SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2026 r. i 30 września 2025 r.

(w tys. dolarów kanadyjskich, o ile nie wskazano inaczej)

(dane niebadane)

LUMINA METALS CORP.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(w tys. dolarów kanadyjskich)

	Nota		Na dzień 30.09.2026 Niebadane		Na dzień 31.12.2025 Badane
AKTYWA					
Aktywa obrotowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	CAD	201 196	CAD	48 943
Inwestycje krótkoterminowe	4		128 799		-
Pozostałe należności	5		3 029		583
Rozliczenia międzyokresowe kosztów			572		239
Aktywa obrotowe ogółem			333 596		49 765
Aktywa trwałe					
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – koncesje na poszukiwanie i ocenę zasobów mineralnych			29		33
Rzeczowe aktywa trwałe	6		557		256
Aktywa ogółem		CAD	334 182	CAD	50 054
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz bierne rozliczenia międzyokresowe		CAD	12 224	CAD	964
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu			81		59
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem			12 305		1 023
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu			134		9
Zobowiązania ogółem			12 439		1 032
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	7		510 754		202 820
Kapitał z wyceny opcji na akcje	8		12 549		6 762
Skumulowane pozostałe całkowite dochody (straty)			(768)		(314)
Niepokryta strata			(200 792)		(160 246)
Kapitał własny ogółem			321 743		49 022
Pasywa ogółem		CAD	334 182	CAD	50 054

ZATWIERDZONE PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW

Ross Beaty
Członek Rady Dyrektorów

Jordan Pandoff
Członek Rady Dyrektorów

Marshall Koval
Członek Rady Dyrektorów

Lyle Braaten
Członek Rady Dyrektorów

Donald Shumka
Członek Rady Dyrektorów

John Wright
Członek Rady Dyrektorów

Patricia Kajda
Członek Rady Dyrektorów

Zob. noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

LUMINA METALS CORP.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (STRAT)
za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2026 r. i 30 września 2025 r.
Dane niebadane
(w tys. dolarów kanadyjskich, z wyjątkiem liczby akcji i kwot na akcję)

	Nota	3 miesiące zakończone 30.09.2026	3 miesiące zakończone 30.09.2025	9 miesięcy zakończone 30.09.2026	9 miesięcy zakończone 30.09.2025
Koszty					
Koszty poniesione przed etapem poszukiwania i oceny zasobów		CAD -	CAD 48	CAD -	CAD 122
Koszty poszukiwania i oceny zasobów	9	22 026	1 426	32 499	2 145
Honoraria, wynagrodzenia i pozostałe świadczenia pracownicze	10	2 492	3 183	9 420	3 877
Usługi prawne, audytorskie, księgowe i doradcze		492	387	2 118	954
Amortyzacja		49	17	112	55
Usługi zarządcze		51	32	153	79
Konferencje		328	20	438	36
Koszty biurowe		424	112	966	262
Czynsze		58	54	166	164
Podróże służbowe		145	32	426	134
		(26 065)	(5 311)	(46 298)	(7 828)
Pozostałe przychody (koszty) netto					
Zmiana wartości godziwej zobowiązania z tytułu instrumentu pochodnego		-	-	-	163
Zysk z tytułu modyfikacji i zaprzestania ujmowania pożyczki		-	-	-	125
Przychody z tytułu odsetek	3,4	2 397	602	4 476	612
Pozostałe przychody		273	27	321	246
Koszty z tytułu odsetek		(3)	(5)	(6)	(532)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		(170)	1 192	961	1 191
		2 497	1 816	5 752	1 805
Strata netto za okres		(23 568)	(3 495)	(40 546)	(6 023)
Pozostałe całkowite dochody (straty), które mogą zostać przeklasyfikowane do wyniku finansowego w kolejnych okresach					
Różnice kursowe z przeliczenia		(111)	(5)	(454)	53
Całkowita strata ogółem za okres		CAD (23 679)	CAD (3 500)	CAD (41 000)	CAD (5 970)
Strata na akcję – podstawowa i rozwodniona		CAD (0,22)	CAD (0,04)	CAD (0,42)	CAD (0,08)
Średnia ważona liczba akcji pozostających w obrocie – podstawowa i rozwodniona		109 020 274	81 820 892	97 305 388	72 042 660

Zob. noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

LUMINA METALS CORP.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okresy dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2026 r. i 30 września 2025 r.
Dane niebadane (w tys. dolarów kanadyjskich)

			9 miesięcy zakończone 30.09.2026		9 miesięcy zakończone 30.09.2025
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Strata za okres		CAD	(40 546)	CAD	(6 023)
Korekty:					
Amortyzacja			204		70
Zmiana wartości godziwej zobowiązania z tytułu instrumentu pochodnego i zysk z tytułu modyfikacji pożyczki			-		(288)
Zysk z tytułu różnic kursowych			(542)		-
Płatności w formie akcji			6 172		2 576
Plus: Koszty z tytułu odsetek			6		532
Minus: Przychody z tytułu odsetek	3,4		(4 476)		(612)
Zmiana netto niepieniężnych składników kapitału obrotowego:					
Pozostałe należności			(2 446)		859
Rozliczenia międzyokresowe kosztów			(333)		(149)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz bierne rozliczenia międzyokresowe			11 260		913
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej			(30 701)		(2 122)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wniesione opłaty koncesyjne			(5)		(15)
Zakup sprzętu i wyposażenia	6		(286)		(9)
Nabycie inwestycji krótkoterminowych			(128 125)		-
Odsetki otrzymane	3,4		4 186		612
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			(124 230)		588
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Emisja akcji	7		327 470		55 303
Koszty związane z emisją akcji	7		(20 582)		(717)
Wpływy z tytułu wykonania opcji na akcje	7		661		47
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczki			-		1 250
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu			(103)		(53)
Odsetki zapłacone z tytułu zobowiązań leasingowych			(6)		(9)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			307 440		55 821
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych			152 509		54 287
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych			(256)		62
Środki pieniężne na początek okresu			48 943		544
Środki pieniężne na koniec okresu	3	CAD	201 196	CAD	54 893
Uzupełniające zestawienie niepieniężnych transakcji inwestycyjnych i finansowych:					
Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu	6	CAD	260	CAD	34
Konwersja pożyczki akcjonariusza na kapitał zakładowy			-		4 270

Zob. noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

LUMINA METALS CORP.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okresy dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2026 r. i 30 września 2025 r.
Dane niebadane
(w tys. dolarów kanadyjskich, z wyjątkiem liczby akcji i kwot na akcję)

	Nota	Liczba akcji wyemitowanych i pozostających w obrocie	Kapitał zakładowy		Kapitał rezerwowy z tytułu płatności w formie akcji	Skumulowane pozostałe całkowite dochody (straty)	Niepokryta strata		Ogółem
Stan na 31 grudnia 2024 r.		66 239 840	142 703	CAD	4 532	(341)	(148 269)	CAD	(1 375)
Konwersja pożyczki		4 459 780	4 270		-	-	-		4 270
Oferta prywatna		11 604 834	55 303		-	-	-		55 303
Koszty związane z emisją akcji		-	(717)		-	-	-		(717)
Wykonanie opcji na akcje	7	250 000	1 261		(1 214)	-	-		47
Płatności w formie akcji	8	-	-		2 576	-	-		2 576
Korekta z tytułu różnic kursowych		-	-		-	53	-		53
Strata netto		-	-		-	-	(6 023)		(6 023)
Stan na 30 września 2025 r.		82 554 454	202 820		5 894	(288)	(154 292)		54 134
Stan na 31 grudnia 2025 r.		82 554 454	202 820	CAD	6 762	(314)	(160 246)	CAD	49 022
Wykonanie opcji na akcje	7	268 220	1 046		(385)	-	-		661
Wpływy z tytułu oferty publicznej	7	26 197 600	327 470		-	-	-		327 470
Koszty związane z emisją akcji	7	-	(20 582)		-	-	-		(20 582)
Płatności w formie akcji	8	-	-		6 172	-	-		6 172
Korekta z tytułu różnic kursowych		-	-		-	(454)	-		(454)
Strata netto		-	-		-	-	(40 546)		(40 546)
Stan na 30 września 2026 r.		109 020 274	510 754		12 549	(768)	(200 792)		321 743

1. OPIS DZIAŁALNOŚCI

Spółka Lumina Metals Corp. („Lumina" lub „Spółka") została utworzona 24 listopada 2010 r. w prowincji Kolumbia Brytyjska w Kanadzie. Lumina oraz jednostki w 100% zależne od Lumina (łącznie „Grupa") prowadzą działalność polegającą na nabywaniu, poszukiwaniu i zagospodarowywaniu złóż kopalin. Podstawowe aktywa Grupy obejmują koncesje na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż kopalin w Polsce.

W dniu 30 kwietnia 2026 r. Spółka przeprowadziła pierwszą ofertę publiczną („IPO"), a akcje zwykłe Spółki zostały dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Toronto (Toronto Stock Exchange, „TSX") pod symbolem LMCU (Nota 7). W dniu 16 czerwca 2026 r. akcje Spółki zostały z kolei dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie ("GPW") pod symbolem LMU.

Siedziba główna Spółki oraz jej główny adres prowadzenia działalności to: Suite 3200, 733 Seymour Street, Vancouver, Kolumbia Brytyjska, V6B 0S6. Siedziba rejestrowa Spółki oraz adres, pod którym prowadzona jest jej dokumentacja korporacyjna, to: Suite 1200 – 200 Burrard Street, Vancouver, Kolumbia Brytyjska, V7X 1T2.

Grupa prowadzi działalność związaną z nabywaniem praw do projektów obejmujących złoża kopalin oraz prowadzenie prac poszukiwawczych na obszarach objętych posiadanymi koncesjami i nie ustaliła jeszcze, czy obszary te zawierają zasoby kopalin, których eksploatacja będzie technicznie wykonalna i ekonomicznie opłacalna.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA, ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI ORAZ ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

(a) Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, niebadane przez biegłego rewidenta („Śródroczne Sprawozdanie Finansowe"), zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa" („MSR 34"), przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF®") wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR").

Niniejsze Śródroczne Sprawozdanie Finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych zgodnie z MSSF i należy je czytać łącznie ze zbadanym przez biegłego rewidenta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2025 r., które jest dostępne na profilu Spółki w systemie SEDAR+ pod adresem www.sedarplus.ca.

Niniejsze Śródroczne Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Radę Dyrektorów w dniu 13 listopada 2026 r.

(b) Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze Śródroczne Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego i jest prezentowane w dolarach kanadyjskich.

(c) Kontynuacja działalności

Grupa prowadzi działalność w zakresie poszukiwania złóż kopalin i obecnie nie generuje przychodów z podstawowej działalności operacyjnej. Doprowadzenie projektów górniczych Grupy do etapu wydobycia będzie wymagało poniesienia znacznych nakładów inwestycyjnych, w tym na prace wiertnicze, przygotowanie raportów technicznych, uzyskanie niezbędnych pozwoleń oraz działania związane z zagospodarowaniem złóż. Przewiduje się, że nakłady te będą finansowane z posiadanych środków pieniężnych, wpływów z przyszłych emisji instrumentów kapitałowych, a w miarę postępu prac nad projektami – potencjalnie również z wykorzystaniem finansowania dłużnego lub środków pozyskanych w ramach porozumień z partnerami strategicznymi.

Na dzień 30 września 2026 r. Grupa posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inwestycje krótkoterminowe o łącznej wartości 329 995 CAD, a jej skumulowane straty wynosiły 200 792 CAD. Za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2026 r. Grupa wykazała stratę netto w wysokości 40 546 CAD.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. Grupa przeprowadziła pierwszą ofertę publiczną, pozyskując dodatkowy kapitał na finansowanie planowanych działań oraz regulowanie bieżących zobowiązań (zob. Nota 7). W ocenie kierownictwa posiadane przez Grupę środki pieniężne są wystarczające do sfinansowania planowanych nakładów i wypełniania ciążących na Grupie zobowiązań przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego do publikacji. W związku z tym niniejsze Śródroczne Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, zgodnie z którym przyjmuje się, że Grupa będzie kontynuować działalność oraz realizować aktywa i regulować zobowiązania w toku zwykłej działalności gospodarczej.

(d) Istotne zasady rachunkowości

O ile nie wskazano inaczej, przy sporządzaniu niniejszego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego zastosowano takie same zasady (politykę) rachunkowości jak w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. („Roczne Sprawozdanie Finansowe za 2025 r.").

(e) Nowe i zmienione standardy MSSF i interpretacje obowiązujące od 2026 r.

Nowo przyjęte standardy rachunkowości i ich interpretacje oraz zmiany wprowadzone do istniejących standardów i interpretacji obowiązujące od dnia 1 stycznia 2026 r. nie miały istotnego wpływu na Śródroczne Sprawozdanie Finansowe Grupy.

(f) Standardy, które zostały opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

W kwietniu 2024 r. RMSR opublikowała MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych". Nowy standard ma na celu poprawę spójności i jasności prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych poprzez aktualizację wytycznych dotyczących struktury i treści sprawozdań finansowych. Kluczowe zmiany obejmują rozszerzenie wymogów w zakresie prezentacji wyników finansowych, sytuacji finansowej i przepływów pieniężnych, a także wprowadzenie wymogu ujawniania dodatkowych danych w celu zwiększenia przejrzystości i porównywalności informacji finansowych. MSSF 18 obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2027 r. lub po tej dacie. Grupa prowadzi obecnie prace nad oceną wpływu przyjęcia MSSF 18 na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

(g) Istotne osądy i szacunki księgowe

Sporządzenie niniejszego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego wymaga od kierownictwa dokonania osądów i szacunków oraz przyjęcia założeń, które mają wpływ na stosowanie zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od zaprezentowanych szacunków.

Istotne osądy dokonane przez kierownictwo przy stosowaniu zasad rachunkowości Grupy na potrzeby sporządzenia niniejszego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego oraz główne źródła niepewności szacunków nie uległy zmianie w stosunku do osądów i szacunków dokonanych w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za 2025 r.

3. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Posiadane przez Grupę środki pieniężne i ich ekwiwalenty są denominowane w następujących walutach oraz obejmują następujące składniki:

		30.09.2026		31.12.2025
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych – dolary kanadyjskie	CAD	160 342	CAD	230
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych – dolary amerykańskie		4 020		48 228
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych – euro		4 234		-
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych – polski złoty		22 606		485
Nabyte waluty obce – transakcje oczekujące na rozliczenie		5 000		-
Lokaty krótkoterminowe		4 994		-
	CAD	201 196	CAD	48 943

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią środki pieniężne zdeponowane na rachunkach prowadzonych przez instytucje finansowe oraz lokaty krótkoterminowe łatwo wymienialne na określone kwoty środków pieniężnych i obciążone nieznacznym ryzykiem zmiany wartości, które są utrzymywane na potrzeby regulowania krótkoterminowych zobowiązań pieniężnych. Na dzień 30 września 2026 r. lokaty krótkoterminowe stanowiły denominowane w dolarach amerykańskich certyfikaty inwestycyjne z gwarancją kapitału (ang. *guaranteed investment certificate*, GIC), podlegające wykupowi na żądanie, o wartości bilansowej 4994 CAD (31 grudnia 2025 r.: 0 CAD).

Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych, w tym lokaty krótkoterminowe oraz waluty obce nabywane w ramach kasowych transakcji wymiany walut ujmuje się i usuwa z bilansu na dzień zawarcia transakcji, tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów.

Na dzień 30 września 2026 r. wykazana w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty" kwota 5000 CAD stanowiła wartość złotych polskich zakupionych w ramach kasowej transakcji wymiany walut zawartej przed końcem okresu sprawozdawczego i ujętej na dzień zawarcia transakcji. Rozliczenie transakcji nastąpiło 1 października 2026 r.

4. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

		30.09.2026		31.12.2025
Inwestycje krótkoterminowe – dolary kanadyjskie	CAD	115 242	CAD	-
Inwestycje krótkoterminowe – dolary amerykańskie		13 557		-
	CAD	128 799	CAD	-

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. Grupa inwestowała nadwyżki środków pieniężnych w denominowane w dolarach kanadyjskich i amerykańskich certyfikaty inwestycyjne z gwarancją kapitału (GIC) oraz lokaty terminowe utrzymywane w kanadyjskich instytucjach finansowych za pośrednictwem podmiotów prowadzących obrót instrumentami finansowymi. Certyfikaty GIC i lokaty terminowe są oprocentowane według stałych rocznych stóp procentowych wynoszących od 3,08% do 4,25%, a ich umowne terminy zapadalności przekraczają trzy miesiące od dnia nabycia. Inwestycje krótkoterminowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem naliczonych odsetek. Salda denominowane w dolarach amerykańskich przelicza się na dolary kanadyjskie według kursu obowiązującego na dzień sprawozdawczy.

W okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2026 r. Grupa ujęła przychody z tytułu odsetek w wysokości odpowiednio 2397 CAD i 4476 CAD (w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2025 r.: odpowiednio 602 CAD i 612 CAD). Przychody z tytułu odsetek uzyskano z lokat środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (zob. Nota 3) oraz inwestycji krótkoterminowych.

5. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

		30.09.2026		31.12.2025
Należności z tytułu podatków pośrednich	CAD	2 729	CAD	583
Pozostałe należności		300		-
	CAD	3 029	CAD	583

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

		Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		Sprzęt i wyposażenie		Ogółem
Koszt						
Stan na 31 grudnia 2025 r.	CAD	92	CAD	449	CAD	541
Zwiększenia		208		286		494
Modyfikacje		52		-		52
Różnice kursowe z przeliczenia		(56)		(23)		(79)
Stan na 30 września 2026 r.		296		712		1 008
Umorzenie						
Stan na 31 grudnia 2025 r.		25		260		285
Amortyzacja		112		84		196
Różnice kursowe z przeliczenia		(19)		(11)		(30)
Stan na 30 września 2026 r.		118		333		451
Wartość bilansowa netto						
31.12.2025	CAD	67	CAD	189	CAD	256
30.09.2026	CAD	178	CAD	379	CAD	557

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania dotyczą głównie wynajmowanych pomieszczeń biurowych i innych obiektów i są wykazywane w rzeczowych aktywach trwałych.

7. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Akcje, do których emisji Spółka jest uprawniona:

(a) Nieograniczona liczba akcji zwykłych, bez wartości nominalnej.
(b) Nieograniczona liczba akcji uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1 CAD na akcję.

Akcje wyemitowane i pozostające w obrocie:

	Liczba akcji zwykłych		Kapitał zakładowy
Stan na 31 grudnia 2025 r.	82 554 454	CAD	202 820
Wykonanie opcji na akcje (i),(ii)	268 220		1 046
Emisja akcji w ramach oferty publicznej, po pomniejszeniu o koszty emisji (iii) (iv)	26 197 600		306 888
Stan na 30 września 2026 r.	109 020 274	CAD	510 754

Zwiększenie wartości kapitału zakładowego wynikające z wykonania opcji na akcje obejmuje kwotę wpływów pieniężnych w wysokości 661 CAD oraz kwotę 385 CAD przeniesioną z kapitału rezerwowego z tytułu płatności w formie akcji.

(i) W dniu 27 lutego 2026 r. wykonano 163 220 opcji po cenie wykonania od 1,00 CAD do 5,00 CAD za akcję zwykłą. Łączna kwota wpływów z tytułu wykonania opcji wyniosła 556 CAD.
(ii) W dniu 7 kwietnia 2026 r. wykonano 105 000 opcji po cenie wykonania 1,00 CAD za akcję zwykłą. Łączna kwota wpływów z tytułu wykonania opcji wyniosła 105 CAD.
(iii) W dniu 30 kwietnia 2026 r. Spółka przeprowadziła pierwszą ofertę publiczną, w ramach której wyemitowała 24 997 600 akcji zwykłych po cenie 12,50 CAD za akcję, uzyskując wpływy brutto w wysokości 312 470 CAD. Koszty emisji akcji w wysokości 19 757 CAD ujęto jako zmniejszenie kapitału zakładowego.
(iv) W dniu 29 maja 2026 r. gwaranci emisji wykonali opcję dodatkowego przydziału akcji, w wyniku czego Spółka wyemitowała dodatkowe 1 200 000 akcji zwykłych, uzyskując wpływy brutto w wysokości 15 000 CAD. Koszty emisji, wynoszące 825 CAD, ujęto jako zmniejszenie kapitału zakładowego.

8. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Spółka prowadzi kompleksowy program motywacyjny oparty na instrumentach kapitałowych (*Omnibus Equity Incentive Plan* – „Program"), przyjęty przez Radę Dyrektorów w dniu 13 marca 2026 r. i zatwierdzony przez akcjonariuszy 7 kwietnia 2026 r. Niezrealizowane opcje na akcje i jednostki RSU (ang. *Restricted Share Units*) przyznane w ramach wcześniejszych programów podlegają zasadom Programu. Łączna liczba akcji zwykłych zarezerwowanych do emisji w ramach Programu oraz wszystkich innych programów wynagrodzeń opartych na papierach wartościowych nie może przekroczyć 10% wyemitowanych i pozostających w obrocie akcji zwykłych Spółki (bez uwzględnienia rozwodnienia). Opcje na akcje i jednostki RSU stanowią płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych i są wyceniane według wartości godziwej na dzień przyznania, a koszty wynagrodzeń w postaci płatności w formie akcji ujmuje się przez odpowiedni okres nabywania uprawnień.

(a) Przyznane opcje na akcje

W dniu 11 kwietnia 2025 r. znaczący akcjonariusz Spółki przyznał członkowi kierownictwa 3 000 000 opcji uprawniających do nabycia od akcjonariusza akcji zwykłych Spółki po cenie wykonania opcji wynoszącej 1,40 USD za akcję, wygasających po upływie pięciu lat od dnia przyznania. Ponieważ przyznanie opcji jest związane z usługami świadczonymi na rzecz Spółki, ujmuje się je jako transakcję płatności w formie akcji Spółki zgodnie z MSSF 2. Nabycie uprawnień z tytułu opcji jest uzależnione od spełnienia różnych warunków dotyczących wyników jednostki, niebędących warunkami rynkowymi. Na dzień przyznania opcji kierownictwo Spółki oceniło, że nabycie uprawnień nie jest prawdopodobne, w związku z czym nie ujęto żadnych kosztów płatności w formie akcji. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. kierownictwo dokonało ponownej oceny prawdopodobieństwa spełnienia nierynkowych warunków dotyczących wyników i liczba opcji, w odniesieniu do których oczekiwane jest spełnienie tych warunków, została podwyższona do 3 000 000. W związku z tym w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2026 r. Spółka ujęła koszt płatności w formie akcji w wysokości 932 CAD, odpowiadający pełnej wartości godziwej opcji na dzień ich przyznania, w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. Spółka przyznała 470 000 opcji na akcje członkom kierownictwa i konsultantowi. Warunki opcji przewidywały cenę wykonania w wysokości 3,50 USD za akcję zwykłą oraz wygaśnięcie opcji po upływie siedmiu lat od dnia przyznania. Ustalono następujący harmonogram nabywania uprawnień: jedna trzecia w dniu przyznania, jedna trzecia w pierwszą rocznicę dnia przyznania oraz jedna trzecia w drugą rocznicę dnia przyznania. Przyznane opcje obejmowały:

- 50 000 opcji przyznanych w dniu 1 lutego 2026 r.,
- 100 000 opcji przyznanych w dniu 27 lutego 2026 r.,
- 220 000 opcji przyznanych 1 kwietnia 2026 r., oraz
- 100 000 opcji przyznanych 7 kwietnia 2026 r.

W dniu 22 kwietnia 2026 r. Spółka zmieniła warunki 470 000 opcji na akcje przyznanych 1 lutego, 27 lutego, 1 kwietnia i 7 kwietnia 2026 r., podwyższając cenę wykonania z 3,50 USD do 12,50 CAD na akcję zwykłą. Pozostałe warunki, w tym harmonogram nabywania uprawnień oraz termin wygaśnięcia opcji, pozostały bez zmian. Spółka rozliczyła tę zmianę jako modyfikację programu płatności w formie akcji rozliczanego w instrumentach kapitałowych zgodnie z MSSF 2. Wartość godziwa zmodyfikowanych opcji bezpośrednio po zmianie warunków była niższa niż wartość godziwa pierwotnych opcji bezpośrednio przed tą zmianą, a zatem zmiana warunków nie spowodowała przyrostu wartości godziwej ani konieczności ujęcia dodatkowych kosztów płatności w formie akcji. Spółka nadal ujmuje pierwotną wartość godziwą opcji

ustaloną na dzień ich przyznania w okresach wynikających z pierwotnego harmonogramu nabywania uprawnień.
Dla 470 000 opcji przyznanych w 2026 r. przed IPO Spółki wartość akcji zastosowana na potrzeby wyceny wynosiła 3,50 USD za akcję i została ustalona na podstawie ceny akcji własnych wyemitowanych w ramach oferty prywatnej Spółki w 2025 r.

Wartość godziwa nowo przyznanych opcji na akcje została oszacowana według modelu wyceny opcji Blacka-Scholesa przy następujących założeniach:

	9 miesięcy zakończone 30.09.2026
Cena akcji (USD/akcję)	3,50
Stopa procentowa wolna od ryzyka	2,80% – 3,28%
Oczekiwana stopa dywidendy	Zero
Oczekiwana zmienność kursu akcji	75,00% – 75,44%
Oczekiwany okres trwania opcji (w latach)	7
Oczekiwana stopa utraty uprawnień	0%
Średnia ważona wartość godziwa na dzień przyznania (CAD za opcję)	3,45

Na potrzeby modelu Blacka-Scholesa dane wyrażone w dolarach amerykańskich, tj. cenę akcji i cenę wykonania opcji, przeliczono na dolary kanadyjskie według kursów wymiany zastosowanych dla poszczególnych dni przyznania opcji. Otrzymana wartość godziwa opcji została obliczona bezpośrednio w dolarach kanadyjskich.

W okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2026 r. Spółka ujęła koszty płatności w formie akcji z tytułu przyznanych opcji na akcje w wysokości odpowiednio 790 CAD i 4431 CAD (w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2025 r.: odpowiednio 2549 CAD i 2576 CAD).

(b) Niewykonane opcje na akcje

Poniżej przedstawiono informacje na temat opcji na akcje oraz średniej ważonej cenie ich wykonania.

	Liczba opcji		Średnia ważona cena wykonania
Stan na 31 grudnia 2025 r.	7 018 220	CAD	2,24
Liczba opcji wykonanych w okresie	(268 220)		2,46
Liczba opcji przyznanych w okresie	470 000		12,50
Stan na 30 września 2026 r.	7 220 000	CAD	2,95

Ceny wykonania opcji wyrażone w dolarach amerykańskich zastosowane przy obliczaniu średniej ważonej ceny wykonania opcji na koniec okresu sprawozdawczego przeliczono na dolary kanadyjskie według kursu wymiany z 30 września 2026 r. Cena wykonania opcji przyznanych w okresie sprawozdawczym uwzględnia zmianę warunków opcji z 22 kwietnia 2026 r., opisaną w Nocie 8(a).

Na dzień 30 września 2026 r. osoby, którym przyznano opcje na akcje, nabyły uprawnienia z tytułu 4 790 003 opcji i opcje te mogły być wykonane.

Po 30 września 2026 r. zrealizowano 350 000 opcji na akcje.

(c) Jednostki RSU

W dniu 27 lutego 2026 r. Spółka przyznała 72 500 jednostek RSU, w tym 22 500 jednostek RSU pracownikom oraz 50 000 jednostek RSU członkowi Rady Dyrektorów. Jednostki RSU wygasają 31 grudnia 2029 r. Uprawnienia z tytułu jednostek RSU przyznanych pracownikom są nabywane w trzech równych rocznych transzach, począwszy od pierwszej rocznicy dnia przyznania. Uprawnienia z tytułu jednostek RSU przyznanych członkowi Rady Dyrektorów są nabywane w dwóch równych rocznych transzach, począwszy od pierwszej rocznicy dnia przyznania.

W dniu 7 kwietnia 2026 r. Spółka przyznała 50 000 jednostek RSU członkowi Rady Dyrektorów. Uprawnienia z tytułu tych jednostek RSU będą nabywane w dwóch równych rocznych transzach, począwszy od pierwszej rocznicy dnia przyznania. Termin wygaśnięcia jednostek RSU został ustalony na 31 grudnia 2029 r.

Dla jednostek RSU przyznanych w 2026 r. przed IPO Spółki wartość akcji zastosowana na potrzeby obliczenia wartości godziwej na dzień przyznania wynosiła 3,50 USD za akcję i została ustalona na podstawie ceny akcji własnych wyemitowanych w ramach oferty prywatnej Spółki w 2025 r.

W dniu 1 czerwca 2026 r. Spółka przyznała 261 635 jednostek RSU pracownikom. Jednostki RSU wygasają 31 grudnia 2029 r. Uprawnienia będą nabywane w dwóch równych rocznych transzach, począwszy od pierwszej rocznicy dnia przyznania.

W okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2026 r. Spółka ujęła koszty płatności w formie akcji dotyczące jednostek RSU w wysokości 1092 CAD i 1741 CAD (w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2025 r.: 0 CAD). Na dzień 30 września 2026 r. żadna z osób, którym przyznano jednostki RSU, nie nabyła uprawnień i żadne z jednostek RSU nie spełniały warunków rozliczenia.

Poniżej przedstawiono informacje o jednostkach RSU oraz średnich ważonych cenach w prezentowanych okresach sprawozdawczych.

	Liczba jednostek RSU		Średnia ważona cena
Stan na 31 grudnia 2025 r.	345 000	CAD	3,61
Liczba jednostek RSU przyznanych w okresie	384 135		9,50
Stan na 30 września 2026 r.	729 135	CAD	6,71

9. KOSZTY POSZUKIWANIA I OCENY ZASOBÓW

Zestawienie kosztów poszukiwania i oceny zasobów mineralnych Grupy:

	3 miesiące zakończone 30.09.2026		3 miesiące zakończone 30.09.2025		9 miesięcy zakończone 30.09.2026		9 miesięcy zakończone 30.09.2025	
Amortyzacja – koncesje na poszukiwanie i ocenę zasobów kopalin	CAD	3	CAD	1	CAD	8	CAD	4
Opłaty koncesyjne		(35)		(6)		23		30
Prace wiertnicze		13 105		-		17 935		1
Honoraria, wynagrodzenia i świadczenia pracownicze		1 301		299		2 482		632
Biuro terenowe i administracja		151		9		275		11
Prace inżynieryjne		463		-		1 612		-
Prace geologiczne		3 779		134		3 982		166
Doradztwo regulacyjne		-		-		14		-
Działania PR		113		69		410		193
Prace studyjne		2 268		457		4 129		635
Zarządzanie projektami		817		421		1 410		421
Transport i zakwaterowanie		41		42		156		52
Koszty dzierżawy gruntów		20		-		63		-
Ogółem	CAD	22 026	CAD	1 426	CAD	32 499	CAD	2 145

10. HONORARIA, WYNAGRODZENIA I POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Poniżej przedstawiono koszty honorariów, wynagrodzeń i pozostałych świadczeń pracowniczych, z wyłączeniem kosztów zaklasyfikowanych jako koszty poszukiwania i oceny zasobów oraz koszty poniesione przed etapem poszukiwania i oceny zasobów.

		3 miesiące zakończone 30.09.2026		3 miesiące zakończone 30.09.2025		9 miesięcy zakończone 30.09.2026		9 miesięcy zakończone 30.09.2025
Honoraria i wynagrodzenia	CAD	610	CAD	634	CAD	3 248	CAD	1 301
Płatności w formie akcji (Noty 8(a) i 8 (c))		1 882		2 549		6 172		2 576
Ogółem	CAD	2 492	CAD	3 183	CAD	9 420	CAD	3 877

11. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Grupa uznaje kapitał własny za swój kapitał na potrzeby zarządzania kapitałem. Celami Grupy w zakresie zarządzania kapitałem są ochrona zdolności Grupy do kontynuacji działalności, zapewnienie finansowania nabywania projektów obejmujących złoża kopalin oraz prac poszukiwawczych i oceny zasobów, a także utrzymywanie elastycznej struktury kapitałowej pozwalającej na optymalizację kosztu kapitału przy akceptowalnym poziomie ryzyka.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. podejście Grupy do zarządzania kapitałem nie uległo zmianie.

12. ROZRACHUNKI I TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2026 r. koszty poniesione przez Grupę z tytułu usług świadczonych przez spółki powiązane wynosiły odpowiednio 216 CAD i 830 CAD (w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2025 r.: 170 CAD i 436 CAD) i zostały ujęte w pozycji „Honoraria, wynagrodzenia i pozostałe świadczenia pracownicze". Spółki te uznaje się za podmioty powiązane ze względu na wspólnych członków Rady Dyrektorów, członków kadry kierowniczej lub akcjonariuszy. Na dzień 30 września 2026 r. wartość zobowiązań wobec spółek powiązanych ujętych w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz bierne rozliczenia międzyokresowe" wynosiła 0 CAD (31 grudnia 2025 r.: 35 CAD).

Spółki Ex Gold Corp. i Golden Shield Resources Inc. uznaje się za podmioty powiązane z Lumina ze względu na wspólnych członków Rady Dyrektorów, członków kadry kierowniczej lub akcjonariuszy. Powiązanie ze spółką Lumina Gold Corp. ustało ze skutkiem od 23 czerwca 2025 r. Tego samego dnia podmiot ten uiścił na rzecz Spółki wynagrodzenie w kwocie 120 CAD, wynikające z zawartej między stronami umowy agencyjnej. Kwotę tę ujęto w pozycji „Pozostałe przychody" za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2025 r. Na dzień 30 września 2026 r. wartość zobowiązań wobec Ex Gold Corp. i Golden Shield Resources Inc. ujęta w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz bierne rozliczenia międzyokresowe" wynosiła 0 CAD (31 grudnia 2025 r.: 0 CAD).

W okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2026 r. Grupa otrzymała od podmiotów powiązanych zwrot kosztów dotyczących wspólnie użytkowanych powierzchni biurowych i personelu oraz innych kosztów operacyjnych w wysokości odpowiednio 10 CAD i 32 CAD (w okresach trzech i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2025 r.: 13 CAD i 82 CAD). Kwoty zwrotu kosztów wykazano jako zmniejszenie odnośnych pozycji kosztowych.

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego

W skład kluczowego personelu kierowniczego Grupy wchodzą członkowie Rady Dyrektorów oraz kadry kierowniczej spółki Lumina. Na ich wynagrodzenie składają się następujące elementy:

		3 miesiące zakończone 30.09.2026		3 miesiące zakończone 30.09.2025		9 miesięcy zakończone 30.09.2026		9 miesięcy zakończone 30.09.2025
Świadczenia krótkoterminowe (i)	CAD	550	CAD	507	CAD	3 068	CAD	1 049
Płatności w formie akcji (ii)		1 879		2 382		5 898		2 409
Ogółem	CAD	2 429	CAD	2 889	CAD	8 966	CAD	3 458

(i) Świadczenia krótkoterminowe obejmują honoraria i wynagrodzenia wypłacone członkom Rady Dyrektorów oraz członkom kadry kierowniczej Grupy.
(ii) Płatności w formie akcji stanowią ujęte w danym okresie koszty płatności w formie akcji stanowiących wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego.

13. UJAWNIENIA DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Segment operacyjny:

Grupa prowadzi działalność w ramach jednego segmentu operacyjnego, który obejmuje nabywanie, poszukiwanie oraz ocenę aktywów związanych ze złożami kopalin.

Informacje geograficzne dotyczące jednostki jako całości

Poniżej przedstawiono aktywa i zobowiązania Grupy w podziale na obszary geograficzne według stanu na dzień 30 września 2026 r. i 31 grudnia 2025 r. oraz przychody i koszty Grupy w podziale na obszary geograficzne za okresy trzech i dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2026 r. i 2025 r.

		30.09.2026 Kanada		Polska		Ogółem
Aktywa obrotowe	CAD	325 121	CAD	8 475	CAD	333 596
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – koncesje na poszukiwanie i ocenę zasobów mineralnych		-		29		29
Rzeczowe aktywa trwałe		-		557		557
Aktywa ogółem	CAD	325 121	CAD	9 061	CAD	334 182
Zobowiązania krótkoterminowe	CAD	2 225	CAD	10 080	CAD	12 305
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		-		134		134
Zobowiązania ogółem	CAD	2 225	CAD	10 214	CAD	12 439

		31.12.2025 Kanada		Polska		Ogółem
Aktywa obrotowe	CAD	48 576	CAD	1 189	CAD	49 765
Rozliczenia międzyokresowe kosztów – koncesje na poszukiwanie i ocenę zasobów mineralnych		-		33		33
Rzeczowe aktywa trwałe		-		256		256
Aktywa ogółem	CAD	48 576	CAD	1 478	CAD	50 054
Zobowiązania krótkoterminowe	CAD	367	CAD	656	CAD	1 023
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu		-		9		9
Zobowiązania ogółem	CAD	367	CAD	665	CAD	1 032

		3 miesiące zakończone 30.09.2026				
		Kanada		Polska		Ogółem
Koszty	CAD	(5 658)	CAD	(20 407)	CAD	(26 065)
Przychody z tytułu odsetek		2 397		-		2 397
Pozostałe przychody		23		250		273
Koszty z tytułu odsetek i pozostałe koszty		-		(3)		(3)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		(170)		-		(170)
Strata netto za okres	CAD	(3 408)	CAD	(20 160)	CAD	(23 568)

		9 miesięcy zakończone 30.09.2026				
		Kanada		Polska		Ogółem
Koszty	CAD	(16 871)	CAD	(29 427)	CAD	(46 298)
Przychody z tytułu odsetek		4 476		-		4 476
Pozostałe przychody		71		250		321
Koszty z tytułu odsetek i pozostałe koszty		-		(6)		(6)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		962		(1)		961
Strata netto za okres	CAD	(11 362)	CAD	(29 184)	CAD	(40 546)

		3 miesiące zakończone 30.09.2025				
		Kanada		Polska		Ogółem
Koszty	CAD	(4 511)	CAD	(800)	CAD	(5 311)
Przychody z tytułu odsetek		602		-		602
Pozostałe przychody		27		-		27
Koszty z tytułu odsetek i pozostałe koszty		(3)		(2)		(5)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		1 193		(1)		1 192
Strata netto za okres	CAD	(2 692)	CAD	(803)	CAD	(3 495)

		9 miesięcy zakończone 30.09.2025				
		Kanada		Polska		Ogółem
Koszty	CAD	(6 254)	CAD	(1 574)	CAD	(7 828)
Zmiana wartości godziwej zobowiązania z tytułu instrumentu pochodnego		163		-		163
Zysk z tytułu modyfikacji i zaprzestania ujmowania pożyczki		125		-		125
Przychody z tytułu odsetek		612		-		612
Pozostałe przychody		246		-		246
Koszty z tytułu odsetek i pozostałe koszty		(528)		(4)		(532)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych		1 193		(2)		1 191
Strata netto za okres	CAD	(4 443)	CAD	(1 580)	CAD	(6 023)

14. INSTRUMENTY FINANSOWE I ZWIĄZANE Z NIMI CZYNNIKI RYZYKA

Instrumenty finansowe Grupy obejmują środki pieniężne i ich ekwiwalenty, inwestycje krótkoterminowe, pozostałe należności finansowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz bierne rozliczenia międzyokresowe, a także zobowiązania z tytułu leasingu. W związku z posiadanymi instrumentami finansowymi Grupa jest narażona na

ryzyko kredytowe, ryzyko płynności i ryzyko rynkowe. Kierownictwo monitoruje ekspozycję Grupy na poszczególne rodzaje ryzyka i podejmuje działania mające na celu zarządzanie ryzykiem. Ze względu na krótkie terminy wymagalności wartości bilansowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, inwestycji krótkoterminowych, pozostałych należności finansowych i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz biernych rozliczeń międzyokresowych są zbliżone do ich wartości godziwej.

(a) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe to ryzyko poniesienia straty finansowej w sytuacji, gdy druga strona instrumentu finansowego nie wypełni obowiązków wynikających z umowy. Ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe dotyczy głównie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz inwestycji krótkoterminowych. Na dzień 30 września 2026 r. Grupa posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 201 196 CAD (31 grudnia 2025 r.: 48 943 CAD) oraz inwestycje krótkoterminowe o łącznej wartości 128 799 CAD (31 grudnia 2025 r.: 0 CAD). Środki pieniężne znajdują się na rachunkach prowadzonych przez instytucje finansowe, natomiast inwestycje krótkoterminowe stanowią certyfikaty GIC oraz lokaty terminowe utrzymywane w kanadyjskich instytucjach finansowych za pośrednictwem podmiotów prowadzących obrót instrumentami finansowymi. Grupa zarządza ryzykiem kredytowym poprzez odpowiedni dobór instytucji finansowych oraz dywersyfikację inwestycji pomiędzy różnych emitentów.

(b) Ryzyko płynności

Ryzyko płynności definiowane jest jako ryzyko utraty przez Grupę zdolności do regulowania zobowiązań finansowych w terminie ich wymagalności. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie prognozowanych przepływów pieniężnych oraz utrzymywanie środków pieniężnych i płynnych inwestycji na poziomie wystarczającym do pokrycia przewidywanych wydatków związanych z działalnością operacyjną oraz poszukiwaniem i oceną złóż kopalin, a także do regulowania zobowiązań finansowych. Na dzień 30 września 2026 r. Grupa posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inwestycje krótkoterminowe o łącznej wartości 329 995 CAD (31 grudnia 2025 r.: 48 943 CAD). W ocenie kierownictwa, biorąc pod uwagę umowne terminy zapadalności, dostępne środki pieniężne i inwestycje Grupy są wystarczające do regulowania przewidywanych zobowiązań w najbliższym okresie.

(c) Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej wynika ze zmian rynkowych stóp procentowych. Posiadane przez Grupę certyfikaty GIC i lokaty terminowe są oprocentowane według stałych rocznych stóp procentowych wynoszących od 3,08% do 4,25% (zob. Nota 4). W związku z tym zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływają na wysokość odsetek należnych z tytułu tych inwestycji w okresie ich trwania, mogą jednak wpływać na oprocentowanie możliwe do uzyskania po upływie terminu zapadalności i przy ponownym inwestowaniu środków.

Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe związane z aktywami i zobowiązaniami finansowymi denominowanymi w walutach innych niż waluty funkcjonalne poszczególnych jednostek Grupy. Głównymi walutami będącymi źródłem tego ryzyka są dolar amerykański, euro i złoty polski. Na dzień 30 września 2026 r. Grupa posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty denominowane w dolarach amerykańskich o wartości 9014 CAD oraz inwestycje krótkoterminowe w tej walucie o wartości 13 557 CAD. Na dzień 30 września 2026 r. jednostka dominująca, której walutą funkcjonalną jest dolar kanadyjski, posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty denominowane w złotych polskich o wartości 22 606 CAD oraz środki o wartości 5000 CAD zakupione w ramach nierozliczonej kasowej transakcji wymiany walut (zob. Nota 3), oraz środki pieniężne denominowane w euro o wartości 4234 CAD. Salda te były narażone na ryzyko zmian kursu odnośnej waluty względem dolara kanadyjskiego. Salda denominowane w złotych polskich, wykazywane przez jednostki zależne, których walutą funkcjonalną jest złoty polski, nie powodują powstania ryzyka walutowego. Przeliczenie sprawozdań finansowych tych jednostek zależnych na dolary kanadyjskie skutkuje powstaniem różnic kursowych, które są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach.