

# Centurion Finance

---

**ASI Spółka Akcyjna**



**RAPORT**

**za**

**III KWARTAŁ 2025 r.**

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

5.11.2025 r.

## RAPORT KWARTALNY ZAWIERA:

1. Podstawowe informacje o Emitencie .....	3
2. Struktura akcjonariatu .....	3
3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym .....	3
4. Oświadczenie Zarządu Emitenta .....	4
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o stosowanych zasadach polityki rachunkowości .....	5
6. Dane finansowe jednostkowe w PLN: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych .....	7
7. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, sytuację finansową oraz osiągnięte wyniki .....	16
8. Informacje na temat realizacji celów emisyjnych i komentarz emitenta odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogram .....	18
9. Prognozy finansowe .....	18
10. Informacja na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie .....	18
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty .....	18

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

<b>Nazwa (firma):</b>	<b>Centurion Finance ASI Spółka Akcyjna</b>
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Aleksandra Zająca 22, 40-749 Katowice
<b>KRS:</b>	396 580
<b>REGON:</b>	21 527 685
<b>NIP:</b>	894-302-31-31
<b>Pocztą e-mail:</b>	kontakt@centurionsa.pl
<b>Strona www:</b>	www.centurionsa.pl
<b>Ilość akcji:</b>	Razem 87 079 287 szt., w tym: 1 600 000 szt. akcji serii A, 3 000 000 szt. akcji serii B, 500 000 szt. akcji serii C, 81 979 287 szt. akcji serii D.
<b>Zarząd:</b>	Bartosz Boszko – Prezes Zarządu Łukasz Ochman – Wiceprezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza:</b>	Krzysztof Barczyk – Przewodniczący RN Justyna Darmoń – Wiceprzewodnicząca RN Aleksander Gil – członek Rady Nadzorczej Michał Hajdukiewicz – członek Rady Nadzorczej Jakub Warmuz – członek Rady Nadzorczej

## 2. STRUKTURA AKCJONARIATU

W III kwartale nie doszło do zmian w akcjonariacie Spółki.

Stan na dzień 30.09.2025 r.:

<b>Nazwa Akcjonariusza</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w głosach na WZA</b>
Semperit FR	65 588 692	75,32%	65 588 692	75,32%
Pozostali	21 490 595	24,68%	21 490 595	24,68%
<b>SUMA:</b>	<b>87 079 287</b>	<b>100,00%</b>	<b>87 079 287</b>	<b>100,00%</b>

## 3. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

#### 4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

#### Dotyczące informacji finansowych i danych za III kwartał 2025 r.

Zarząd Centurion Finance ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach („Emitent”) przedstawia raport za III kwartał 2025 r., na który składają się:

- Jednostkowe dane finansowe Emitenta,
- Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe,
- Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Zarząd Centurion Finance ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Emitenta oraz wynik finansowy.

**Bartosz Boszko**

**Prezes Zarządu**

**Łukasz Ochman**

**Wiceprezes Zarządu**

## 5. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Raport za III kwartał 2025 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2025 r. do 30.09.2025 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami). Poniżej przedstawiono zasady (politykę) rachunkowości, pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego jaki przyjęty został przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za III kwartał 2025 r. Jednocześnie należy zaznaczyć, że Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2024 roku.

1. **Środki trwałe** wyceniane są na dzień bilansowy i wykazywane w bilansie wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustalane są przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych metodą liniową, gdyż zapewniają one odpisanie rzeczowego majątku trwałego przez okres jego ekonomicznej użyteczności.
2. **Inwestycje w aktywa finansowe** wyceniane są w następujący sposób:
  - a) Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (akcje) przyjmuje się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji zakupu tych aktywów w cenie ich nabycia. Na dzień bilansowy ich wycena dokonywana jest wg wartości godziwej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z roku 2001 Nr 149, poz. 1674),
  - b) Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnienie odpisów aktualizujących ich wartość,
  - c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej z uwzględnienie odpisów aktualizujących ich wartość,
  - d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w cenie nabycia z uwzględnienie odpisów aktualizujących ich wartość.
4. **Kapitały własne** stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem (statut). Spółka tworzy następujące kapitały własne:
  - 4.1. Kapitał zakładowy (akcyjny) – wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej.

- 4.2. Kapitał zapasowy - powstał z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji serii C powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszonej o wydatki związane z emisją akcji serii C.
- 4.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych - stanowi łączną stratę poniesioną przez Spółkę w latach poprzednich, która pokryta zostanie zyskami osiągniętymi w przyszłych okresach sprawozdawczych.
- 4.4. Zysk/strata netto roku obrotowego stanowi zysk/stratę wynikającą z rachunku zysków i strat.
5. **Zobowiązania** finansowe wykazywane są w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.
6. **Przychody ze sprzedaży** stanowią przychody ze sprzedaży produktów, czyli wyrobów gotowych i usług.  
Przychód ze sprzedaży stanowi kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.
7. **Koszty działalności operacyjnej** stanowią wszystkie koszty związane z normalną działalnością Spółki, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.
8. **Obciążenia podatkowe** zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz naliczony podatek odroczony.
9. **Pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru**  
Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

**6. DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE W PLN: BILANS, RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

**Bilans**

AKTYWA		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>826 382,21</b>	<b>867 844,27</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	0,00	0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>62,85</b>	<b>2 038,46</b>
	1. Środki trwałe	62,85	2 038,46
	a/ grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b/ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c/ urządzenia techniczne i maszyny	62,85	816,24
	d/ środki transportu	0,00	1 222,22
	e/ inne środki trwałe	0,00	0,00
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>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.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>581 879,45</b>	<b>584 290,05</b>
	1. Nieruchomości	0,00	0,00
	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	581 879,45	584 290,05
	a/ w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b/ w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	509 365,88	584 290,05
	- udziały lub akcje	406 346,41	512 059,63
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00

	- udzielone pożyczki	103 019,47	72 230,42
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c/ w pozostałych jednostkach	72 513,57	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	28 147,95	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	44 365,62	0,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>244 439,91</b>	<b>281 515,76</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	243 861,20	280 474,09
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	578,71	1 041,67
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>11 912 333,55</b>	<b>12 903 783,86</b>
<b>I.</b>	<b>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 poczet dostaw i usług	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 019 655,67</b>	<b>1 782 367,60</b>
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b/ inne	0,00	0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b/ inne	0,00	0,00
	3. Należności od pozostałych jednostek	5 019 655,67	1 782 367,60
	a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 123,88	20 006,60
	- do 12 miesięcy	15 123,88	20 006,60
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b/ z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	65 107,39	19 501,45
	c/ inne	4 939 424,40	1 742 859,55
	d/ dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>6 884 544,26</b>	<b>11 113 892,60</b>
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 884 544,26	11 113 892,60



a/ w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b/ w pozostałych jednostkach	6 442 586,83	11 040 937,60
- udziały lub akcje	6 442 154,17	11 040 937,60
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	432,66	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c/ środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	441 957,43	72 955,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	441 957,43	72 955,00
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>8 133,62</b>	<b>7 523,66</b>
<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>12 738 715,76</b>	<b>13 771 628,13</b>

PASywa		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 693 680,78</b>	<b>10 112 794,36</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 707 928,70	8 707 928,70
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	215 857,00	215 857,00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	215 857,00	215 857,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 567 160,15	-2 408 991,65
VI.	Zysk (strata) netto	1 337 055,23	3 598 000,31
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 045 634,98</b>	<b>3 658 833,77</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	353 441,74	1 267 945,79
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	335 441,74	1 249 945,79
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00

	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
	3. Pozostałe rezerwy	18 000,00	18 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	18 000,00	18 000,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>27 633,72</b>	<b>441 954,30</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	27 633,72	441 954,30
	a/ kredyty i pożyczki	27 633,72	441 954,30
	b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c/ inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d/ zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e/ inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 664 559,52</b>	<b>1 948 933,68</b>
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b/ inne	0,00	0,00
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b/ inne	0,00	0,00
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 664 559,52	1 948 933,68
	a/ kredyty i pożyczki	0,00	612 739,72
	b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c/ inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d/ z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	150 245,17	135 491,14
	- do 12 miesięcy	150 245,17	135 491,14
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e/ zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
	f/ zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g/ z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	9,72
	h/ z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i/ inne	4 514 314,35	1 200 693,10
	4. Fundusze specjalne	0,00	0,00

IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem		12 739 315,76	13 771 628,13

## Rachunek zysków i strat

(wariant porównawczy)

Wyszczególnienie		Za okres			
		01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość "+", zmniejszenie-wartość "-")	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.	Koszty działalności operacyjnej	349 361,42	258 104,22	125 252,59	100 182,22
	I. Amortyzacja	1 001,51	2 922,12	188,34	974,04
	II. Zużycie materiałów i energii	19 741,14	26 672,39	14 053,48	3 817,72
	III. Usługi obce	229 447,42	125 852,23	73 653,54	32 920,80
	IV. Podatki opłaty, w tym:	64 252,12	18 172,56	30 868,06	10 133,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	34 919,23	84 484,92	6 489,17	52 336,66
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-349 361,42	-258 104,22	-125 252,59	-100 182,22
D.	Pozostałe przychody operacyjne	10 839,97	0,00	10 800,00	0,00
	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	10 800,00	0,00	10 800,00	0,00
	IV. Inne przychody operacyjne	39,97	0,00	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	15 998,44	0,51	15 923,05	0,00
	I. Strata z tytułu rozchodu 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	15 998,44	0,51	15 923,05	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>-354 519,89</b>	<b>-258 104,73</b>	<b>-130 375,64</b>	<b>-100 182,22</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 967 214,96</b>	<b>4 976 024,01</b>	<b>925 567,07</b>	<b>2 275 662,44</b>
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	57 689,74	0,00	0,00	0,00
	a/ od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b/ od jednostek pozostałych, w tym:	57 689,74	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Odsetki, w tym:	14 228,20	27 992,34	2 571,93	4 781,97
	- od jednostek powiązanych	0,00	27 532,09	0,00	4 781,97
	III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 786 211,88	0,00	922 899,67	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	98 989,67	4 947 881,67	0,00	2 270 730,47
	V. Inne	10 095,47	150,00	95,47	150,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>173 808,28</b>	<b>354 009,05</b>	<b>63 305,60</b>	<b>392 180,23</b>
	I. Odsetki, w tym:	173 374,80	86 934,84	0,00	21 273,08
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	258 535,23	0,00	369 737,02
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	63 009,24	0,00
	IV. Inne	433,48	8 538,98	296,36	1 170,13
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>1 438 886,79</b>	<b>4 363 910,23</b>	<b>731 885,83</b>	<b>1 783 299,99</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>101 831,56</b>	<b>765 909,92</b>	<b>11 439,56</b>	<b>287 083,21</b>
<b>K.</b>	<b>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.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>1 337 055,23</b>	<b>3 598 000,31</b>	<b>720 446,27</b>	<b>1 496 216,78</b>

### Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Za okres			
		01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 356 625,55</b>	<b>6 514 794,05</b>	<b>6 973 234,51</b>	<b>8 616 577,58</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ia.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>6 356 625,55</b>	<b>6 514 794,05</b>	<b>6 973 234,51</b>	<b>8 616 577,58</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>8 707 928,70</b>	<b>8 707 928,70</b>	<b>8 707 928,70</b>	<b>8 707 928,70</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

	- emisja akcji serii D	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenie akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 707 928,70	8 707 928,70	8 707 928,70	8 707 928,70
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>215 857,00</b>	<b>215 857,00</b>	<b>215 857,00</b>	<b>215 857,00</b>
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	215 857,00	215 857,00	215 857,00	215 857,00
<b>3.</b>	<b>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	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie do kapitału podstawowego w związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-2 408 991,65</b>	<b>-2 408 991,65</b>	<b>-2 567 160,15</b>	<b>-307 208,12</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00

	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 408 991,65	-883 341,77	-2 567 160,15	-307 208,12
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 408 991,65	-883 341,77	-2 567 160,15	-307 208,12
	a) zwiększenie (z tytułu)	158 168,50	-1 525 649,88	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	158 168,50	-1 525 649,88	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	616 608,96	0,00
	- przekazanie zysku na pokrycie strat	0,00	0,00	616 608,96	0,00
	5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 567 160,15	-2 408 991,65	-1 950 551,19	-307 208,12
	5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 567 160,15	-2 408 991,65	-1 950 551,19	-307 208,12
	<b>6. Wynik netto</b>	<b>1 337 055,23</b>	<b>3 598 000,31</b>	<b>720 446,27</b>	<b>1 496 216,78</b>
	a) zysk netto	1 337 055,23	3 598 000,31	720 446,27	1 496 216,78
	b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 693 680,78</b>	<b>10 112 794,36</b>	<b>7 693 680,78</b>	<b>10 112 794,36</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>7 693 680,78</b>	<b>10 112 794,36</b>	<b>7 693 680,78</b>	<b>10 112 794,36</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych

(metoda pośrednia)

Wyszczególnienie		Za okres			
		01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-256 999,77 zł</b>	<b>-1 236 345,08 zł</b>	<b>-1 395 901,69 zł</b>	<b>-1 545 759,70 zł</b>
	<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 337 055,23 zł</b>	<b>3 598 000,31 zł</b>	<b>720 446,27 zł</b>	<b>1 496 216,78 zł</b>
	<b>II. Korekty razem</b>	<b>-1 594 055,00 zł</b>	<b>-4 834 345,39 zł</b>	<b>-2 116 347,96 zł</b>	<b>-3 041 976,48 zł</b>
	1. Amortyzacja	1 001,51 zł	2 922,12 zł	188,34 zł	974,04 zł
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	101 456,86 zł	58 942,50 zł	-2 571,93 zł	16 491,11 zł
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 885 201,55 zł	-4 689 346,44 zł	-859 890,43 zł	-1 900 993,45 zł
	5. Zmiana stanu rezerw	-113 312,89 zł	760 245,21 zł	-64 990,56 zł	283 445,77 zł

6.	Zmiana stanu zapasów	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
7.	Zmiana stanu należności	-3 268 461,29 zł	-1 580 483,40 zł	-571 642,14 zł	-1 435 381,61 zł
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 359 267,52 zł	611 231,23 zł	-686 240,06 zł	-11 909,53 zł
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	211 194,84 zł	2 143,39 zł	68 798,82 zł	5 397,19 zł
10.	Inne korekty	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>-256 999,77 zł</b>	<b>-1 236 345,08 zł</b>	<b>-1 395 901,69 zł</b>	<b>-1 545 759,70 zł</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 109 194,53 zł</b>	<b>1 198 850,98 zł</b>	<b>15 295,57 zł</b>	<b>1 318 034,88 zł</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>29 304 556,17 zł</b>	<b>10 219 469,89 zł</b>	<b>5 806 975,85 zł</b>	<b>4 139 644,28 zł</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	29 168 556,17 zł	10 219 469,89 zł	5 670 975,85 zł	4 139 644,28 zł
	a) w jednostkach powiązanych	0,00 zł	2 256 942,62 zł	0,00 zł	2 171 942,62 zł
	b) w pozostałych jednostkach	29 168 556,17 zł	7 962 527,27 zł	5 670 975,85 zł	1 967 701,66 zł
	- zbycie aktywów finansowych	28 879 308,16 zł	7 727 957,41 zł	5 668 816,86 zł	1 967 701,66 zł
	- dywidendy i udziały w zyskach	57 689,74 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	220 000,00 zł	120 000,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
	- odsetki	11 558,27 zł	114 569,86 zł	2 158,99 zł	0,00 zł
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4.	Inne wpływy inwestycyjne	136 000,00 zł	0,00 zł	136 000,00 zł	0,00 zł
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>28 195 361,64 zł</b>	<b>9 020 618,91 zł</b>	<b>5 791 680,28 zł</b>	<b>2 821 609,40 zł</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	28 059 361,64 zł	9 020 618,91 zł	5 791 680,28 zł	2 821 609,40 zł
	a) w jednostkach powiązanych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
	b) w pozostałych jednostkach	28 059 361,64 zł	9 020 618,91 zł	5 791 680,28 zł	2 821 609,40 zł
	- nabycie aktywów finansowych	28 029 361,64 zł	9 020 618,91 zł	5 791 680,28 zł	2 821 609,40 zł
	- udzielone pożyczki długoterminowe	30 000,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4.	Inne wydatki inwestycyjne	136 000,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>1 109 194,53 zł</b>	<b>1 198 850,98 zł</b>	<b>15 295,57 zł</b>	<b>1 318 034,88 zł</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-1 202 599,49 zł</b>	<b>-376 719,69 zł</b>	<b>18 000,00 zł</b>	<b>120 930,58 zł</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>18 000,00 zł</b>	<b>205 930,58 zł</b>	<b>18 000,00 zł</b>	<b>205 930,58 zł</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	18 000,00 zł	205 930,58 zł	18 000,00 zł	205 930,58 zł
2.	Kredyty i pożyczki	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4.	Inne wpływy finansowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 220 599,49 zł</b>	<b>582 650,27 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>85 000,00 zł</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00 zł	22 640,07 zł	0,00 zł	0,00 zł
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4.	Spląty kredytów i pożyczek	800 000,00 zł	560 000,00 zł	0,00 zł	85 000,00 zł
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
8.	Odsetki	420 599,49 zł	10,20 zł	0,00 zł	0,00 zł
9.	Inne wydatki finansowe	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>-1 202 599,49 zł</b>	<b>-376 719,69 zł</b>	<b>18 000,00 zł</b>	<b>120 930,58 zł</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-350 404,73 zł</b>	<b>-414 213,79 zł</b>	<b>-1 362 606,12 zł</b>	<b>-106 794,24 zł</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-350 404,73 zł</b>	<b>-414 213,79 zł</b>	<b>-1 362 606,12 zł</b>	<b>-106 794,24 zł</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>792 962,16 zł</b>	<b>487 168,79 zł</b>	<b>1 805 163,55 zł</b>	<b>179 749,24 zł</b>
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>442 557,43 zł</b>	<b>72 955,00 zł</b>	<b>442 557,43 zł</b>	<b>72 955,00 zł</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

## 7. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, SYTUACJĘ FINANSOWĄ ORAZ OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W trzecim kwartale Emitent odnotował zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych (sprzedaż akcji i udziałów) w wysokości 922 899,67 zł oraz zysk netto w wysokości 720 446,27 zł. Z kolei narastająco w ciągu pierwszych trzech kwartałów 2025 roku Spółka osiągnęła dodatni wynik netto na poziomie 1 337 055,23 zł. W wyniku z sukcesem przeprowadzonej emisji akcji serii E kapitały własne Emitenta wzrosły o blisko 4 mln zł. W pierwszej połowie roku Emitent spłacił swoje zobowiązania w stosunku do podmiotów zewnętrznych a jego zadłużenie jest niemal zerowe w stosunku do sumy bilansowej – na koniec trzeciego kwartału wynosiło niecałe 28 tysięcy złotych. Wyżej wymieniona spłata zobowiązań wpłynęła na znaczące zwiększenie kosztów odsetkowych, obniżając zysk za pierwsze półrocze. Płynność finansowa Spółki jest na bardzo wysokim poziomie, co powoduje, że sytuacja finansowa Emitenta jest w bardzo dobrym stanie i świadczy o profesjonalizmie organów odpowiedzialnych za prowadzenie działalności operacyjnej Spółki.

Najważniejsze zdarzenia mające miejsce w trzecim kwartale 2025 roku:

W dniu 1 września 2025 r. Zarząd Emitenta podjął Uchwałę w sprawie zmiany Polityki Inwestycyjnej oraz Strategii Inwestycyjnej Spółki. Na mocy uchwały Zarządu Spółka rozszerzyła katalog dozwolonych lokat inwestycyjnych o kryptoaktywa, w tym tokeny i inne instrumenty finansowe oparte o technologię blockchain, zgodnie z regulacjami wprowadzonymi rozporządzeniem MiCA (Markets in Crypto-Assets Regulation) obowiązującym na terenie Unii Europejskiej od 30 grudnia 2024 roku. Finalne wersje dokumentów Polityki Inwestycyjnej oraz Strategii Inwestycyjnej Emitenta nie spotkały się z uwagami Komisji Nadzoru Finansowego, w wyniku czego Emitent przystąpił do wprowadzania ich w życie. Obecnie Emitent



jest na etapie zakładania rachunków inwestycyjnych na wiodących giełdach kryptoaktywów – wszelkie wymagane przez te firmy dokumenty zostały złożone a Spółka czeka na ich finalną weryfikację. Spodziewamy się zakończenia tego procesu oraz otwarcia rachunków w ciągu najbliższego miesiąca. Wprowadzenie rozporządzenia MiCA w Unii Europejskiej stworzyło jednolite ramy prawne dla rynku kryptoaktywów, obejmujące m.in. licencjonowanie dostawców usług, nadzór regulacyjny oraz zwiększoną ochronę inwestorów. Dzięki temu Emitent zyskał możliwość dywersyfikacji portfela inwestycyjnego poprzez ekspozycję na nową klasę aktywów, uczestniczenia w dynamicznie rosnącym rynku kryptoaktywów w warunkach zwiększonej pewności regulacyjnej oraz poszukiwania wyższych stóp zwrotu w innowacyjnych segmentach rynku finansowego, przy zachowaniu zgodności z wymogami KNF oraz regulacjami unijnymi.

Zarząd Spółki podkreśla, że rozszerzenie polityki i strategii inwestycyjnej o kryptoaktywa wpisuje się w długoterminową strategię budowy wartości dla akcjonariuszy oraz umacnia pozycję Spółki jako nowoczesnego podmiotu inwestycyjnego, aktywnie adaptującego się do zmieniającego się otoczenia rynkowego i regulacyjnego.

W trzecim kwartale Emitent z sukcesem przeprowadził emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E, emitowanych na podstawie Uchwały Zarządu z dnia 22 lipca 2025 roku w ramach emisji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W dniu 11 września 2025 roku Emitent dokonał przydziału akcji serii E. W wyniku emisji Emitent pozyskał środki w wysokości 3 992 071,30 zł. Środki pozyskane w drodze emisji znacząco wzmocniły kapitały własne Spółki, co pozwala na dalszy dynamiczny jej rozwój oraz realizację ambitnych projektów inwestycyjnych. Dzięki pozyskaniu finansowania poprzez rynek kapitałowy, Spółka uzyskuje dodatkową płynność finansową bez konieczności sięgania po kredyty, pożyczki czy inne formy zadłużenia.

W dniu 19 września 2025 roku Emitent podpisał z SimKol S.A. z siedzibą w Katowicach umowę inwestycyjną, której przedmiotem jest wykonanie gry o roboczym tytule "MetroSim". Jest to kontynuacja projektu Emitenta z roku 2022, który został zakończony w wyniku opóźnień niezależnych od stron umowy. W ramach Umowy Emitent zapewni SimKol finansowanie w kwocie 400 000,00 PLN (czterysta tysięcy złotych). Ukończenie MetroSim planowane jest do końca marca 2026 roku. SimKol to dynamicznie rozwijająca się spółka, która w 2024 roku osiągnęła 11,5 mln zł przychodów (wzrost z poziomu 4,5 mln zł rok wcześniej, tj. o 155% rdr) oraz dodatni wynik netto. Suma bilansowa z kolei wzrosła z poziomu 4,5 mln zł w roku 2023 do poziomu 7,9 mln zł w roku 2024 (wzrost o 76% rdr). Liczby te świadczą o dobrej kondycji finansowej SimKol oraz o obiecujących perspektywach wzrostu. Obecnie SimKol dostarcza symulatory kolejowe, rozwiązania dla kolei, a także dla ośrodków szkolenia kierowców. Zlecenia wykonuje m.in. dla Łódzkiej Kolei Aglomeracyjnej, Orlen S.A., Wojewódzkiego Ośrodka Egzaminów w Katowicach. Ponadto firma obsługuje linie komunikacji miejskiej na terenie Aglomeracji Śląskiej.

Wyrazem silnego zaufania do inwestycji w projekty SimKol jest finalizacja w dniu 31.10.2025 roku zakupu 135 511 akcji SimKol, stanowiących 12,42% udziału w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 3 800 000,00 zł (trzy miliony osiemset tysięcy złotych). Inwestycja ta wpisuje się w strategię Emitenta, który widzi w SimKol spółkę o dużym potencjale rozwoju, zwłaszcza w kontekście decyzji zarządu SimKol o rozszerzeniu oferty firmy o symulatory dronów i ich serwis, a także produkcję zaawansowanego oprogramowania do treningu operatorów urządzeń dronowych, mających zastosowania cywilne jak i militarne.

8 sierpnia 2025 Emitent przekroczył próg 5% udziału w kapitale zakładowym Milisystem S.A., osiągając poziom 6,45%.

#### **8. INFORMACJE NA TEMAT REALIZACJI CELÓW EMISYJNYCH I KOMENTARZ EMITENTA ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAM**

W zakresie dotyczącym realizacji celów emisji Zarząd informuje, że Spółka realizuje cele zgodnie z przyjętą strategią.

#### **9. PROGNOZY FINANSOWE**

Emitent nie przedstawia prognoz.

#### **10. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

W okresie objętym przedmiotowym raportem Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

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

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zatrudniała osób na etat. Osoby współpracują ze spółką w oparciu o powołanie do organów spółki lub w oparciu o umowy cywilnoprawne.

**Prezes Zarządu**

**Bartosz Boszko**

**Wiceprezes Zarządu**

**Łukasz Ochman**

**5.11.2025 r.**