IMPERIO

KOREKTA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU

Imperio Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna

obejmującego okres od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r.

Warszawa, 12 listopad 2026

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE 5
1. Informacje ogólne o Spółce 5
2. Oświadczenie o zgodności z międzynarodowymi standardami rachunkowości 8
3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego 8
4. Przyjęte zasady rachunkowości 8
5. Szacunki 10
6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym 11
7. Czas trwania działalności jednostek powiązanych 11
8. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych 11
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU 12
1. Wybrane dane finansowe Imperio ASI S.A. 12
2. Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat 13
3. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów 14
4. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej 15
5. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 17
6. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych 20
7. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego 22
8. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego 23
9. Dłużne papiery wartościowe 24
10. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji 24
11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych 25
12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych 27
13. Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze 35
III. WYBRANE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 36
IV. ZESTAWIENIE LOKAT ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ 41
V. ZESTAWIENIE INFORMACJI DODATKOWYCH O ALTERNATYWNEJ SPÓŁCE INWESTYCYJNEJ 49
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 51
1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym 51
2. Zmiany wartości szacunków odpisów aktualizujących wartość należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego 52
3. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu 52
4. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych 52
5. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych 52
6. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą 52
7. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. 52

8. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane 52
9. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości 52
10. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami 52
11. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Emitenta oraz jego spółek z podmiotami powiązanymi 52
12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik z działalności, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik 52
13. Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta 53
14. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału 53
15. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i o warunkach prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) 53
16. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji 53
17. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych 54
18. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta 54
19. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych 54
20. Zmiany zobowiązań warunkowych Emitenta lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego 54
21. Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta 54
22. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca 54
23. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postępowań umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych 54

24. Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w spółkach handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty 54
25. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 54
26. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie..... 54
27. Korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta..... 54
28. Płatność w formie akcji..... 55
29. Świadczenia pracownicze..... 55
30. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe 55
31. Informacja na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta 55
32. Wydarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki 55
33. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego..... 55

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1. Informacje ogólne o Spółce

a) Dane Jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba
Imperio ASI S.A.	00-844 Warszawa, Plac Europejski 1

Imperio ASI S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.), (dalej „Spółka" lub „Emitent"), została utworzona w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 r o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji. Wpis do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy nastąpił w dniu 31 marca 1995 r. z kapitałem akcyjnym w wysokości 100 tys. złotych. Kapitał akcyjny oraz zapasowy Spółki został następnie podwyższony poprzez wniesienie przez Skarb Państwa wkładu niepieniężnego w postaci akcji jednoosobowych spółek Skarbu Państwa, biorących udział w Programie Powszechnej Prywatyzacji.
Spółka prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 roku) oraz do dnia 01 stycznia 2013 r. również na postawie Ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z 1993 roku z późniejszymi zmianami). Z dniem 01 stycznia 2013 r. weszła w życie ustawa o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 0, poz. 596 z 2012 roku), która uchyliła, w związku z zakończeniem Programu Powszechnej Prywatyzacji, ustawę z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202, z późn. zm.), a także wymusiła zmianę firm podmiotów, które pierwotnie stanowiły narodowe fundusze inwestycyjne, w tym BBI Capital NFI S.A. Zmiana firmy Spółki z BBI Capital NFI S.A. na Impera Capital S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców z dniem 8 lutego 2013 r., o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 12/2013. Zmiana firmy Spółki z Impera Capital S.A. na Impera Capital ASI S.A. została zarejestrowana w dniu 17 września 2019 roku, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 17/2019. W dniu 27 maja 2021 roku została zarejestrowana zmiana Statutu Spółki w zakresie firmy Spółki, która obecnie działa pod firmą Imperio Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.

W dniu 19 czerwca 2001 r. Emitent został zarejestrowany w KRS w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy pod numerem 0000020690.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień bilansowy tj. 31 marca 2026 roku miała swoją siedzibę w Warszawie przy ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa. Na dzień publikacji niniejszej korekty śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego swoją siedzibę ma w Krakowie przy ul. Długiej 24 lok. LU3, 31-146 Kraków.

Imperio ASI S.A. nie posiada oddziałów (zakładów).

Przedmiot działalności Spółki zdefiniowany jest jako:

- Działalność związana z zarządzaniem funduszami (66.30.Z),
- Działalność funduszy rynku pieniężnego i funduszy inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego (64.31.Z)

Organami Imperio ASI S.A. są:

- Walne Zgromadzenie;
- Rada Nadzorcza;
- Zarząd.

RADA NADZORCZA

W pierwszym kwartale 2026 roku Skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Michał Damek
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Roman Pudełko
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Michał Więzik
Członek Rady Nadzorczej:	Jakub Ciszewski
Członek Rady Nadzorczej:	Tomasz Wykurz

Do dnia pierwotnej publikacji sprawozdania (tj. do 21 maja 2026 roku) skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

ZARZĄD

W pierwszym kwartale 2026 roku Skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu:	Łukasz Górski

Do dnia pierwotnej publikacji sprawozdania (tj. do 21 maja 2026 roku) skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Znaczący akcjonariusze Imperio ASI S.A.

Zgodnie z informacjami na dzień 21 maja 2026 r. znaczącymi akcjonariuszami Imperio ASI S.A. posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
Hegen Invest ASI Sp. z o.o. ***	2.277.266	29,08%	2.277.266
Artur Górski	1.095.173	13,98%	1.095.173
Sławomir Jarosz	470.000	6,00%	470.000
Telma Nieruchomości sp. z o.o.**	470.000	6,00%	470.000

*) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Spółkę od akcjonariuszy.
**) Pani Blanka Błasik i Pan Artur Błasik posiadają pośrednio, tj. za pośrednictwem współkontrolowanej przez nich Spółki Telma Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, 470 000 (czterysta siedemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, które reprezentują 6,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 470 000 (czterysta siedemdziesiąt tysięcy) głosów, stanowiących 6,00% udziału w ogólnej liczbie głosów.
***) Pan Adam Bębenek posiada pośrednio akcje w Spółce za pośrednictwem spółki HEGEN INVEST ASI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, która jest podmiotem zależnym od AMD Foundation Fundacja Rodzinna, która z kolei jest podmiotem zależnym od Pana Adama Bębenka.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień 16 kwietnia 2026 r., tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
Hegen Invest ASI Sp. z o.o. ***	2.277.266	29,08%	2.277.266
Artur Górski	1.095.173	13,98%	1.095.173
Sławomir Jarosz	470.000	6,00%	470.000
Telma Nieruchomości sp. z o.o.**	470.000	6,00%	470.000

*) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Spółkę od akcjonariuszy.
**) Pani Blanka Błasik i Pan Artur Błasik posiadają pośrednio, tj. za pośrednictwem współkontrolowanej przez nich Spółki Telma Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, 470 000 (czterysta siedemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, które reprezentują 6,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 470 000 (czterysta siedemdziesiąt tysięcy) głosów, stanowiących 6,00% udziału w ogólnej liczbie głosów.
***) Pan Adam Bębenek posiada pośrednio akcje w Spółce za pośrednictwem spółki HEGEN INVEST ASI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, która jest podmiotem zależnym od AMD Foundation Fundacja Rodzinna, która z kolei jest podmiotem zależnym od Pana Adama Bębenka.

Informacja o stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie) na dzień pierwotnego publikowania raportu (tj. do 21 maja 2026 roku).

Według wiedzy Zarządu Imperio ASI S.A. na dzień 31 marca 2026 roku oraz na dzień pierwotnej publikacji raportu (tj. na dzień 21 maja 2026 roku):

- Pan Jakub Ciszewski Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada 9.993 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 0,13 % udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.
- osoby zarządzające oraz nadzorujące Emitenta nie posiadają uprawnień (opcji) do akcji Imperio ASI S.A.

Jednostki powiązane Emitenta

b) Jednostki powiązane Emitenta:

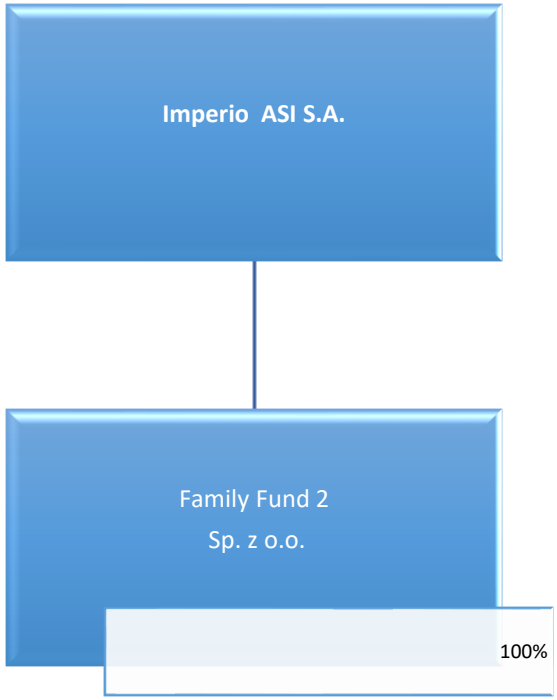
- Family Fund 2 Sp. z o.o.

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2014 r. MSSF 10, Imperio ASI S.A. wycenia wszystkie swoje jednostki powiązane w wartości godziwej a skutki wyceny odnosi na wynik finansowy, zgodnie z MSSF 9.

c) Udziały Imperio ASI S.A. w jednostkach zależnych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 31 marca 2026 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Imperio ASI w kapitale zakładowym spółki	Udział Imperio ASI w ogólnej liczbie głosów na WZ
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	100%	100%

d) Graficzna prezentacja struktury Imperio ASI S.A. na 31 marca 2026 roku.



2. Oświadczenie o zgodności z międzynarodowymi standardami rachunkowości

Korekta śródrocznego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Imperio ASI została sporządzona zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR") 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34") oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r, poz. 757) zwanym dalej „Rozporządzeniem MF" i przedstawia sytuację finansową Imperio ASI S.A. na dzień 31 marca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku i 31 marca 2025 roku, oraz wyniki jej działalności i przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku i 31 marca 2025 roku.

Status zatwierdzenia standardów w UE
Na dzień pierwotnego zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji (tj. na dzień 21 maja 2026 roku), biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.
MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR") oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF").

Zmiany do standardów oraz zmian do standardów zastosowane po raz pierwszy w 2026 roku

- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych,
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy na dostawy energii (PPA),
- „Coroczne zmiany tom 11 – Cykl 11" (obejmujące MSSF 1, 7, 9, 10 i MSR 7).

Zastosowanie zmian do standardów obowiązujących po raz pierwszy w 2026 roku nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do standardów, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

- MSSF 18 „Zasady prezentacji i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

Spółka analizuje obecnie wpływ MSSF 18 na jej przyszłe sprawozdania finansowe.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE
MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe" – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe" i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach" – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji" (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie).

Pozostałe wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Imperio ASI S.A. nie stwierdza na dzień pierwotnego zatwierdzenia sprawozdania (tj. na dzień 21 maja 2026 roku) oraz na dzień zatwierdzenia niniejszej korekty sprawozdania, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Kwartalne śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy czytać je łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Imperio ASI S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF"), zawierającym noty, za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2025 rok.

4. Przyjęte zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Zasady rachunkowości, metody wyliczeń oraz prezentacja danych przyjęte do przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Imperio ASI S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.

Kontynuacja działalności
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie i w regionie Bliskiego Wschodu
Toczący się konflikt zbrojny na Ukrainie oraz trwająca sytuacja polityczno-gospodarcza w regionie Bliskiego Wschodu mogą pośrednio oddziaływać na gospodarkę polską i globalną. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej ani nie posiada inwestycji w Rosji, na Ukrainie ani w regionie Bliskiego Wschodu, w związku z czym nie jest narażona na bezpośrednie skutki żadnego z tych konfliktów.
Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki ocenia, że żadna z ww. sytuacji geopolitycznych nie wywołuje istotnego, bezpośredniego wpływu na działalność, sytuację finansową ani przepływy pieniężne Spółki. Do potencjalnych pośrednich skutków, które Spółka bierze pod uwagę w procesie zarządzania ryzykiem, należą w szczególności: wzrost cen surowców i nośników energii, zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw, wzrost presji inflacyjnej oraz wzrost awersji do ryzyka na rynkach finansowych przekładający się na warunki finansowania.
Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ obu sytuacji geopolitycznych na działalność i wyniki finansowe Spółki. W przypadku zidentyfikowania informacji poufnej w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR lub istotnej zmiany oceny skutków dla sprawozdań finansowych, Spółka niezwłocznie przekaże stosowny raport za pośrednictwem systemu ESPI.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji
Dane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (PLN), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Imperio ASI S.A., po zaokrągleniu do tysiąca złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Dane porównawcze
Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości i metody kalkulacji stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Status Imperio ASI S.A. jako „jednostki inwestycyjnej"
Imperio ASI S.A. na podstawie subiektywnych ocen i założeń została zakwalifikowana jako „jednostka inwestycyjna", która spełnia kryteria określone w paragrafie 27 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe".
Subiektywne założenia charakteryzujące Imperio ASI S.A. jako „jednostkę inwestycyjną" są następujące:

- Imperio ASI S.A. prowadzi wiele inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji zwrotów,
- współpracuje z wieloma inwestorami, którzy nie są powiązani z Imperio ASI S.A., innymi członkami Grupy, ani z zarządcą inwestycji,
- udziały własnościowe w Imperio ASI S.A. mają formę instrumentów kapitałowych, którym przypisuje się proporcjonalnie część aktywów netto Emitenta,
- Imperio ASI S.A. nie planuje utrzymywać portfela inwestycji bezterminowo, tj. posiada „strategię wyjścia" z inwestycji. W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe realizowane strategie wyjścia polegać będą m.in. na sprzedaży poprzez rynek regulowany (dla instrumentów notowanych), plasowaniu posiadanych pakietów akcji wśród inwestorów finansowych bądź branżowych, a także realizację procesów zmierzających do upublicznienia spółek portfelowych (IPO). Emitent nie wyklucza również dokonywania likwidacji majątku i/lub sprzedaży aktywów spółek jako metody wyjścia z inwestycji. Dłużne papiery wartościowe utrzymywane są do terminu wymagalności, w przypadku braku terminowego ich wykupu Emitent podejmuje przewidziane prawem działania w celu windykacji należności.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości
W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2026 roku.

Opis korekty błędów poprzednich okresów
W niniejszym sprawozdaniu finansowym uwzględniono skutki korekty istotnego błędu dotyczącego sprawozdania finansowego za 2025 rok (związanego z nieprawidłową wyceną akcji SatRev S.A.), który po raz pierwszy został zidentyfikowany i ujęty w śródrocznym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2026 roku.
W celu zapewnienia pełnej spójności metodologicznej, ciągłości oraz porównywalności danych finansowych we wszystkich okresach sprawozdawczych 2026 roku, Spółka dokonała retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych również dla okresu zakończonego 31 marca 2026 roku.
W ramach przeprowadzonej operacji dokonano następujących przekształceń retroaktywnych, prezentując dla każdego z okresów ujęcie zawierające dane opublikowane pierwotnie, dane przekształcone oraz wartość wprowadzonej korekty:

- Przekształcenie danych na dzień 31 grudnia 2025 roku: Skorygowano wartość inwestycji w akcje SatRev S.A. o kwotę 1.063 tys. zł (zmniejszenie z wykazanej kwoty 4.002 tys. zł do prawidłowej wysokości 2.939 tys. zł), odnosząc skutki omyłki bezpośrednio w pozycję zysków/straty netto za 2025 rok. Równocześnie wykazana w sprawozdaniu kompensata podatku odroczonego w kwocie 879 tys. zł stanowi odrębną korektę prezentacyjną (zmiana prezentacji z ujęcia brutto na netto), która nie wpływa na wynik finansowy ani na kapitał własny Spółki.
- Prezentacja przekształconych danych na 31 marca 2026 roku: W celu zachowania porównywalności struktur bilansowych, efekt zmniejszenia wartości inwestycji na kwotę 1.063 tys. zł został wprowadzony retrospektywnie do bilansu sporządzonego na dzień 31 marca 2026 roku, wpływając na pozycję zysków/strat z lat ubiegłych. Kompensata podatku odroczonego w kwocie 904 tys. zł. stanowi odrębną korektę prezentacyjną, która wynika wyłącznie ze zmiany ujęcia brutto na netto i tym samym również nie wpływa na kapitał własny ani na wynik finansowy Spółki.

5. Szacunki

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Oszacowania i założenia poddaje się nieustannej weryfikacji na podstawie dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego:

⇒ **Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego**

Zgodnie z przyjętą przez Emitenta polityką rachunkowości Imperio ASI S.A. na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej. Wartość godziwą instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku ustala się z uwzględnieniem kursu notowania danego instrumentu, natomiast wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny, których wybór jest każdorazowo analizowany pod kątem uzyskania najbardziej wiarygodnej wartości wycenianego instrumentu. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych są odnoszone w wynik finansowy roku sprawozdawczego.
Udziały i akcje w spółkach nowopowstałych mających charakter startupów oraz w jednostkach będących we wczesnej fazie rozwoju wycenia się w cenie nabycia, jednak nie dłużej niż przez okres ośmiu kwartałów. Powyższa zasada pozwala uniknąć przeprowadzania procesów wycen bazujących na nieweryfikowalnych danych szacunkowych.
W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

W celu zrozumienia przez użytkowników sprawozdania finansowego sposobu określania wartości godziwej Instrumentów finansowych oraz oceny wiarygodności przyjętych szacunków i założeń Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w bilansie według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej.

Poziom 1: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań.
Poziom 2: Aktywa i zobowiązana finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach).
Poziom 3: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień bilansowy nie miały miejsca istotne transfery pomiędzy Poziomem 1 i 2 a także przesunięcia z oraz do Poziomu 3 w hierarchii wartości godziwej.
Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na 31 marca 2026 roku.

L.p.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny	Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej
1	Invento Sp. z o.o.	pełen odpis wartości ze względu na sytuację finansową spółki */	3
2	Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	pełen odpis wartości ze względu na upadłość spółki**/	3
3	Direct e Services S.A.	pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości spółki	3
4	Family Fund 2 Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
5	Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	pełen odpis wartości ze względu na sytuację finansową spółki	3
6	Livekid Sp. z o.o.	wycena w oparciu o metodę giełdowych mnożników rynkowych/mnożników transakcyjnych	3
7	Polskie Konopie S.A.	pełen odpis wartości ze względu na sytuację finansową spółki	3
8	Cosma S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)	1
9	All in! Games S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku głównym GPW)	1
10	ABS Investment ASI S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)	1
11	One More Level S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku głównym GPW)	1
12	Figene Capital S.A.	pełen odpis wartości ze względu na sytuację finansową spółki	3
13	YARRL S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku głównym GPW)	1
14	ECL S.A. (dawniej easyCALL.pl S.A.)	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)	1
15	SatRev S.A.	wycena przy użyciu podejścia mieszanego łączącego metody dochodowe oraz rynkowe	3

**/ Z uwagi na zaległość w spłacie pożyczki wobec Imperio ASI S.A. mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i płynnościowej Invento Sp. z o.o. , w dniu 31 sierpnia 2018 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Invento Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w wysokości odpowiadającej 100% wartości księgowej.*
***/ Spółka była notowana na rynku New Connect do dnia 18.11.2015 roku. Na mocy Uchwały nr 1004/2015 Zarządu Giełdy z dnia 2.10.2015 roku akcje spółki Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.w upadłości likwidacyjnej oznaczone kodem PLKPHUS00018 zostały wykluczone z*

obrotu na rynku NewConnect z dniem 18.11.2015r. Zwraca się także uwagę, że 1,5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej spośród pakietu 6,5 mln szt. posiadanego przez Emitenta na dzień bilansowy zostało zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (uchwała nr 472/14 z dnia 15 maja 2014 r.) oraz został im nadany kod PLKPHUS00018 pod warunkiem podjęcia przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu, w którym notowane są inne akcje KB Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej oznaczone kodem PLKPHUS00018, decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym systemie. Decyzja o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania nie została podjęta przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu. Ponadto 5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej stanowi akcje imienne uprzywilejowane serii A.

⇒ **Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego**

Na każdy dzień bilansowy Emitent dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utratę wartości określa się z uwzględnieniem przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:

- analiza fundamentalna spółki,
- czynniki rynkowe,
- koniunktura gospodarcza i branżowa,
- inne czynniki właściwe w konkretnym przypadku,

⇒ **Określenie zamortyzowanego kosztu dla należności i zobowiązań**

Zakłada się, że wartość należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyceniona w kwocie wymagającej zapłaty jest zbliżona do ich wartości ustalonych wg zamortyzowanego kosztu ze względu na krótki termin zapadalności.

Zmiana szacunków

W sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 31 marca 2026 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych powyżej największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2025.

6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

7. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania Imperio ASI S. oraz jednostek powiązanych jest nieoznaczony, za wyjątkiem spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

8. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2026 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku oraz na dzień 31 marca 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

a) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2026 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2894 zł / EURO),

b) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,2419 zł / EURO) za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 r.,

c) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2025 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1839 zł / EURO), oraz 31 grudnia 2025 r. (4,2267 zł/EURO),

d) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,1848 zł / EURO) za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 r.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU

1. Wybrane dane finansowe Imperio ASI S.A.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2026 do 31-03-2026	okres od 01-01-2025 do 31-03-2025	okres od 01-01-2026 do 31-03-2026	okres od 01-01-2025 do 31-03-2025
Przychody z inwestycji	3	3	1	1
Wynik z inwestycji netto	347	348	82	83
Zyski (straty) z inwestycji	-	(33)	-	(8)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	347	315	82	75
Zysk (strata) brutto	347	315	82	75
Zysk (strata) netto	347	315	82	75
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(132)	(510)	(31)	(122)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10)	383	(2)	92
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3	2	1	0
Przepływy pieniężne netto, razem	(139)	(125)	(33)	(30)
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	2026-03-31	2025-03-31	2026-03-31	2025-03-31
Aktywa razem	13 814	15 759	3 220	3 767
Zobowiązania i Rezerwy, razem	51	951	12	227
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	21	9	5	2
Kapitał własny (aktywa netto)	13 763	14 808	3 209	3 539
Kapitał zakładowy	4 699	4 699	1 095	1 123
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 831 487	7 831 487	7 831 487	7 831 487
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)*/	1,76	1,89	0,41	0,45
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)**/	0,04	0,04	0,01	0,01

*/Wartość aktywów netto przypadającą Emitentowi na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie aktywów netto przypadających na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu. Średnia ważona liczba akcji Imperio ASI S.A. na dzień 31 marca 2026 r oraz na 31 marca 2025 r. wynosi 7 831 487.

**/Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

2. Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
A. Przychody z inwestycji	**3**	**3**
1. Udział w wyniku finansowym netto	-	-
1.1. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	-	-
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	-	-
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	-	-
3. Przychody z tytułu odsetek	3	3
4. Dodatnie różnice kursowe	-	-
5. Pozostałe	-	-
B. Pozostałe przychody operacyjne	**-**	**-**
C. Koszty operacyjne	**(98)**	**(110)**
1. Koszty działalności	(98)	(108)
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-	-
1.2. Usługi doradztwa finansowego	-	-
1.3. Usługi prawne	-	-
1.4. Koszty z tytułu odsetek	-	-
1.5. Ujemne różnice kursowe	-	-
1.6. Pozostałe koszty	(98)	(108)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	-	(2)
D. Pozostałe koszty operacyjne	**-**	**-**
E. Aktualizacja wartości inwestycji	**442**	**455**
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)	**347**	**348**
G. Zyski (straty) z inwestycji	**-**	**(33)**
1. Zyski (straty) z inwestycji	-	(33)
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	-	-
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży	-	(33)
H. Zysk (strata) brutto (F+G)	**347**	**315**
I. Podatek dochodowy	**-**	**-**
a) część bieżąca	-	-
b) część odroczona	-	-
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	**347**	**315**
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	**347**	**315**
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	7 831 487	7 831 487
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł) w okresie */	0,04	0,04

*/Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

3. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
Zysk (strata) netto	**347**	**315**
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych	-	-
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą	-	-
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-
Suma dochodów całkowitych	**347**	**315**

4. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Dane przed korektą błędu Stan na 31.03.2026	Przekształcone dane porównawcze Stan na 31.03.2026	Korekty Stan na 31.03.2026	Dane przed korektą błędu Stan na 31.12.2025	Przekształcone dane porównawcze Stan na 31.12.2025	Korekty Stan na 31.12.2025	Stan na 31.03.2025
Aktywa							
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	**816**	**816**	**-**	**955**	**955**	**-**	**185**
B. Portfel inwestycyjny	**14 037**	**12 974**	**(1 063)**	**13 594**	**12 531**	**(1 063)**	**13 588**
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	8 537	8 537	-	8 094	8 094	-	9 564
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych	-	-	-	-	-	-	-
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych	-	-	-	-	-	-	-
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	-	-	-	-	-	-	-
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	8 537	8 537	-	8 094	8 094	-	9 564
5. Notowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	5 500	4 437	(1 063)	5 500	4 437	(1 063)	4 024
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	-	-	-	-	-	-	-
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	-	-	-	-	-	-	-
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	-	-	-	-	-	-	-
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	5 500	4 437	(1 063)	5 500	4 437	(1 063)	4 024
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-
C. Należności	**15**	**15**	**-**	**5**	**5**	**-**	**1 076**
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	10	10	-	-	-	-	21
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
3. Należności z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-	-	-	-	-
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-	-	-	-	-	-
6. Pozostałe należności	5	5	-	5	5	-	1 055
D. Inne aktywa	**913**	**9**	**(904)**	**879**	**-**	**(879)**	**910**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
3. Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	913	9	(904)	879	-	(879)	910
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	904	-	(904)	879	-	(879)	901
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9	9	-	-	-	-	9
5. Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Aktywa, razem	**15 781**	**13 814**	**(1 967)**	**15 433**	**13 491**	**(1 942)**	**15 759**

A. Zobowiązania	**21**	**21**	**-**	**21**	**21**	**-**	**9**
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-

2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-	-	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	7	7	-	7	7	-	7
5. Pozostałe zobowiązania	14	14	-	14	14	-	2
B. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-
C. Rezerwy	**934**	**30**	**(904)**	**933**	**54**	**(879)**	**942**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	904	-	(904)	879	-	(879)	901
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	30	30	-	54	54	-	41
3.1. Długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Krótkoterminowe	30	30	-	54	54	-	41
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	**14 826**	**13 763**	**(1 063)**	**14 479**	**13 416**	**(1 063)**	**14 808**

E. Kapitał własny	**14 826**	**13 763**	**(1 063)**	**14 479**	**13 416**	**(1 063)**	**14 808**
1. Kapitał zakładowy	4 699	4 699	-	4 699	4 699	-	4 699
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	12 814	12 814	-	12 814	12 814	-	12 743
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-	-	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 034)	(4 097)	(1 063)	(3 020)	(3 020)	-	(2 949)
9. Zysk (strata) netto	347	347	-	(14)	(1 077)	(1 063)	315
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 831 487	7 831 487	7 831 487	7 831 487	7 831 487	7 831 487	7 831 487
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	1,89	1,76	-0,14	1,85	1,71	-0,14	1,89

*/ Wartość aktywów netto przypadająca jednostce na jedną akcję obliczono w stosunku do średniej ważonej liczby akcji jednostki. Liczba ta w prezentowanych okresach wynosiła 7 831 487

W prezentowanych korektach na dzień 31 marca 2026 roku oraz na dzień 31 grudnia 2025 roku kompensata podatku odroczonego w kwotach odpowiednio 904 tys. zł i 879 tys. zł jest odrębną korektą prezentacyjną i wynika wyłącznie ze zmiany prezentacji brutto na netto, tym samym nie wpływa ona na kapitał własny ani wynik finansowy Spółki.
Szczegółowy opis korekty błędu przedstawiono w Rozdziale 4 „Przyjęte zasady rachunkowości", pkt „Opis korekty błędów poprzednich okresów".

5. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane przed korektą błędu za okres od 1 stycznia 2026 roku do 31 marca 2026 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2026 r.	**4 699**	**12 814**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**(14)**	**14 479**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	**4 699**	**12 814**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**(14)**	**14 479**
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	(14)	14	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	347	347
Kapitał własny na dzień 31.03.2026 r.	**4 699**	**12 814**	**-**	**-**	**-**	**(3 034)**	**347**	**14 826**

Przekształcone dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2026 roku do 31 marca 2026 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2026 r.	**4 699**	**12 814**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**(1 077)**	**13 416**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	**4 699**	**12 814**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**(1 077)**	**13 416**
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	(1 077)	1 077	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	347	347
Kapitał własny na dzień 31.03.2026 r.	**4 699**	**12 814**	**-**	**-**	**-**	**(4 097)**	**347**	**13 763**

Dane przed korektą błędu za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 r.	**4 699**	**12 743**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**71**	**14 493**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	**4 699**	**12 743**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**71**	**14 493**
Podział zysku/straty	-	71	-	-	-	-	(71)	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	(14)	(14)
Kapitał własny na dzień 31.12.2025 r.	**4 699**	**12 814**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**(14)**	**14 479**

Przekształcone dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 r.	**4 699**	**12 743**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**71**	**14 493**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	**4 699**	**12 743**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**71**	**14 493**
Podział zysku/straty	-	71	-	-	-	-	(71)	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	(1 077)	**(1 077)**
Kapitał własny na dzień 31.12.2025 r.	**4 699**	**12 814**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**(1 077)**	**13 416**

Za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 r.	**4 699**	**12 743**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**71**	**14 493**
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	**4 699**	**12 743**	**-**	**-**	**-**	**(3 020)**	**71**	**14 493**
Podział zysku/straty	-	-	-	-	-	71	(71)	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	315	315
Kapitał własny na dzień 31.03.2025 r.	**4 699**	**12 743**	**-**	**-**	**-**	**(2 949)**	**315**	**14 808**

6. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Dane przed korektą błędu 01.01.2026-31.03.2026	Przekształcone dane porównawcze 01.01.2026-31.03.2026	Korekty 01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) brutto	347	347	-	315
II. Korekty razem	(479)	(479)	-	(825)
1. Amortyzacja	-	-	-	2
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(3)	(3)	-	(2)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10	10	-	(473)
5. Zmiana stanu rezerw	1	(24)	(25)	(18)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	
7. Zmiana stanu należności	(10)	(10)	-	141
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	-	-	3
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(34)	(9)	25	(4)
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(443)	(443)	-	(474)
11. Inne korekty	-	-	-	
Gotówka z działalności operacyjnej	**(132)**	**(132)**	-	(510)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(132)	(132)	-	(510)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	383
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:	-	-	-	383
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	383
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	10	10	-	
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:	10	10	-	-
a) w jednostkach powiązanych	10	10	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	**(10)**	**(10)**	-	**383**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			-	
I. Wpływy	3	3	-	2
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	3	3	-	2
II. Wydatki	-	-	-	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-

8. Odsetki	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	**3**	**3**	-	**2**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	**(139)**	**(139)**	-	**(125)**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**(139)**	**(139)**	-	**(125)**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	**955**	**955**	-	**310**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	**816**	**816**	-	**185**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

7. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	187
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	
wartość według ceny nabycia	-	-	-	39
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	-	-	-	
wartość według ceny nabycia	-	-	-	
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	8 537	-	-	4 437
wartość według ceny nabycia	10 634	-	-	19 054
wartość godziwa	8 537	-	-	4 437
wartość rynkowa	8 537	-	-	4 437
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	5 150
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa	-	-	-	-
wartość według ceny nabycia	-	-	-	-
wartość godziwa	-	-	-	-
wartość rynkowa	-	-	-	-
RAZEM				
wartość bilansowa	8 537	-	-	4 437
wartość według ceny nabycia	10 634	-	-	24 429
wartość rynkowa	8 537	-	-	4 437

8. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Pozostałe nie notowane papiery wartościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	-	**-**	**13 594**	**-**	**-**	**13 594**
Korekta błędu			-1 063			-1 063
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego po korekcie błędu			**12 531**			**12 531**
a. Zwiększenia (z tytułu)	-	-	**443**	-	-	**443**
- Wycena	-	-	443	-	-	443
b. Zmniejszenia (z tytułu)		**-**		**-**	**-**	
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	-	-	**12 974**	-	-	**12 974**

9. Dłużne papiery wartościowe

Na 31 marca 2026 roku Spółka nie posiadała dłużnych papierów wartościowych.

10. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW S.A.	Częstochowa	wyrób konstrukcji stalowych	-	1,93	1,93	-	-
Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. w likwidacji	Częstochowa	przedsiębiorstwo budowlane	-	1,36	1,36	-	-
Zakłady Mięsne TORMIĘS S.A. w likwidacji	Włocławek	przetwórstwo mięsne	-	0,21	0,21	-	-
Razem			-	-	-	-	-

11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.03.2026 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	-	-	100,00%	100,00%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					**0**	**0**			**0**	**0**	

Spółka Call2Action S.A. została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców w dniu 13.02.2026 r. - orzeczenie uprawomocniło się w tym przedmiocie z dniem 14.03.2026 r.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2025 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	-	-	100,00%	100,00%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	-	-	41,51%	34,24%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					**0**	**0**			**0**	**0**	

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.03.2025 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	-	-	100,00%	100,00%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	-	-	41,51%	34,24%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					**0**	**0**			**0**	**0**	

12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

Dane przed korektą błędu

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2026 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Notowane										
ABS Investment ASI S.A.	Bielsko - Biała	działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych	800 000	1008	1008	10,00%	10,00%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
All In! Games S.A.	Kraków	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	483 000	389	389	0,64%	0,64%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
One More Level S.A.	Kraków	produkcja gier i zabawek	250 000	646	646	0,38%	0,38%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
YARRL S.A.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	250 000	1 335	1 335	3,45%	5,73%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cosma S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	8 240 192	3 609	3 609	5,31%	5,31%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Figene Capital S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	909 777	0	0	0,42%	0,42%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Kraków	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	100 000	1550	1550	7,19%	7,19%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane										
Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0	0	14,32%	14,32%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej *	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0	0	10,08%	2,16%*	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0	0	13,86%	13,86%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
LiveKid Sp. z o.o.	Wrocław	działalność związana z oprogramowaniem	40	1 498	0	2,39%	2,39%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polskie Konopie S.A.	Łódź	przetwórstwo konopi siewnej na olej konopny	150 000	0	0	13,04%	13,04%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	Łódź	produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych	150 000	0	0	10,34%	10,34%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SatRev S.A.	Wrocław	działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej	282 322	4 002	0	2,94%	2,94%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				**14 037**	**8 537**			**0**	**0**	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej, Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień bilansowy Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55 % w ogólnej liczbie głosów w Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.w upadłości likwidacyjnej.

Przekształcone dane porównawcze

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2026 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Notowane										
ABS Investment ASI S.A.	Bielsko - Biała	działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych	800 000	1008	1008	10,00%	10,00%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
All In! Games S.A.	Kraków	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	483 000	389	389	0,64%	0,64%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
One More Level S.A.	Kraków	produkcja gier i zabawek	250 000	646	646	0,38%	0,38%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
YARRL S.A.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	250 000	1 335	1 335	3,45%	5,73%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Cosma S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	8 240 192	3 609	3 609	5,31%	5,31%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Figene Capital S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	909 777	0	0	0,42%	0,42%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Kraków	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	100 000	1550	1550	7,19%	7,19%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0	0	14,32%	14,32%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej *	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0	0	10,08%	2,16%*	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0	0	13,86%	13,86%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
LiveKid Sp. z o.o.	Wrocław	działalność związana z oprogramowaniem	40	1 498	0	2,39%	2,39%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polskie Konopie S.A.	Łódź	przetwórstwo konopi siewnej na olej konopny	150 000	0	0	13,04%	13,04%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	Łódź	produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych	150 000	0	0	10,34%	10,34%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SatRev S.A.	Wrocław	działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej	207 322	2 939	0	2,16%	2,16%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				**12 974**	**8 537**			**0**	**0**	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej, Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień bilansowy Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55 % w ogólnej liczbie głosów w Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.w upadłości likwidacyjnej.

Dane przed korektą błędu

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2025 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Notowane										
ABS Investment ASI S.A. **	Bielsko - Biała	działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych	800 000	856	856	10,00%	10,00%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
All In! Games S.A.	Kraków	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	483 000	309	309	0,64%	0,64%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
One More Level S.A.	Kraków	produkcja gier i zabawek	250 000	563	563	0,38%	0,38%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
YARRL S.A.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	250 000	1 670	1 670	3,59%	5,96%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cosma S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	8 240 192	3 206	3 206	5,56%	5,56%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Figene Capital S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	909 777	0	0	0,42%	0,42%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Kraków	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	100 000	1490	1490	7,19%	7,19%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane										
Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0	0	14,32%	14,32%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej *	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0	0	10,08%	2,16%*	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0	0	13,86%	13,86%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

LiveKid Sp. z o.o.	Wrocław	działalność związana z oprogramowaniem	40	1 498	0	1,95%	1,95%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polskie Konopie S.A.	Łódź	przetwórstwo konopi siewnej na olej konopny	150 000	0	0	13,04%	13,04%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	Łódź	produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych	150 000	0	0	10,34%	10,34%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SatRev S.A.	Wrocław	działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej	282 322	4 002	0	2,94%	2,94%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				**13 594**	**8 094**			**0**	**0**	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej, Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień bilansowy Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55 % w ogólnej liczbie głosów w Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.w upadłości likwidacyjnej.

**W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki ABS Investment ASI S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 28.09.2023 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znowelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

Przekształcone dane porównawcze

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2025 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Notowane										
ABS Investment ASI S.A. **	Bielsko - Biała	działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych	800 000	856	856	10,00%	10,00%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
All In! Games S.A.	Kraków	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	483 000	309	309	0,64%	0,64%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
One More Level S.A.	Kraków	produkcja gier i zabawek	250 000	563	563	0,38%	0,38%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
YARRL S.A.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	250 000	1 670	1 670	3,59%	5,96%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Cosma S.A.	Magnuszew	sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	8 240 192	3 206	3 206	5,56%	5,56%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Figene Capital S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	909 777	0	0	0,42%	0,42%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Kraków	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	100 000	1490	1490	7,19%	7,19%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0	0	14,32%	14,32%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej *	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0	0	10,08%	2,16%*	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0	0	13,86%	13,86%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
LiveKid Sp. z o.o.	Wrocław	działalność związana z oprogramowaniem	40	1 498	0	1,95%	1,95%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polskie Konopie S.A. obecnie Polskie Konopie S.A. w likwidacji	Łódź	przetwórstwo konopi siewnej na olej konopny	150 000	0	0	13,04%	13,04%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	Łódź	produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych	150 000	0	0	10,34%	10,34%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SatRev S.A.	Wrocław	działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej	207 322	2 939	0	2,16%	2,16%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				**12 531**	**8 094**			**0**	**0**	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej, Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień bilansowy Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55 % w ogólnej liczbie głosów w Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.w upadłości likwidacyjnej.

**W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki ABS Investment ASI S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 28.09.2023 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znowelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2025 r.

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Notowane										
ABS Investment ASI S.A. **	Bielsko - Biała	działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych	800 000	624	624	10,00%	10,00%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
All In! Games S.A.	Kraków	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	483 000	524	524	0,80%	0,80%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Outdoorzy S.A.	Bielsko - Biała	działalność w zakresie detalicznej sprzedaży wysyłkowej odzieży oraz akcesoriów turystycznych	1 100 000	550	550	5,90%	5,90%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
One More Level S.A.	Kraków	produkcja gier i zabawek	250 000	346	346	0,44%	0,44%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
YARRL S.A.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	250 000	1 987	1 987	3,59%	5,96%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cosma S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	8 240 192	4 409	4 409	5,56%	5,56%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Figene Capital S.A.***	Warszawa	działalność holdingów finansowych	909 777	444	444	0,42%	0,42%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Kraków	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	100 000	680	680	7,19%	7,19%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane										
Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0	0	14,32%	14,32%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A. w likwidacji	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	10 800	0	0	9,51%	9,51%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej *	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0	0	10,08%	2,16%*	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0	0	13,86%	13,86%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
LiveKid Sp. z o.o.	Wrocław	działalność związana z oprogramowaniem	40	2 000	0	2,39%	2,39%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polskie Konopie S.A.	Łódź	przetwórstwo konopi siewnej na olej konopny	150 000	0	0	13,04%	13,04%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	Łódź	produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych	150 000	0	0	7,14%	7,14%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SatRev S.A.	Wrocław	działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej	192 322	2 024	0	2,01%	2,01%	-	-	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				**13 588**	**9 564**			**0**	**0**	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej, Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień bilansowy Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55 % w ogólnej liczbie głosów w Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.w upadłości likwidacyjnej.

**W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki ABS Investment ASI S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 28.09.2023 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znowelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

*** W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki Figene Capital S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań tj.03.06.2024 r. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego tj. 21.05.2026 nie wznowiono obrotu akcjami.

13. Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Za okres od 1 stycznia 2026 roku do 31 marca 2026 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Razem
Działalność kontynuowana		
Przychody segmentu ogółem	**445**	**445**
Przychody segmentu (zewnętrzne)	445	445
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	-
Koszty segmentu ogółem	**-98**	**-98**
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-98	-98
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-
Wynik segmentu	**347**	**347**
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**347**	**347**
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/strata netto	**347**	**347**
Działalność zaniechana	-	-
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	-	-
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	-	-
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	**347**	**347**

Za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Razem
Działalność kontynuowana		
Przychody segmentu ogółem	**458**	**458**
Przychody segmentu (zewnętrzne)	458	458
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	-
Koszty segmentu ogółem	**-143**	**-143**
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-143	-143
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-
Wynik segmentu	**315**	**315**
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**315**	**315**
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/strata netto	**315**	**315**
Działalność zaniechana	-	-
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	-	-
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	-	-
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	**315**	**315**

III. WYBRANE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.03.2025
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	559	5	185
b) środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	-	-	-
c) inne środki pieniężne	257	950	-
d) inne aktywa pieniężne	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	**816**	**955**	**185**

NOTA 2

NALEŻNOŚCI	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.03.2025
a) Należności z tytułu udzielonych pożyczek	10	-	21
b) Należności z tytułu odsetek	-	-	-
c) Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-
d) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
e) Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-
f)należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-	-
g) Pozostałe należności	5	5	1 055
1. Należności (netto), razem	**15**	**5**	**1 076**
2. Odpisy aktualizujące	31	31	246
3. Należności (brutto), razem (1+ 2)	**46**	**36**	**1 322**

NOTA 2B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.03.2025
Stan na początek okresu	31	246	246
a) zwiększenia (z tytułu)	-	31	-
- odpisy aktualizujące należności z tyt. pożyczek i odsetek	-	31	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	246	-
- spisanie z ksiąg	-	246	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	**31**	**31**	**246**

NOTA 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.03.2025
a) środki trwałe, w tym:	-	-	-
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny	-	-	-
- środki transportu	-	-	-
- inne środki trwałe	-	-	-
b) środki trwałe w budowie	-	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**-**	**-**	**-**

W prezentowanych okresach Spółka nie posiadała środków trwałych.

NOTA 4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.03.2025
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	-	-	-
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	-	-	-
- oprogramowanie komputerowe	-	-	-
c) inne wartości niematerialne	-	-	-
d) zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-
Wartości niematerialne, razem	-	-	-

NOTA 4A

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2026 - 31.03.2026

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2026	-	-	18	10	28
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2026	-	-	18	10	28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2026	-	-	18	10	28
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2026	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2026	-	-	18	10	28
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2026	-	-	-	-	-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2026	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2026	-	-	-	-	-

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2025-31.12.2025 r.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2025	-	-	18	10	28
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2025	-	-	18	10	28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2025	-	-	16	10	26
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	2	-	2
- amortyzacji	-	-	2	-	2
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2025	-	-	2	-	2
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2025	-	-	18	10	28

Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025	-	-	-	-	-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2025	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2025	-	-	-	-	-

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2025 - 31.03.2025

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2025	-	-	**18**	**10**	**28**
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2025	-	-	**18**	**10**	**28**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2025	-	-	**16**	**10**	**26**
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	**2**	-	**2**
- amortyzacji	-	-	2	-	2
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2025	-	-	**2**	-	**2**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2025	-	-	**18**	**10**	**28**
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2025	-	-	-	-	-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2025	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2025	-	-	-	-	-

NOTA 5

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.03.2025
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	9	-	9
- ubezpieczenia	-	-	-
- inne	9	-	9
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	**9**	**-**	**9**

NOTA 6

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Dane przed korektą błędu Stan na 31.03.2026	Przekształcone dane porównawcze Stan na 31.03.2026	Dane przed korektą błędu Stan na 31.12.2025	Przekształcone dane porównawcze Stan na 31.12.2025 r.	Stan na 31.03.2025
1.Stan aktywów na początek okresu, w tym:	**879**	-	**906**	**906**	**906**
a) odniesionych na wynik finansowy	879	-	906	906	906
2. Zwiększenia	**904**	-	**879**	-	**901**
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	**904**	-	**879**	-	**901**
- rezerwa na koszty	6	6	10	10	8
- wycena aktywów finansowych	898	898	869	667	893
- kompensata aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg. MSR 12	-	-904	-	-677	-
3. Zmniejszenia	**879**	-	**906**	**906**	**906**

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	**879**	**-**	**906**	**906**	**906**
- rezerwa na koszty	10	-	10	10	10
- wycena aktywów finansowych	869	-	896	896	896
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	**904**	**-**	**879**	**-**	**901**
a) odniesionych na wynik finansowy	904	-	879	-	901
- rezerwa na koszty	6	-	10	-	8
- wycena aktywów finansowych	898	-	869	-	893

NOTA 7

ZOBOWIĄZANIA	**Stan na 31.03.2026**	**Stan na 31.12.2025**	**Stan na 31.03.2025**
a) zobowiązania długoterminowe	**-**	**-**	**-**
b) zobowiązania krótkoterminowe	21	21	9
Zobowiązania, razem	**21**	**21**	**9**

NOTA 7A

ZOBOWIĄZANIA	**Stan na 31.03.2026**	**Stan na 31.12.2025**	**Stan na 31.03.2025**
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	**-**	**-**	**-**
- długoterminowe	**-**	**-**	**-**
- krótkoterminowe	**-**	**-**	**-**
b) Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	**-**	**-**	**-**
- długoterminowe	**-**	**-**	**-**
- krótkoterminowe	**-**	**-**	**-**
c) Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	**-**	**-**	**-**
- długoterminowe	**-**	**-**	**-**
- krótkoterminowe	**-**	**-**	**-**
d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	**-**	**-**	**-**
- długoterminowe	**-**	**-**	**-**
- krótkoterminowe	**-**	**-**	**-**
e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	7	7	7
- długoterminowe	**-**	**-**	**-**
- krótkoterminowe	7	7	7
f) Pozostałe zobowiązania	14	14	2
- długoterminowe	**-**	**-**	**-**
- krótkoterminowe	14	14	2
Zobowiązania, razem	**21**	**21**	**9**

NOTA 8

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	**Dane przed korektą błędu Stan na 31.03.2026**	**Przekształcone dane porównawcze Stan na 31.03.2026**	**Dane przed korektą błędu Stan na 31.12.2025**	**Przekształcone dane porównawcze Stan na 31.12.2025 r.**	**Stan na 31.03.2025**
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	**879**	**-**	**906**	**906**	**906**
a) odniesionej na wynik finansowy	879	-	906	906	906
2. Zwiększenia	**904**	**-**	**879**	**-**	**901**
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	**904**	**-**	**879**	**-**	**901**
- wycena aktywów finansowych	904	904	879	677	901
- kompensata aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wg. MSR 12	-	-904	-	-677	-
3. Zmniejszenia	**879**	**-**	**906**	**906**	**906**

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	**879**	**-**	**906**	**906**	**906**
- wycena aktywów finansowych	879	-	906	906	906
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	**904**	**-**	**879**	**-**	**901**
a) odniesionej na wynik finansowy	904	-	879	-	901
- wycena aktywów finansowych	904	-	879	-	901

NOTA 9

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.03.2025
a) stan innych rezerw na początek okresu	54	54	54
- usługi finansowe	54	54	54
b) zwiększenia (z tytułu)	-	54	-
- usługi finansowe	-	54	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	24	54	13
- usługi finansowe	24	54	13
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-	-
e) stan innych rezerw na koniec okresu	30	54	41

NOTA 10

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
a) Liczba akcji w szt. na początek okresu	7 831 487	7 831 487	7 831 487
b) Liczba akcji na koniec okresu	**7 831 487**	**7 831 487**	**7 831 487**

NOTA 10A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Akcje zwykłe wyemitowane	-	-	-
a) w pełni opłacone	4 699	4 699	4 699
- na bilans otwarcia	4 699	4 699	4 699
Stan na koniec okresu	**4 699**	**4 699**	**4 699**

IV. ZESTAWIENIE LOKAT ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy /31.03.2026/			Bieżący okres sprawozdawczy /31.12.2025/		
	wartość według ceny nabycia w tys.	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	procentowy udział w aktywach ogółem	wartość według ceny nabycia w tys.	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje, w tym:	**23 241**	**11 476**	**83,08%**	**33 704**	**11 033**	**81,78%**
-Call2Action S.A. (Spółka wykreślona z KRS w dniu 13.02.2026 r.)	nie dotyczy			10 463	-	0,00%
-ABS Investment ASI S.A.	1 146	1 008	7,30%	1 146	856	6,34%
-All In! Games S.A.	3 403	389	2,82%	3 403	309	2,29%
-One More Level S.A.	759	646	4,68%	759	563	4,17%
-Polskie Konopie S.A.	750	-	0,00%	750	-	0,00%
-YARRL S.A.	813	1 335	9,66%	813	1 670	12,38%
-Excellence Cannabis S.A.w likwidacji	750	-	0,00%	750	-	0,00%
-Cosma S.A.	2 849	3 609	26,13%	2 849	3 206	23,76%
-Direct eServices S.A.	3 702	-	0,00%	3 702	-	0,00%
-Figene Capital S.A.	1 156	0	0,00%	1 156	0	0,00%
-ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	506	1 550	11,22%	506	1 490	11,04%
-SatRev S.A.	2 070	2 939	21,28%	2 070	2 939	21,78%
-Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	5 150	-	0,00%	5 150	-	0,00%
-Zakłady Mięsne TORMIĘS S.A. w likwidacji	88	-	0,00%	88	-	0,00%
-Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. w likwidacji	62	-	0,00%	62	-	0,00%
-Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW S.A.	37	-	0,00%	37	-	0,00%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, w tym:	**11 822**	**1 498**	**10,84%**	**11 822**	**1 498**	**11,10%**
-Family Fund 2 Sp. z o.o.	39	-	0,00%	39	-	0,00%
-Invento Sp. z o.o.	10 781	-	0,00%	10 781	-	0,00%
-LiveKid Sp. z o.o.	1 002	1 498	10,84%	1 002	1 498	11,10%
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-

Prawa uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Statki powietrzne	-	-	-	-	-	-
Kopaliny, surowce mineralne, metale szlachetne	-	-	-	-	-	-
Pozostałe ruchomości	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	40	10	0,07%	30	0	0,00%
Inne	-	-	-	-	-	-

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba / Procentowy udział w kapitale zakładowym*	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-ABS Investment ASI S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	800 000/10%	Polska	PLN	1 146	1 146	1 008	1 008	7,30%
-All In! Games S.A.	rynek regulowany	rynek główny GPW	483.000/0,64%	Polska	PLN	3 403	3 403	389	389	2,82%
-One More Level S.A.	rynek regulowany	rynek główny GPW	250 000/0,38%	Polska	PLN	759	759	646	646	4,68%
-Cosma S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	8 240 192/5,31%	Polska	PLN	2 849	2 849	3 609	3 609	26,13%
-YARRL S.A.	rynek regulowany	rynek główny GPW	250 000/3,45%	Polska	PLN	813	813	1 335	1 335	9,66%
-Figene Capital S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	909 777/0,42%	Polska	PLN	1 156	1 156	0	0	0,00%
-ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Alternatywny system obrotu	NewConnect	100 000/7,19%	Polska	PLN	506	506	1 550	1 550	11,22%
-SatRev S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	207 322/2,16%	Polska	PLN	2 070	2 070	2 939	2 939	21,28%
-Polskie Konopie S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	150 000/13,04%	Polska	PLN	750	750	-	-	0,00%
-Excellence Cannabis S.A.w likwidacji	Nienotowane na aktywnym rynku	-	150 000/10,34%	Polska	PLN	750	750	-	-	0,00%

-Direct eServices S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	822 686/14,32%	Polska	PLN	3 702	3 702	-	-	0,00%
-Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	Nienotowane na aktywnym rynku	-	6 500 000/10,08%	Polska	PLN	5 150	5 150	-	-	0,00%
-Zakłady Mięsne TORMIĘS S.A. w likwidacji	Nienotowane na aktywnym rynku	-	0,21%	Polska	PLN	88	88	-	-	0,00%
-Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. w likwidacji	Nienotowane na aktywnym rynku	-	1,36%	Polska	PLN	62	62	-	-	0,00%
-Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	1,93%	Polska	PLN	37	37	-	-	0,00%

Warranty subskrypcyjne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Prawa do akcji	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Prawa poboru	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Kwity depozytowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bony skarbowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bony pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0 terminie wykupu powyżej 1 roku:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bony skarbowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bony pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość instrumentu bazowego według stanu na dzień bilansowy	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-Family Fund 2 Sp. z o.o.		Warszawa	Polska	100	PLN	39	39	-	-	0,00%
-Invento Sp. z o.o.		Warszawa	Polska	21 561	PLN	10 781	10 781	-	-	0,00%
-LiveKid Sp. z o.o.		Wrocław	Polska	40	PLN	1 002	1 002	1 498	1 498	10,84%

Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i prawa uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzieli bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Wierzytelności	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Udzielone pożyczki pieniężne	Nazwa pożyczkobiorcy	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Oprocentowanie	Wartość nominalna w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Umowa pożyczki	Family Fund 2 sp. z o.o.	Polska	30.06.2026	5,00%	10	0	0,00%
Umowa pożyczki	Family Fund 2 sp. z o.o.	Polska	30.06.2026	5,00%	10	0	0,00%
Umowa pożyczki	Family Fund 2 sp. z o.o.	Polska	30.06.2026	5,00%	10	0	0,00%
Umowa pożyczki	Family Fund 2 sp. z o.o.	Polska	30.06.2027	5,00%	10	10	0,07%

Weksle	Wystawca	Data płatności	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Depozyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Waluty	Państwo	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Nieruchomości	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Prawa własności nieruchomości, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Budynki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Lokale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa współwłasności nieruchomości, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Budynki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Lokale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Użytkowanie wieczyste, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Budynki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Lokale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Grunty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Statki morskie	Kraj rejestracji statku	Klasa statku	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Statki powietrzne	Kraj rejestracji statku	Model statku	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Kopaliny, surowce mineralne, metale szlachetne	Data nabycia	Kraj miejsca położenia / przechowywania	Jednostka miary	Ilość	Obciążenia	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość w cenie nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Pozostałe ruchomości	Data nabycia	Kraj miejsca przechowywania	Jednostka miary	Ilość	Obciążenia	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość w cenie nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

Inne	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

nie dotyczy

V. ZESTAWIENIE INFORMACJI DODATKOWYCH O ALTERNATYWNEJ SPÓŁCE INWESTYCYJNEJ

I. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej, z podziałem na:

1. aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi

1. Udzielone pożyczki
2. Środki pieniężne
3. Akcje spółek notowanych na giełdzie
4. Akcje spółek nienotowanych na giełdzie
5. Udziały
6. Pozostałe należności

2. aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi, w tym:
   a) aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków, o których mowa w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz.605)
   Nie dotyczy.

   b) pozostałe aktywa

1. Udziały

II. Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto, ze wskazaniem:

1. wartości aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Rodzaj aktywa	Wartość nabycia	Wartość na 31.03.2025
-	-	-

2. wartości aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Rodzaj aktywa	Wartość zbycia
-	-

3. zrealizowanego wyniku na transakcjach/umowach dokonanych/zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych, w tym:
   a) zrealizowanych zysków,
   b) zrealizowanych strat

Rodzaj aktywa	Zysk/(strata)
-	-

4. wyniku z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Rodzaj aktywa	Wartość na 31.03.2026	Wartość na 31.03.2025	Różnica
1. Udzielone pożyczki	10	21	-10,95
2. Środki pieniężne	816	185	630,98
3. Akcje spółek notowanych na giełdzie	8 537	11 588	-3 050,97
4. Akcje spółek nienotowanych na giełdzie	2 939	0	2 939,00
5. Udziały	1 498	2 000	-502,00
6. Pozostałe należności	0	1 050	-1 050,32
Łącznie	13 800	14 844	-1 044,26

5. łącznego wyniku finansowego osiągniętego przez alternatywną spółkę inwestycyjną w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

W pierwszym kwartale 2026 roku w ramach realizacji strategii inwestycyjnych Imperio ASI S.A. wygenerowało zysk netto w wysokości 347 tys. zł.

III. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, w podziale na:

1) koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych, w tym:
   a) koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku wewnętrznie zarządzającego ASI, w podziale na:
      - koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych,
      - koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem,
      - koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej lub jego częścią, o którym mowa w art. 70g ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w podziale na koszty stałe i koszty zmienne,

   b) koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej będącej spółką komandytową albo spółką komandytowo-akcyjną, w podziale na:
      - koszty wynagrodzenia stałego komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,
      - koszty wynagrodzenia komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej uzależnionego od wyników alternatywnej spółki inwestycyjnej,
      - koszty dodatkowych opłat na rzecz komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,

   c) koszty usług depozytariusza w podziale na koszty stałe i koszty zmienne,
   d) pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych w podziale na koszty stałe i koszty zmienne
2) koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

Imperio ASI S.A. ze względu na małą skalę działalności nie prowadzi tak szczegółowej analizy kosztów. Wszystkie poniesione przez Spółkę koszty działalności wskazane w rachunku zysków i strat w kwocie 98 tys. zł związane są z zarządzaniem portfelem. Spółka nie korzysta z usług depozytariusza.

IV. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile wprowadzono zróżnicowanie praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz ograniczenia uprawnień wynikających z tych praw uczestnictwa

Nie dotyczy.

V. Informacje o wyemitowanych przez alternatywną spółkę inwestycyjną instrumentach finansowych innych niż prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Nie dotyczy.

VI. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia

Nie dotyczy.

VII. Wartość aktywów netto alternatywnej spółki inwestycyjnej

Wartość aktywów netto alternatywnej spółki inwestycyjnej na dzień 31 marca 2026 roku wynosiła 13 763 tys. zł.

VIII. Liczba praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Liczba praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej wynosi 7.831.487 akcji.

IX. Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej wynosi 1,76.

X. Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej, w tym opis sposobu ustalenia liczby praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Sposób ustalenia wartości aktywów netto (WAN)

Wartość aktywów netto Spółki ustalana jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Wartość aktywów netto Spółki ustalana jest jako wartość kapitału własnego zgodnie z MSR 1, przy uwzględnieniu statusu podmiotu inwestycyjnego w rozumieniu MSSF 10, co nakazuje wycenę posiadanych pakietów udziałowych w wartości godziwej zgodnie z wytycznymi MSSF 13. Wartość aktywów netto stanowi różnicę pomiędzy wartością aktywów ogółem Spółki a jej zobowiązaniami i rezerwami na zobowiązania, wyliczonymi na dany dzień bilansowy. Zgodnie ze statusem podmiotu inwestycyjnego w rozumieniu MSSF 10, Spółka wycenia swoje udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych (spółkach portfelowych) w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wycena instrumentów finansowych nienotowanych na rynku regulowanym dokonywana jest na podstawie MSSF 13 przy użyciu metod opartych na danych nieobserwowalnych (Poziom 3 hierarchii wartości godziwej), w tym metody dochodowej (metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych — DCF), metod rynkowych

(metoda mnożników rynkowych) lub skorygowanych aktywów netto. Składniki majątku notowane na aktywnym rynku giełdowym (Poziom 1) wyceniane są według kursów zamknięcia z dnia wyceny zgodnie z MSSF 9.

Sposób ustalenia liczby praw uczestnictwa

Prawami uczestnictwa w Imperio ASI S.A. są akcje Spółki. Łączna liczba praw uczestnictwa ustalana jest na dzień bilansowy na podstawie danych pochodzących z rejestru akcjonariuszy Spółki prowadzonego przez uprawniony podmiot oraz oficjalnych informacji z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW). Liczba ta obejmuje wszystkie wyemitowane, w pełni opłacone oraz zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS akcje Spółki wszystkich serii.

Sposób ustalenia wartości aktywów netto na jedno prawo uczestnictwa

Wartość aktywów netto przypadająca na jedno prawo uczestnictwa (na jedną akcję) stanowi iloraz wartości aktywów netto (WAN), ustalonej jako wartość kapitału własnego zgodnie z MSR 1, oraz całkowitej liczby wyemitowanych i zarejestrowanych akcji Spółki na ten sam dzień bilansowy, obliczanych według wzoru: Wartość Aktywów Netto na jedną akcję= Wartość Aktywów Netto (WAN) / Łączna liczba zarejestrowanych akcji Spółki.

Z uwagi na jednolity charakter praw majątkowych wszystkich serii akcji Imperio Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A., wartość ta przypada na każdą akcję w sposób proporcjonalny.

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Imperio ASI S.A. identyfikując poszczególne rodzaje ryzyka finansowego związanego z jej działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością finansową oraz ryzyko zmiany cen akcji. Zarząd Imperio ASI S.A. weryfikuje i uzgadniaj zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

a) Ryzyko związane ze zmianami stopy procentowej

Imperio ASI S.A. oraz jej spółki portfelowe finansują się oraz/lub biorą pod uwagę dalszą możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci leasingu, pożyczek, kredytów bankowych lub poprzez emisję papierów wartościowych. Emitent zaciąga zobowiązania w oparciu o stałe lub zmienne stopy procentowe. Wysokość kosztów finansowych z tego tytułu może podlegać fluktuacji.

b) Ryzyko kredytowe

Imperio ASI S.A. w ramach swojej działalności udziela pożyczek podmiotom trzecim w związku z czym może być narażona na ryzyko kredytowe. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje posiadane należności w celu minimalizacji tego ryzyka.

c) Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

Imperio ASI S.A. nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. W Spółce na dzień bilansowy nie występują znaczące inwestycje i zobowiązania w walutach obcych. Imperio ASI S.A. realizuje inwestycje w kraju i w związku z tym stara się dokonywać inwestycji w polskich złotych. Jednakże wpływy ze zbycia inwestycji mogą być uzyskiwane w walutach innych niż złoty narażając Spółkę na ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych. Zmiany kursów walutowych mają również wpływ na działalność i wyniki finansowe spółek portfelowych.

d) Ryzyko związane z płynnością finansową

Celem Emitenta jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne źródła finansowania oraz odpowiednie zarządzanie gotówką.

e) Ryzyko związane ze spadkiem cen akcji oraz wartości innych instrumentów finansowych

Imperio ASI S.A. bierze udział w obrocie papierami wartościowymi w spółki notowane, jest narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji. Ponadto, Emitent na koniec każdego kwartału przygotowuje wycenę swoich aktywów netto w tym wycenę godziwą poszczególnych inwestycji. Istotna część tych inwestycji to spółki giełdowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i rynku NewConnect. Istnieje więc ryzyko pogorszenia wyników Spółki na skutek zmian notowań poszczególnych spółek z portfela Imperio ASI S.A. Ponadto istnieje możliwość, że w przypadku próby zbycia posiadanych przez Emitenta papierów wartościowych uzyskana faktycznie cena będzie niższa niż wartość wykazana w sprawozdaniu ze względu na potencjalnie niską płynność, szczególnie w przypadku spółek notowanych na rynku NewConnect.

f) Ryzyko związane z realizacją inwestycji typu private equity i venture capital

Podstawowa działalność Imperio ASI S.A. obejmuje inwestycje typu private equity i venture capital. Istnieje ryzyko, że spółki portfelowe Emitenta nie będą realizować spodziewanych wyników finansowych w zakładanym horyzoncie czasowym lub perspektywy sprzedaży poszczególnych inwestycji będą gorsze niż zakładano. Konieczne więc będzie przeszacowanie w dół wartości inwestycji i realizacja niższej niż oczekiwano stopy zwrotu bądź straty.

g) Ryzyko utraty doświadczonej kadry menedżerskiej

Imperio ASI S.A. prowadzi działalność w branży, w której zasoby ludzkie i kompetencje pracowników stanowią istotne aktywo oraz jeden z istotniejszych czynników sukcesu. Wiedza, umiejętności oraz doświadczenie członków Zarządu oraz innych osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce stanowią czynniki kluczowe z punktu widzenia interesów strategicznych Spółki. Odejście członków Zarządu bądź innych osób o istotnym znaczeniu dla Spółki mogłoby niekorzystnie wpłynąć na prowadzoną działalność Emitenta.

2. Zmiany wartości szacunków odpisów aktualizujących wartość należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 31 marca 2026 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany wartości firmy, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego zaprezentowano w notach.

3. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W bieżącym okresie Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz nie odwracała odpisów z tego tytułu.

4. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku Spółka nie dokonała istotnych transakcji zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

5. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na 31 marca 2026 roku Spółka nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą

W pierwszym kwartale 2026 roku w Imperio ASI S.A. nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

7. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonano zmiany w klasyfikacji posiadanych aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

8. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W bieżącym okresie sprawozdawczym dywidendy nie zostały wypłacone ani zadeklarowane zarówno w Imperio ASI S.A., jak i w spółkach zależnych.

9. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent i spółki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

10. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Emitentem a członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek, w których Emitent posiada udziały, jednostek zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a małżonkami krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek, w których Emitent posiada udziały, jednostek zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a osobami związanymi z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzorczych Emitenta, jednostek w których Emitent posiada udziały, oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych z Emitentem.

11. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Emitenta oraz jego spółek z podmiotami powiązanymi

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 roku kluczowy personel kierowniczy Imperio ASI S.A. oraz spółek zależnych nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik z działalności, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku Imperio ASI S.A. odnotowała zysk netto w wysokości 347 tys. zł, w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 315 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- zysk z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w wysokości 442 tys. zł,
- przychody z inwestycji w kwocie 3 tys. zł.
- koszty operacyjne w kwocie 98 tys. zł,

Należności Imperio ASI S.A. na 31 marca 2026 roku wynosiły 15 tys. zł i były wyższe o 10 tys. zł od należności na 31 grudnia 2025 roku
Zobowiązania Imperio ASI S.A. na 31 marca 2026 roku wynosiły 21 tys. zł i nie uległy zmianie w stosunku do zobowiązań na 31 grudnia 2025 roku. Imperio ASI S.A. w dniu 31 marca 2026 roku posiadała środki pieniężne w wysokości 816 tys. zł.

13. Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W prezentowanym okresie nie wystąpiły okoliczności mogące w sposób istotny wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta, lub które mogłyby zagrozić jego zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań. W opinii Zarządu, w niniejszym raporcie, zostały przekazane wszystkie istotne informacje niezbędne do oceny sytuacji majątkowej oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań Imperio ASI S.A.

14. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału

Toczący się konflikt zbrojny na Ukrainie oraz trwająca sytuacja polityczno-gospodarcza w regionie Bliskiego Wschodu mogą pośrednio oddziaływać na gospodarkę polską i globalną. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej ani nie posiada inwestycji w Rosji, na Ukrainie ani w regionie Bliskiego Wschodu, w związku z czym nie jest narażona na bezpośrednie skutki żadnego z tych konfliktów.
Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki ocenia, że żadna z ww. sytuacji geopolitycznych nie wywołuje istotnego, bezpośredniego wpływu na działalność, sytuację finansową ani przepływy pieniężne Spółki. Do potencjalnych pośrednich skutków, które Spółka bierze pod uwagę w procesie zarządzania ryzykiem, należą w szczególności: wzrost cen surowców i nośników energii, zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw, wzrost presji inflacyjnej oraz wzrost awersji do ryzyka na rynkach finansowych przekładający się na warunki finansowania.

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

W opinii Emitenta na osiągane przez Imperio ASI S.A. wyniki w perspektywie kolejnego kwartału, główny wpływ będą miały następujące czynniki: ewentualna sprzedaż posiadanych pakietów wybranych spółek portfelowych przy założeniu uzyskania odpowiedniej stopy zwrotu z inwestycji oraz ogólny stan rynku finansowego, mający wpływ na wycenę portfela inwestycyjnego Emitenta.

15. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i o warunkach prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W pierwszym kwartale 2026 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Kluczowym czynnikiem dla wyników osiąganych przez Spółkę jest koniunktura giełdowa. Zmiana wycen na rynku papierów wartościowych przekłada się bezpośrednio na wartość aktywów netto Spółki w kolejnych kwartałach.

16. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany organizacji Imperio ASI S.A., w tym nie wystąpiły połączenia oraz przejęcia jednostek gospodarczych, a także nie nastąpiła utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. Imperio ASI S.A. nie zaniechała żadnej działalności oraz nie przeprowadzała restrukturyzacji.

Nabycia/zbycia aktywów sklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy:

a) Sprzedaż udziałów/akcji w okresie pierwszego kwartału 2026 roku (w tys. zł)

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku Imperio ASI S.A. nie dokonała sprzedaży udziałów/akcji z portfela inwestycyjnego.

b) Inwestycje w okresie pierwszego kwartału 2026 roku (w tys. zł)

Imperio ASI S.A. w okresie pierwszego kwartału zakończonego 31 marca 2026 r. nie dokonała żadnych inwestycji.

17. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Imperio ASI S.A. nie publikowała żadnych prognoz na 2026 rok i jego poszczególne kwartały.

18. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

Nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności Emitenta.
Na dzień 31 marca 2026 roku wartość postępowań w grupie wierzytelności wynosi 1.000 tys. zł.

19. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 marca 2026 roku w Imperio ASI S.A. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

20. Zmiany zobowiązań warunkowych Emitenta lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

21. Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta

Emitent na dzień 31 marca 2026 roku nie posiadał zobowiązań pozabilansowych.

Weksle i poręczenia udzielone przez Imperio ASI S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent nie wystawiał weksli, nie udzielał gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów zależnych i stowarzyszonych ani na rzecz podmiotów trzecich.

Ustanowienie blokady na rachunku papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent nie posiadał blokady na rachunku papierów wartościowych.

22. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były udzielane pożyczki, kredyty i gwarancje, których wartość byłaby znacząca.

23. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postępowań umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych

Na dzień bilansowy takie zdarzenia nie wystąpiły.

24. Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w spółkach handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były udzielane pożyczki, kredyty i gwarancje osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

25. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2026 roku Emitent nie dokonywał emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.
Transakcje na kapitałowych papierach wartościowych – nie wystąpiły.

26. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie

W działalności Imperio ASI S.A. oraz spółek zależnych od niej nie występują zjawiska sezonowości i cykliczności, a jakiekolwiek tendencje są trudne do wyznaczenia ze względu na przedmiot działalności Emitenta.

27. Korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta

W bieżącym roku obrotowym dokonano korekty istotnego błędu dotyczącego sprawozdania finansowego za 2025 rok, związanego z błędną liczbą akcji SatRev S.A. przyjętą do wyceny. Przyczyną korekty było ujęcie nieprawidłowej puli akcji w arkuszach wyceny na koniec poprzedniego roku obrotowego.
Korekta ta skutkowała retrospektywnym obniżeniem wartości inwestycji o kwotę 1.063 tys. zł:

- na dzień 31 grudnia 2025 roku – wpływając bezpośrednio na pozycję zysków/strat netto za 2025 rok,
- na dzień 31 marca 2026 roku – wpływając na pozycję zysków/strat z lat ubiegłych w celu zachowania ciągłości i porównywalności struktur bilansowych.

Prezentowane w niniejszym raporcie dane finansowe za oba te okresy zostały odpowiednio przekształcone. Równocześnie w danych tych uwzględniono korekty prezentacyjne z tytułu kompensaty podatku odroczonego (w kwocie 879 tys. zł na koniec 2025 roku oraz 904 tys. zł na koniec marca 2026 roku). Opisany błąd oraz dokonane przekształcenia pozostają bez wpływu na bieżący wynik finansowy, rentowność oraz płynność Emitenta w 2026 roku.
Szczegółowy opis natury korekty oraz jej dokładny wpływ na poszczególne pozycje bilansu i rachunku zysków i strat przedstawiono w Rozdziale 4 „Przyjęte zasady rachunkowości", pkt „Opis korekty błędów poprzednich okresów".

28. Płatność w formie akcji

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 marca 2026 roku w Imperio ASI S.A. nie wystąpiło zdarzenie przyznania opcji na akcje.

29. Świadczenia pracownicze

W Imperio ASI S.A. nie tworzy się rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne, których wartość miałaby istotny wpływ na sytuację finansową Spółki.

30. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie w Imperio ASI S.A. na 31 marca 2026 roku oraz na 31 marca 2025 roku wynosiło:

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.03.2025
Pracownicy umysłowi	1	1
Pracownicy fizyczni	0	0
Zatrudnienie, razem	**1**	**1**

31. Informacja na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, nie wystąpiły istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta w rozumieniu przepisów o informacjach bieżących i okresowych. Nie miały również miejsca zdarzenia o nietypowym charakterze, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

32. Wydarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki

Od dnia, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe (tj. od 31 marca 2026 roku), do dnia jego pierwotnej publikacji (tj. do 21 maja 2026 roku) nie wystąpiły istotne wydarzenia, które nie zostały ujęte w tym sprawozdaniu, a mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

33. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

W pierwszym kwartale 2026 roku w Imperio ASI S.A., poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

Podpis Prezesa Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Sławomir Jarosz
Data: 2026.11.12 09:31:37 CET

Sławomir Jarosz
Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Signed by /
Podpisano przez:

Piotr Bolmiński

Date / Data:
2026-11-12 08:43

Piotr Bolmiński
Forum rachunkowości sp. z o.o.

Warszawa, 12 listopada 2026 roku