieniu.

Umowa przewiduje prawo Emitenta do odstąpienia od transakcji najpóźniej do końca 120. dnia od nabycia udziałów, m.in. w razie niespełnienia warunków płatności do końca 90. dnia, istotnej nieprawdziwości zapewnień sprzedających, wady tytułu prawnego do udziałów lub wystąpienia określonych w umowie przeszkód dotyczących koncesji. Ponadto, jeżeli z upływem 120. dnia warunki płatności nie będą spełnione, część umowy obejmująca sprzedaż udziałów ulegnie rozwiązaniu, chyba że strony wcześniej przedłużą ten termin. W przypadku odstąpienia lub rozwiązania umowa przewiduje rozliczenie zwrotne w terminie 7 dni roboczych, tj. zwrot udziałów sprzedającym oraz zwrot ewentualnie zapłaconej ceny.

5.2 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR
W dniu 1 października 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 5 października 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.

Art. 19 ust. 3 Rozporządzenia MAR - informacja o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze
W dniu 6 października 2026 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR przez Pana Cezarego Lewandowskiego, członka Rady Nadzorczej Prime ASI S.A.

Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR
W dniu 6 października 2026 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR przez Pana Cezarego Lewandowskiego, członka Rady Nadzorczej Prime ASI S.A.

Podpisanie umowy z Autoryzowanym Doradcą ASO
W dniu 6 października 2026 r. Zarząd Prime ASI S.A. zawarł umowę o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy z Art Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie w zakresie wprowadzenia akcji serii H Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR
W dniu 9 października 2026 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR przez Pana Cezarego Lewandowskiego, członka Rady Nadzorczej Prime ASI S.A.

Dwa zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej
W dniu 10 października 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. oraz Pana Michała Ręczkowicza.

Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR
W dniu 12 października 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.

Podsumowanie subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii I
W dniu 14 października 2026 r. Zarząd Prime ASI S.A., w związku z zakończeniem subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii I, wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu Spółki z dnia 31 marca 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I, ustalenia ceny emisyjnej i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii I oraz zmiany statutu Spółki, przekazał podsumowanie subskrypcji. Subskrypcja trwała od 31 marca do 30 września 2026 r. W jej ramach objęto i w pełni opłacono 1 760 000 akcji po cenie 1,25 zł za akcję, za łączną kwotę 2 200 000 zł.

Decyzja o przeprowadzeniu kolejnej emisji akcji w ramach kapitału docelowego
W dniu 14 października 2026 r. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 34/2026 z dnia 14 października 2026 r., Zarząd Prime ASI S.A. podjął decyzję o przeprowadzeniu kolejnej emisji akcji zwykłych na okaziciela w ramach kapitału docelowego. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na przeprowadzenie tej emisji.
Decyzja została podjęta w związku z zainteresowaniem objęciem nowych akcji Spółki, zgłaszanym Zarządowi przez inwestorów, w tym przez inwestorów, którzy zgłosili się do Spółki w końcowym okresie subskrypcji akcji serii I.
Zarząd zamierza ustalić cenę emisyjną akcji nowej emisji na poziomie 2,50 zł za akcję. Uchwała Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, określająca w szczególności liczbę oferowanych akcji, cenę emisyjną oraz zasady i terminy ich obejmowania, zostanie podjęta po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I.Na dzień publikacji raportu bieżącego ESPI nr 36/2026, tj. 14 października 2026 r., uchwała ta nie została podjęta.
O podjęciu uchwały w sprawie emisji oraz o jej parametrach Spółka poinformuje odrębnym raportem. Przeprowadzenie emisji oraz wysokość pozyskanych środków będą zależały od decyzji inwestorów o objęciu akcji. Na dzień publikacji raportu bieżącego ESPI nr 36/2026 Spółka nie otrzymała wiążących deklaracji objęcia akcji nowej emisji..

Zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej
W dniu 16 października 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 Pana Macieja Zientarę.

Rezygnacja Prezesa Zarządu
W dniu 20 października 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu przez
Pana Michała Ręczkowicza, ze skutkiem na dzień 20 października 2026 r. Powodem rezygnacji są względy osobiste.

Oddelegowanie Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki
W dniu 20 października 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 383 Kodeksu spółek handlowych, oddelegowała Panią Ewę Skrzypkowską, Członka Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki. Oddelegowanie nastąpiło na okres trzech miesięcy, tj. do dnia 20 stycznia 2027 r.

Powołanie Prezesa Zarządu Spółki
W dniu 25 października 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Przemysława Kowalczuka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 25 października 2026 r., na trzyletnią kadencję upływającą 31 grudnia 2029 r.

Główne ryzyka i czynniki niepewności

Ryzyko płynności i finansowania. Na dzień 30 września 2026 r. Emitent wykazywał 924 tys. zł aktywów obrotowych, w tym 900 159,59 zł środków pieniężnych, wobec 2,148 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 niepłynne 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 transakcji z podmiotami powiązanymi i konfliktów interesów. Rozwój portfela i struktury grupy może obejmować transakcje z akcjonariuszami, spółkami portfelowymi, wspólnikami projektów lub innymi podmiotami powiązanymi osobowo albo kapitałowo. Ryzyko obejmuje w szczególności prawidłowe ustalanie warunków rynkowych, identyfikację i zarządzanie konfliktami interesów, uzyskiwanie wymaganych zgód, dokumentowanie przepływów i zabezpieczeń oraz terminową realizację obowiązków informacyjnych.
Ryzyko raportowania i zgodności z obowiązkami 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.

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)

W III kwartale 2026 r. Prime ASI S.A. kontynuowała działania ukierunkowane na rozwój działalności inwestycyjnej oraz budowę platformy kapitałowej i operacyjnej skupiającej przedsiębiorstwa z sektorów obronnego i technologii podwójnego zastosowania (dual-use) w Europie Środkowo-Wschodniej.

Istotnym działaniem w tym zakresie było przyjęcie w dniu 10 sierpnia 2026 r. Strategii Rozwoju Prime ASI S.A. na lata 2026–2030, zakładającej rozwój inwestycji w obszarach m.in. systemów bezzałogowych i autonomicznych, produkcji amunicji, technologii antydronowych, elektroniki, cyberbezpieczeństwa oraz rozwiązań podwójnego zastosowania. W ramach realizacji przyjętego kierunku Spółka kontynuowała rozwój zaangażowania w Thalon Technologies sp. z o.o., działającą w obszarze bezzałogowych i autonomicznych jednostek morskich, oraz AMC Polish Arsenal sp. z o.o., rozwijającą projekt budowy nowych zdolności produkcyjnych amunicji wielkokalibrowej.

We wrześniu 2026 r. Spółka zawarła umowę inwestycyjną i umowę pożyczki inwestycyjnej z AMC Polish Arsenal sp. z o.o., przewidującą finansowanie pierwszego etapu projektu do kwoty 8 mln zł. Ponadto, w dniu 29 września 2026 r. Prime ASI S.A. nabyła 70% udziałów w JJB sp. z o.o., posiadającej koncesję na obrót bronią i amunicją oraz wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym.

Powyższe działania stanowią element realizacji długoterminowej strategii Spółki, ukierunkowanej na rozwój portfela inwestycyjnego, wspieranie innowacyjnych przedsięwzięć technologicznych oraz budowanie synergii pomiędzy podmiotami działającymi w sektorach o istotnym potencjale rozwojowym.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2026 r.

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

Dane jednostki zależnej

Firma:	**Algo Trade AI Sp. z o.o.**
Siedziba i adres:	ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów
KRS:	0001139093
Data rejestracji:	20.11.2024 r.
REGON:	540221409
NIP:	8133924405
Kapitał zakładowy:	1 000 000,00zł
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 służą analizie danych rynkowych i automatyzacji wykonywania transakcji według określonych strategii handlowych.

Dane jednostki zależnej

Firma:	**Thalon Technologies sp. z o.o.**
Siedziba i adres:	ul. Stanisława Moniuszki 5/1, 71-430 Szczecin
KRS:	0001259285
Data rejestracji:	7 sierpnia 2026 r.
REGON:	545432163
NIP:	9552597360
Kapitał zakładowy:	5 000,00zł

Thalon Technologies sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (dalej: „Thalon") została zawiązana w dniu 3 sierpnia 2026 r. i wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 7 sierpnia 2026 r. Kapitał zakładowy Thalon wynosi 5.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, z czego Spółka posiada 51 udziałów, stanowiących 51% kapitału zakładowego Thalon i uprawniających do 51% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Przeważającym przedmiotem działalności Thalon wpisanym do KRS jest produkcja cywilnych statków i konstrukcji pływających (PKD 30.11.Z). Przedmiotem działalności Thalon jest rozwój, integracja, testowanie, przygotowanie do produkcji, serwis i komercjalizacja bezzałogowych oraz autonomicznych jednostek morskich wraz z systemami sterowania, nawigacji, łączności i wyposażenia.

Dane jednostki zależnej

Firma:	**JJB sp. z o.o.**
Siedziba i adres:	ul. Stanisława Moniuszki 5/1, 71-430 Szczecin
KRS:	0001009279
Data rejestracji:	21 grudnia 2022 r.
REGON:	523978353
NIP:	8513285868
Kapitał zakładowy:	5 000,00zł

W dniu 29 września 2026 r. Spółka nabyła 70 udziałów JJB sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (dalej: „JJB") o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, stanowiących 70% kapitału zakładowego JJB i uprawniających do 70% głosów na zgromadzeniu wspólników, tym samym JJB stała się podmiotem zależnym od Spółki. Kapitał zakładowy JJB wynosi 5.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów.Przeważającym przedmiotem działalności JJB wpisanym do KRS jest produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 25.11.Z). JJB posiada koncesję Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji nr B-062/2023, obejmującą, w zakresie określonym w decyzji, obrót materiałami wybuchowymi, bronią i amunicją oraz wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, bez prawa magazynowania.

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 2026 r. poz. 522, z późn. zm.), tj. z uwagi na objęcie spółek zależnych 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 września 2026 r. spółki zależnej od Emitenta, tj. Algo Trade AI Sp. z o.o. zostały zaprezentowane w poniższych tabelach (dane w zł):

AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	**3 832 000,00**	**3 767 000,00**
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	3 767 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	**830 000,55**	**476 369,39**
I. Zapasy	32 520,33	32 520,33
II. Należności krótkoterminowe	295 825,55	49 969,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	501 654,67	393 880,06
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**0**	**0**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0**	**0**
D. Udziały (akcje) własne	**0**	**0**
AKTYWA RAZEM	**4 662 000,55**	**4 243 369,39**

PASYWA	30.09.2026	30.09.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**18 828,29**	**460 502,51**
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	-279 358,44	-539 497,49
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**4 643 172,26**	**3 782 866,88**
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	4 525 929,76	3 750 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	117 242,50	32 866,88
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
PASYWA RAZEM	**4 662 000,55**	**4 243 369,39**

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:	21 000,00	0	49 000,00	18 887,80
B. Koszty działalności operacyjnej	83 165,38	55 879,70	331 475,06	165 456,91
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-62 165,38	-55 879,70	-282 475,06	-146 569,11
D. Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0,34
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0,22
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-62 165,38	-55 879,70	-282 475,06	-146 568,99
G. Przychody finansowe	0	17,79	215 187,56	17,79
H. Koszty finansowe	72 606,14	-39 564,67	212 070,94	392 946,29
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	-134 771,52	-16 297,24	-279 358,44	-539 497,49
J. Podatek dochodowy	0	0	0	0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)	**-134 771,52**	**-16 297,24**	**-279 358,44**	**-539 497,49**

Thalon Technologies sp. z o.o.

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową na dzień 30 września 2026 r. spółki zależnej od Emitenta, tj. Thalon Technologies sp. z o.o., zostały zaprezentowane w poniższych tabelach. Thalon Technologies sp. z o.o. została zawiązana 3 sierpnia 2026 r., dlatego dane za III kwartał 2026 r. i dane narastające obejmują ten sam okres od 3 sierpnia do 30 września 2026 r., a dane porównywalne za 2025 r. nie występują:

AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	**0**	**-**
I. Wartości niematerialne i prawne	0	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0	-
III. Należności długoterminowe	0	-
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	-
B. AKTYWA OBROTOWE	**5 000,00**	**-**
I. Zapasy	0,00	-
II. Należności krótkoterminowe	4 000,00	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 000,00	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**0**	**-**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0**	**-**
D. Udziały (akcje) własne	**0**	**-**
AKTYWA RAZEM	**5 000**	

PASYWA	30.09.2026	30.09.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**4 323,50**	**-**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	-
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-
VI. Zysk (strata) netto	-676,50	-
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**676,50**	**-**
I. Rezerwy na zobowiązania	0	-
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	676,50	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	-
PASYWA RAZEM	**5 000,00**	**-**

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:	0,00	-	0,00	-
B. Koszty działalności operacyjnej	676,50	-	676,50	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-676,50	-	-676,50	-
D. Pozostałe przychody operacyjne	0	-	0	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	0	-	0	-
F. Przychody finansowe	0	-	0,00	-
G. Koszty finansowe	0,00	-	0,00	-
H. Zysk (strata) brutto (C+D-F+G–H)	-676,50	-	-676,50	-
I. Podatek dochodowy	0	-	0	-
J. Zysk (strata) netto (H–I)	**-676,50**	**-**	**-676,50**	**-**

JJB sp. z o.o.

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową na dzień 30 września 2026 r. spółki zależnej od Emitenta, tj. JJB sp. z o.o., zostały zaprezentowane w poniższych tabelach:

AKTYWA	30.09.2026	31.12.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	**0,00**	**-**
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	-
III. Należności długoterminowe	0,00	-
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	-
B. AKTYWA OBROTOWE	**9 605,67**	**11 402,76**
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 770,05	6 408,30
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 815,23	3 628,65
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**1 020,39**	**1 365,81**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**-**
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**-**
AKTYWA RAZEM	**9 605,67**	**11 402,76**

PASYWA	30.09.2026	31.12.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**-104 594,27**	**-97 109,21**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00zł
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	-91 678,05	-73 309,24
VI. Zysk (strata) netto	-17 916,22	-28 799,97zł
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**114 199,94**	**108 511,97**
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	114 199,94	108 511,97
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-
PASYWA RAZEM	**9 605,67**	**11 402,76**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 31.12.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	8 408,74
B. Koszty działalności operacyjnej	17 740,18	37 303,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-17 740,18	-28 894,26
D. Pozostałe przychody operacyjne	1,52	0,01
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,10	0,37
F. Przychody finansowe	0,80	94,65
G. Koszty finansowe	178,26	0,00
H. Zysk (strata) brutto (C+D-E+F-G)	-17 916,22	-28 799,97
I. Podatek dochodowy	0	0
J. Zysk (strata) netto (H–I)	**-17 916,22**	**-28 799,97**

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

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

X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.

Rzeszów, dnia 13 listopada 2026 r.

Oświadczenie Zarządu

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za III kwartał 2026 r.

Zarząd Prime ASI S.A. z siedzibą w Rzeszowie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane za III 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.

Przemysław Kowalczuk
Prezes Zarządu Prime ASI SA

PRIME ASI

www.primeasi.com



PRIME ASI S.A.
2026