

**RAPORT KWARTALNY  
CSTORE S.A.  
ZA OKRES  
1.07.2025 - 30.09.2025**



**PRODUCENT OPROGRAMOWANIA  
DO AUTOMATYCZNEGO PRZYJMOWANIA  
ZAMÓWIEŃ HURTOWYCH (B2B)**

**GDYNIA, 4 LISTOPADA 2025r.**

Gdynia, 4 listopada 2025r.

## PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Z dużą satysfakcją przekazuję Państwu raport kwartalny CStore S.A. za III kwartał 2025 roku - okres szczególny w historii naszej Spółki. Już **5 listopada 2025 roku CStore zadebiutuje na rynku NewConnect**, realizując tym samym obietnicę złożoną naszym inwestorom w momencie rozpoczęcia wspólnej drogi. To przełomowy krok w rozwoju CStore, potwierdzający stabilność i wiarygodność naszej organizacji.

W tym miejscu pragnę złożyć serdeczne podziękowania ponad 600 Inwestorom, którzy w latach 2020 - 2024 dołączyli do grona akcjonariuszy CStore. Państwa zaufanie, zaangażowanie i wiara w nasz projekt były motorem napędowym wszystkich działań, które doprowadziły nas do obecnego momentu.

III kwartał 2025 roku to dla CStore okres intensywnego rozwoju. Rozpoczęliśmy budowę **nowej linii produktów - systemu do zarządzania sprzedażą z marketplace'ów**, który stanie się kolejnym filarem naszego ekosystemu oprogramowania. Rozwiązanie to pozwoli firmom w pełni kontrolować sprzedaż wielokanałową - od integracji ofert, przez obsługę zamówień, aż po synchronizację danych między różnymi kanałami sprzedaży.

Co istotne, inwestycja finansowana jest ze środków własnych Spółki oraz **kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank w wysokości 3 mln pln**, uzyskanego w czerwcu bieżącego roku. Dzięki temu możemy konsekwentnie realizować naszą strategię rozwoju.

Z przyjemnością informuję również, że w minionym kwartale **podpisaliśmy umowę z firmą VOX** - renomowanym producentem wyposażenia wnętrz - na uruchomienie platformy B2B, która wspierać będzie obsługę sprzedaży hurtowej. To dla nas dowód rosnącego zaufania ze strony dużych i rozpoznawalnych marek na rynku.

Jestem przekonany, że nadchodzący okres będzie czasem dalszego rozwoju CStore i umacniania naszej pozycji jako technologicznego **lidera polskiego rynku rozwiązań e-commerce B2B**.

Pozdrawiam serdecznie,

Dawid Paszek

Prezes Zarządu - CStore S.A.

## SPIS TREŚCI

PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU.....	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	5
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	11
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZONŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	15
5. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	16
6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI..	16
7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI.....	16
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW.....	17
9. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ.....	17
10. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	17
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU.....	18
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	19

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE

CStore S.A. została zawiązana 5 czerwca 2020 roku. Spółka specjalizuje się w tworzeniu i sprzedaży autorskiego oprogramowania do automatycznego przyjmowania zamówień online od klientów hurtowych.

Oferowane rozwiązanie funkcjonuje w modelu SaaS (Software as a Service), dzięki czemu klienci w ramach abonamentu otrzymują dostęp do pełnej infrastruktury - oprogramowania, aktualizacji, serwera oraz wsparcia technicznego.

System CStore jest ukierunkowany na automatyzację procesów sprzedażowych B2B poprzez integrację z dowolnym programem finansowo-magazynowym (ERP). Umożliwia on zarówno korzystanie z gotowego oprogramowania, jak i jego rozbudowę o dedykowane funkcjonalności, dopasowane do specyfiki działalności klienta.

### Licencje i serwery (SaaS)

Stałe przychody abonamentowe z tytułu korzystania z platformy oraz utrzymania środowiska serwerowego.

### Serwis, obsługa stałych klientów

Umowy serwisowe obejmujące rozwój i utrzymanie systemu CStore B2B u aktywnych klientów, którzy regularnie rozszerzają funkcjonalność platformy.

### Dedykowane projekty

Realizacje indywidualnych wdrożeń oraz modyfikacji systemu pod potrzeby nowych klientów. Każdy projekt zwiększa wartość i możliwości całej platformy CStore.

### Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	CStore S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdynia
Adres:	al. Zwycięstwa 96/98, 81-451 Gdynia
Telefon:	+48 58 558 80 80
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@cstore.pl
Adres strony internetowej:	www.cstore.pl
NIP:	5862356855
REGON:	386337134
KRS:	0000846769

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

### Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2025 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2024 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>11 738 265,19</b>	<b>11 955 302,11</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>7 287 645,83</b>	<b>8 111 504,06</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	7 287 645,83	7 705 000,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	406 504,06
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>393 582,87</b>	<b>533 172,32</b>
1. Środki trwałe	393 582,87	533 172,32
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>930 450,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	930 450,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 057 036,49</b>	<b>2 380 175,73</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 616,00	17 831,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 020 420,49	2 362 344,73
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>3 016 446,94</b>	<b>1 576 217,86</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 253 149,61</b>	<b>737 422,59</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	1 726,08
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 253 149,61	735 696,51
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 752 894,10</b>	<b>829 772,60</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 752 894,10	829 772,60
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 403,23	9 022,67
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>14 754 712,13</b>	<b>13 531 519,97</b>

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2025 r. (w zł)	Na dzień 30.09.2024 r. (w zł)
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>12 847 344,52</b>	<b>12 232 538,55</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	1 183 145,10	1 183 145,10
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	11 036 247,22	10 500 541,92
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	0,00	0,00
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	627 952,20	548 851,53
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 907 367,61</b>	<b>1 298 981,42</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>45 002,00</b>	<b>25 440,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 002,00	25 440,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 287 555,74</b>	<b>865 751,02</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 287 555,74	865 751,02
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>574 809,87</b>	<b>407 790,40</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	574 809,87	407 790,40
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>14 754 712,13</b>	<b>13 531 519,97</b>

**Rachunek zysków i strat Emitenta**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)</b>	<b>Za okres Od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 780 545,30</b>	<b>1 114 963,47</b>	<b>5 566 013,61</b>	<b>3 527 139,67</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	1 780 545,30	1 114 963,47	5 566 013,61	3 527 139,67
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 552 472,44</b>	<b>959 330,54</b>	<b>4 741 156,75</b>	<b>2 847 150,53</b>
I. Amortyzacja	130 459,85	33 147,35	395 379,59	99 442,09
II. Zużycie materiałów i energii	42 977,14	13 343,94	87 116,02	57 701,69
III. Usługi obce	969 198,08	640 892,07	2 689 411,15	1 564 293,47
IV. Podatki i opłaty	1 867,00	1 227,00	2 810,20	5 180,40
V. Wynagrodzenia	344 446,60	225 458,29	1 313 783,85	712 893,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	58 146,94	32 878,79	237 666,86	76 513,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 376,83	12 383,10	14 989,08	19 743,88
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	311 382,12
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>228 072,86</b>	<b>155 632,93</b>	<b>824 856,86</b>	<b>679 989,14</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 232,99</b>	<b>14,34</b>	<b>2 238,78</b>	<b>14,52</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	2 232,99	14,34	2 238,78	14,52
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>49 037,37</b>	<b>29 868,76</b>	<b>67 664,12</b>	<b>48 160,55</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	49 037,37	29 868,76	67 664,12	48 160,55
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>181 268,48</b>	<b>125 778,51</b>	<b>759 431,52</b>	<b>631 843,11</b>

<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>1 067,66</b>	<b>0,00</b>	<b>1 715,70</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	1 067,66	0,00	1 715,70	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>14 163,19</b>	<b>11 420,58</b>	<b>34 633,02</b>	<b>32 910,58</b>
I. Odsetki	14 108,56	11 323,57	34 544,94	32 607,98
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	54,63	97,01	88,08	302,60
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>168 172,95</b>	<b>114 357,93</b>	<b>726 514,20</b>	<b>598 932,53</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>30 600,00</b>	<b>3 440,00</b>	<b>98 562,00</b>	<b>50 081,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>137 572,95</b>	<b>110 917,93</b>	<b>627 952,20</b>	<b>548 851,53</b>

#### Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>137 572,95</b>	<b>110 917,93</b>	<b>627 952,20</b>	<b>-320 634,36</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>24 372,47</b>	<b>-571 415,53</b>	<b>-927 190,15</b>	<b>548 851,53</b>
1. Amortyzacja	130 459,85	33 147,35	395 379,59	-869 485,89
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	99 442,09
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14 165,67	11 292,18	34 400,94	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	32 209,01
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	550 134,05	387 849,89	-370 441,15	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-60 056,50	-29 000,98	124 537,98	4 696,06
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-610 330,60	-974 703,97	-1 111 067,51	244 699,76
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	-1 250 532,81
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>161 945,42</b>	<b>-460 497,60</b>	<b>-299 237,95</b>	<b>0,00</b>



<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>8 121 550,00</b>	<b>810 450,00</b>	<b>8 121 550,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	8 121 550,00	810 450,00	8 121 550,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>7 775 450,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 775 450,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	7 705 000,00	0,00	7 705 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	70 450,00	0,00	70 450,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>810 450,00</b>	<b>346 100,00</b>	<b>810 450,00</b>	<b>346 100,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>596 497,00</b>	<b>133 242,63</b>	<b>596 497,00</b>	<b>652 502,63</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	519 260,00
2. Kredyty i pożyczki	596 497,00	0,00	596 497,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	133 242,63	0,00	133 242,63
<b>II. Wydatki</b>	<b>53 891,82</b>	<b>49 056,44</b>	<b>152 035,81</b>	<b>174 942,54</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	17 308,92	16 826,97	51 617,88	50 153,85
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	22 417,23	20 937,29	66 016,99	92 579,68
8. Odsetki	14 165,67	11 292,18	34 400,94	32 209,01
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>542 605,18</b>	<b>84 186,19</b>	<b>444 461,19</b>	<b>477 560,09</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>704 550,60</b>	<b>-30 211,41</b>	<b>955 673,24</b>	<b>503 025,73</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 048 343,50</b>	<b>859 984,01</b>	<b>797 220,86</b>	<b>326 746,87</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>	<b>1 752 894,10</b>	<b>829 772,60</b>	<b>1 752 894,10</b>	<b>829 772,60</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres od 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. (w zł)</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>12 219 392,32</b>	<b>11 988 377,99</b>	<b>12 219 392,32</b>	<b>11 031 184,39</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>12 219 392,32</b>	<b>11 988 377,99</b>	<b>12 219 392,32</b>	<b>11 031 184,39</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 183 145,10</b>	<b>1 157 182,10</b>	<b>1 183 145,10</b>	<b>1 157 182,10</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	<b>0,00</b>	<b>25 963,00</b>	0,00	25 963,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	<b>1 183 145,10</b>	<b>1 183 145,10</b>	1 183 145,10	1 183 145,10
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>11 036 247,22</b>	<b>9 874 002,29</b>	<b>10 500 541,92</b>	<b>9 248 574,72</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	<b>0,00</b>	<b>626 539,63</b>	535 705,30	1 251 967,20
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	<b>11 036 247,22</b>	<b>10 500 541,92</b>	11 036 247,22	10 500 541,92
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00

<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>519 260,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	<b>0,00</b>	<b>-519 260,00</b>	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>535 705,30</b>	<b>0,00</b>	<b>535 705,30</b>	<b>625 427,57</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	490 379,25	437 933,60	535 705,30	625 427,57
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	490 379,25	437 933,60	0,00	625 427,57
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	490 379,25	437 933,60	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6. Wynik netto</b>	<b>137 572,95</b>	<b>110 917,93</b>	<b>627 952,20</b>	<b>548 851,53</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>12 847 344,52</b>	<b>12 232 538,55</b>	<b>12 847 344,52</b>	<b>12 232 538,55</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>12 847 344,52</b>	<b>12 232 538,55</b>	<b>12 847 344,52</b>	<b>12 232 538,55</b>

### 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

#### Wartości niematerialne i prawne

Na wartości niematerialne i prawne składają się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,

- d. oraz zdobniczych,
- e. know-how.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków przeznaczonych na nabycie składnika aktywów oraz koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania aktywa do używania. Wartości niematerialne i prawne wykorzystywane przez Spółkę w działalności

operacyjnej podlegają amortyzacji metodą liniową przez okres 4 lat. Jeżeli jednak przewiduje się, że dany składnik będzie wykorzystywany przez istotnie inny okres (dłuższy niż rok), wówczas Zarząd określa indywidualną stawkę amortyzacji. Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu w którym nastąpiło przekazanie do używania. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 10.000 zł, amortyzuje się jednorazowo. Wydatki ponoszone na wytworzenie wartości niematerialnych i prawnych do momentu przyjęcia do użytkowania prezentowane są w pozycji inne wartości niematerialne i prawne.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację pomniejszone o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania aktywa do używania. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową. Podstawowe stawki amortyzacyjne wynoszą:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) -
- budynki 40 lat
- maszyny i urządzenia 10 lat
- środki transportu 5 lat
- pozostałe rzeczowe aktywa trwałe 6 lat

Wydatki poniesione na remonty, które powodują ulepszenie lub przedłużenie użytkowania środka trwałego podlegają kapitalizacji. W przeciwnym razie są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia. Urządzenia zapasowe, które nie są bezpośrednio wykorzystywane w działalności spółki, lecz stanowią zabezpieczenie jej działalności operacyjnej są wykazywane w rzeczowych aktywach trwałych. Okres ekonomicznego użytkowania jest ustalany oddzielnie od okresu użytkowania środka zabezpieczanego. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania. Rzeczowe aktywa trwałe o jednostkowej wartości początkowej nie większej niż 10.000 zł, amortyzuje się jednorazowo. W przypadku aktywa składającego się z kilku istotnych wartościowo części składowych, których okres ekonomicznej użyteczności jest różny spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od tych poszczególnych części w oparciu o ich indywidualne stawki amortyzacyjne. Posiadane przez spółkę grunty nie podlegają amortyzacji. Wydatki ponoszone na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych do momentu przyjęcia do użytkowania prezentowane są jako środki trwałe w budowie.

### **Instrumenty finansowe**

W dniu nabycia spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- 1) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,

2) pożyczki,

3) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja ta przeprowadzona jest w oparciu o cele nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do grupy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu nabytego instrumentu.

- Pożyczki

Pożyczki to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o dających się ustalić płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów trwałych, pod warunkiem, że termin ich wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności nie przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów obrotowych.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, które są przeznaczone do tej kategorii albo niesklasyfikowane do żadnej pozostałej kategorii. Zalicza się je do aktywów trwałych, chyba że Zarząd zamierza dokonać zbycia inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### **Zapasy**

Spółka odpisuje w koszty wartości materiałów na dzień ich zakupu. Na dzień bilansowy spółka ustala stan niewykorzystanych materiałów dokonuje jego wyceny oraz koryguje koszty o wartość tego stanu uwzględniając bilans otwarcia.

### **Należności handlowe i pozostałe**

Należności handlowe oraz pozostałe należności prezentuje się przy początkowym ujęciu według kwoty wymaganej zapłaty przy zachowaniu zasady ostrożności. Następnie pomniejsza się je o odpisy aktualizujące wartość. Odpisy te są ustalane w przypadku, gdy istnieje obiektywny dowód, że spółka nie otrzyma wszystkich kwot należności zgodnie z zawartą umową. Przyczyną ustalenia odpisu aktualizującego mogą być np. kłopoty finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo. Podstawą ustalania odpisów jest wiekowanie należności oraz ocena możliwości odzyskania należności dokonywana przez Zarząd w odniesieniu do

każdego klienta indywidualnie lub grup klientów. Wysokość odpisu aktualizującego stanowi różnicę pomiędzy wartością należności w księgach a wartością spodziewanych przepływów pieniężnych. Kwotę odpisu aktualizującego prezentuje się jako pomniejszenie należności w bilansie oraz drugostronnie w pozostałych kosztach operacyjnych. Należności handlowe i pozostałe należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy ujmuje się jako aktywa trwałe. Należności handlowe i pozostałe należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy ujmuje się jako aktywa obrotowe. W przypadku utworzenia odpisu aktualizującego oraz późniejszej spłaty należności, wpływ ewidencjonuje się jak pomniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat. Pozycja należności handlowych obejmuje również kwoty wynikające ze zrealizowanych usług, które na dzień bilansowy nie zostały potwierdzone fakturą.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i pierwotnym terminie wymagalności do 3 miesięcy.

#### **Kapitał podstawowy, kapitał rezerwowy i kapitał zapasowy**

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego. Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji. Efekt podatkowy związany z takimi kosztami jest również wykazywany w kapitale podstawowym. Spółka tworzy wymagane prawem kapitały rezerwowe. Kapitał zapasowy tworzony jest w wyniku decyzji akcjonariuszy. Wypłata dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmowana jest jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym dywidenda zostaje zatwierdzona przez akcjonariuszy Spółki.

#### **Zobowiązania handlowe**

Zobowiązania handlowe wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. Spółka uznaje za zobowiązania handlowe kwoty, które nie zostały jeszcze zafakturowane a których wartość określana jest na podstawie szacunków.

#### **Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek ujmuje się w wysokości skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym prezentowane są w zobowiązaniach krótkoterminowych.

#### **Podatek dochodowy odroczony i bieżący**

Podatek dochodowy prezentowany w rachunku zysków i strat obejmuje podatek i podatek odroczony za bieżący okres. Podatek ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem sytuacji, w których związany jest on bezpośrednio z pozycjami prezentowanymi w kapitale własnym. Wówczas efekt podatkowy takich transakcji prezentowany jest bezpośrednio w kapitale. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. W sprawach wątpliwych spółka wykorzystuje dostępne orzecznictwo sądów administracyjnych, a także interpretacje Dyrektora Krajowej Informacji Podatkowej. Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową. Jeżeli jednak podatek odroczony powstał w wyniku początkowego rozpoznania aktywa lub zobowiązania w transakcji innej niż połączenie jednostek, które w czasie transakcji nie wpływa na wynik księgowy ani podstawę opodatkowania, wówczas podatek odroczony nie jest ewidencjonowany. Podatek odroczony ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących do dnia bilansowego oraz które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w chwili realizacji danego aktywa lub płatności zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane tylko wówczas gdy realizacja ich jest prawdopodobna. W szczególności, jeżeli przewiduje się, że w przyszłości spółka osiągnie odpowiednie zyski do opodatkowania, które umożliwią wykorzystanie różnic przejściowych. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego

w arkuszu kalkulacyjnym. Podstawa opodatkowania różni się od księgowego zysku/straty netto w związku z występowaniem przychodów przejściowo lub stale nie podlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo lub stale niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Zarząd cyklicznie dokonuje przeglądów rozliczeń podatkowych, przy wykorzystaniu specjalistów z tego zakresu.

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

W III kw. 2025 r. CStore S.A. wypracowała 1 780 545,30 zł przychodów netto ze sprzedaży, tj. o 59,70% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1 552 472,44 zł, na co składały się w głównej mierze koszty usług obcych (969 198,08 zł) i wynagrodzeń (344 446,60 zł). Na poziomie wyniku netto Spółka w III kw. 2025 r. wypracowała zysk netto w wysokości 137 572,95 zł w porównaniu do zysku netto wynoszącego 110 917,93 zł w III kw. 2024 r. (więcej o 24,03% r/r).

W ujęciu narastającym, w pierwszych trzech kwartałach 2025 r. Emitent odnotował 5 566 013,61 zł przychodów netto ze sprzedaży tj. o 57,81% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Koszty działalności operacyjnej wyniosły w tym okresie 4 741 156,75 zł, na co składały się w głównej mierze koszty usług obcych (2 689 411,15 zł) i wynagrodzeń (1 313 783,85 zł). Na poziomie wyniku netto Spółka w pierwszych trzech kwartałach 2025 r. wypracowała zysk netto w wysokości 627 952,20 zł w porównaniu do zysku netto wynoszącego 548 851,53 zł w pierwszych trzech kwartałach 2024 r. (więcej o 14,41% r/r).

Wyniki uzyskiwane w III kwartale 2025 r. przez Spółkę są zgodne z założeniami Zarządu. Omawiany okres pozbawiony był istotnych niepowodzeń.

#### **Istotne wydarzenia, które miały miejsce w omawianym okresie oraz do momentu publikacji raportu**

Dnia 7 października 2025 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., na podstawie § 3 ust. 1 i 2 oraz § 5 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, podjął uchwałę nr 1287/2025 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F i G Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł każda:

- 438.585 akcji serii A,
- 244.613 akcji serii B,
- 421.427 akcji serii C,
- 355.058 akcji serii D,
- 37.014 akcji serii E,
- 114.166 akcji serii F,
- 259.630 akcji serii G.



**Wpływ działań wojennych prowadzonych na terytorium Ukrainy na sytuację Spółki**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie odnotowuje istotnych skutków związanych z wpływem rosyjskiej agresji przeciwko Ukrainie.

Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się działaniami wojennymi. Na dzień sporządzenia raportu, z uwagi na dynamicznie zmieniające się warunki, tj. m.in. wprowadzenia kolejnych sankcji w stosunku do Rosji i Białorusi, negatywne oddziaływanie wojny na gospodarkę Rosji, masową migrację uchodźców z terytorium Ukrainy do Polski, wpływ agresji rosyjskiej na światową gospodarkę oraz sytuację makroekonomiczną w Polsce, nie można w sposób jednoznaczny określić wpływu powyższych czynników na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki.

**5. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

**6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Zarząd Emitenta informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

**7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

Emitent opracowuje prototyp z wykorzystaniem technologii AI do prowadzenia rozmów głosowych, które będzie można wykorzystać m.in. dla obecnych klientów, oferując im dodatkowy produkt rozszerzający możliwości platformy CStore B2B. W maju 2025 r. Emitent złożył wniosek o dofinansowanie projektu pt. „Realizacja prac B+R w celu opracowania AVSA (empatycznego wirtualnego agenta sprzedaży) – innowacji w obszarze sztucznej inteligencji i analizy danych”. Projekt obejmuje pełen cykl prac badawczo-rozwojowych, w ramach których opracowany zostanie system AVSA – voicebot wykorzystujący multimodalne modele AI do prowadzenia zautomatyzowanych rozmów z dynamiczną analizą emocji rozmówcy w czasie rzeczywistym. Celem jest stworzenie skalowalnego rozwiązania dla branży e-commerce i call center, pozwalającego ograniczyć koszty obsługi i zwiększyć konwersję dzięki empatycznej interakcji. Po zakończeniu fazy



B+R planowana jest komercjalizacja systemu w modelu SaaS. Wnioskowana kwota dofinansowania wynosi 3.391.800,80 zł. Terminu oceny wniosków nie określono.

Ponadto, Spółka rozpoczęła prace nad budową innowacyjnego systemu obsługi sprzedaży internetowej. W czerwcu 2025 r. Emitent zabezpieczył finansowanie na realizację przedmiotowych działań pozyskując kredyt inwestycyjny w wysokości 3.000.000,00 zł. Całkowita wartość inwestycji wynosi 3.254.000,00 zł, a jej planowany okres realizacji to 24 miesiące. Okres kredytowania rozpoczął się 1 lipca 2025 r. i zakończy 30 czerwca 2035 r. Inwestycja ta ma na celu dalsze zwiększenie możliwości technologicznych i funkcjonalnych Emitenta.

**8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW**

Emitent, w okresie objętym niniejszym raportem, nie tworzył grupy kapitałowej.

**9. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ**

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

**10. W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie tworzył grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

## 11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego CStore S.A.

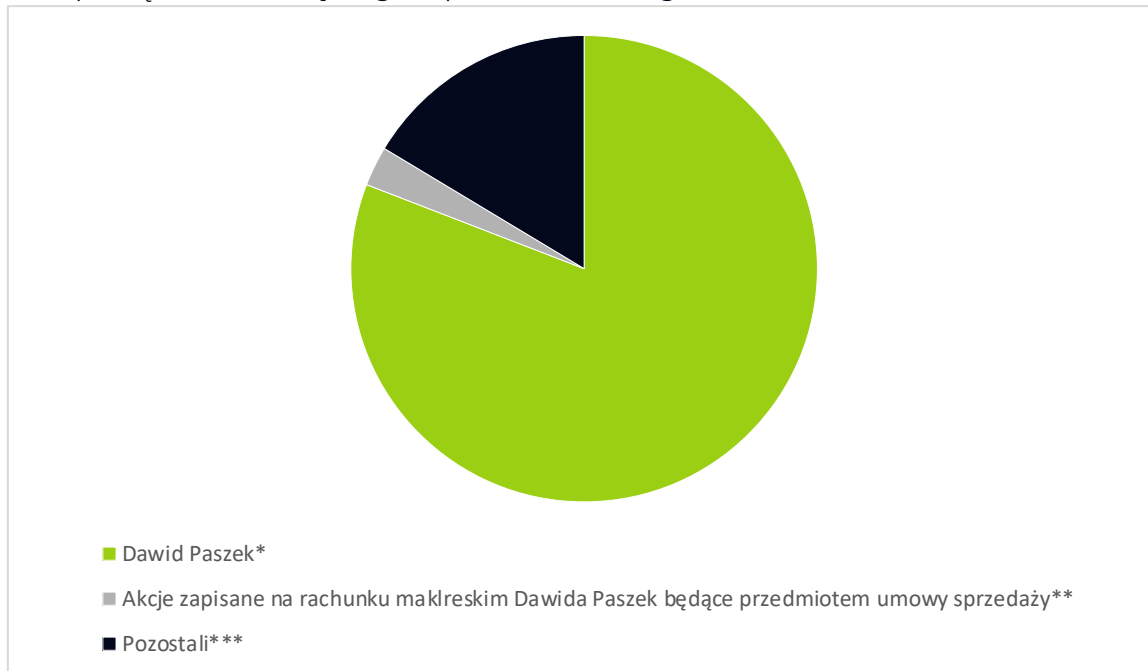
Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym [%]	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Dawid Paszek*	9 562 982	9 562 982	80,87%	80,87%
Akcje zapisane na rachunku maklerskim Dawida Paszek będące przedmiotem umowy sprzedaży akcji**	325 000	325 000	2,75%	2,75%
Pozostali***	1 938 469	1 938 469	16,38%	16,38%
<b>Suma</b>	<b>11 831 451</b>	<b>11 831 451</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* wraz z Fundacją Rodziną Paszek w organizacji.

\*\* przejęcie niniejszych akcji nastąpi po zgłoszeniu transakcji do KDPW przez następców prawnych nabywcę.

\*\*\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO.

Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ) na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego CStore S.A.



\* wraz z Fundacją Rodziną Paszek w organizacji.

\*\* przejęcie niniejszych akcji nastąpi po zgłoszeniu transakcji do KDPW przez następców prawnych nabywcę.

\*\*\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO.

## **12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 września 2025 r. w skład zespołu Emitenta wchodzi łącznie 44, w tym: 19 osób zatrudnionych na umowy o pracę, 7 osób współpracuje na umowach cywilnoprawnych i 17 osób współpracuje ze Spółką na zasadzie jednoosobowej działalności gospodarczej.