



GRUPA KAPITAŁOWA NEW TECH CAPITAL

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

Warszawa, 29 listopada 2025 roku

SPIS TREŚCI

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	11
Czas trwania jednostki i założenie kontynuacji działalności	12
Okresy prezentowane	12
Zarząd	13
Rada Nadzorcza	13
Biegli rewidenci	13
Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej	14
Spółki zależne	14
Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	14
Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
Profesjonalny osąd	14
Niepewność szacunków i założeń	15
Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
Oświadczenie o zgodności	16
Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania	16
Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	17
Korekta błędów	17
Zmiana szacunków	17
Istotne zasady rachunkowości	17
Zasady konsolidacji	17
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach	18
Udziały we wspólnych działaniach	19
Wycena do wartości godziwej	19
Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
Rzeczowe aktywa trwałe	19
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	20
Nieruchomości inwestycyjne	21
Aktywa niematerialne	21
Wartość firmy	21
Leasing	22
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	23
Koszty finansowania zewnętrznego	23
Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej	24
Zapasy	26
Należności handlowe oraz pozostałe należności	26
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	27
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	27
Rezerwy	28

Świadczenia pracownicze	28
Przychody	28
Odsetki	29
Dywidendy	29
Podatki	29
Podatek bieżący	29
Podatek odroczony	29
Podatek od towarów i usług	30
Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych	30
Zysk netto na akcję	31
1. Segmenty operacyjne	32
2. Przychody i koszty	32
2.1. Przychody ze sprzedaży	32
2.2. Pozostałe przychody operacyjne	32
2.3. Pozostałe koszty operacyjne	32
2.4. Przychody finansowe	33
2.5. Koszty finansowe	33
3. Składniki innych całkowitych dochodów	33
4. Podatek dochodowy	33
5. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	35
6. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	35
7. Zysk przypadający na jedną akcję	35
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	36
9. Aktywa i zobowiązania	36
9.1. Rzeczowe aktywa trwale	36
9.2. Wartości niematerialne	39
9.3. Wartość firmy	39
9.4. Jednostki stowarzyszone	40
9.5. Pozostałe aktywa trwale	40
9.6. Pozostałe aktywa finansowe	40
9.7. Zapasy	41
9.8. Należności handlowe	41
9.9. Pozostałe należności	42
9.10. Rozliczenia międzyokresowe	42
9.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
9.12. Kapitał zakładowy	43
9.13. Kapitał zapasowy	43
9.14. Pozostałe kapitały	43
9.15. Pozostałe zobowiązania finansowe	43
9.16. Zobowiązania handlowe	44
9.17. Pozostałe zobowiązania	44
9.18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	44
9.19. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	44
9.20. Pozostałe rezerwy	44
10. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących	45

11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności	45
11.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	45
11.2. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach	45
12. Udział we wspólnym działaniu	45
13. Zobowiązania inwestycyjne.....	45
14. Zobowiązania warunkowe.....	45
14.1. Sprawy sądowe	45
14.2. Inne zobowiązania warunkowe.....	45
14.3. Rozliczenia podatkowe.....	45
15. Informacje o podmiotach powiązanych	46
15.1. Wspólne działania	46
15.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	46
15.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	46
15.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	46
15.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	46
16. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	46
17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	47
18. Instrumenty finansowe	47
19. Zarządzanie kapitałem.....	47
20. Struktura zatrudnienia	48
21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	48
22. Kontynuacja działalności - istotna niepewność	48

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ustalane są przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi kształtowały się następująco:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
2025	4,23170	4,26920
2024	4,28470	4,27300

**) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie*

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

Przeliczenie na EUR	PLN		EUR	
	01.01 – 30.09.2025	01.01. – 30.09.2024	01.01 – 30.09.2025	01.01. – 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży ogółem	0,00	-3 015,50	0,00	-703,78
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-8 100 934,95	-215 115,28	-1 914 345,29	-50 205,45
Zysk (strata) netto	-6 891 779,70	9 481 464,70	-1 628 607,82	2 212 865,47
Zysk (strata) netto na 1 akcję	-0,48	0,66	-0,11	0,15
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	16 037,87	19 122,72	3 789,94	4 463,02
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-7 316,34	80 000,00	-1 728,94	18 671,09
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	-59 722,46	0,00	-13 938,54
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa razem	48 400 300,80	34 823 614,06	11 337 089,10	8 149 687,35
Kapitał własny	17 444 984,35	24 334 764,05	4 086 242,00	5 695 006,80

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Pozycja	Nota	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	2.1	0,00	-3 015,50	-3 015,50	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży usług/produktów		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu produktów		0,00	-3 015,50	-3 015,50	0,00	0,00
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów	2.3	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów	2.3	400 303,92	301 498,62	156 475,22	124 803,38	50 578,84
Amortyzacja		7 316,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	2.3	22 502,28	30 071,51	15 281,95	258,83	4 048,45
Usługi obce	2.3	199 197,31	139 910,51	65 642,09	102 900,44	30 218,20
Podatki i opłaty		1 549,62	19 149,69	1 061,62	-843,28	227,36
Wynagrodzenia	2.4	118 908,46	30 444,58	30 444,58	16 182,14	4 992,58
Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	2.5	21 297,16	5 983,55	5 983,55	2 901,45	770,99
Pozostałe koszty rodzajowe		29 532,75	75 938,78	38 061,43	3 403,80	10 321,26
Wartość sprzedanych towarów	2.5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	2.6	-400 303,92	-304 514,12	-159 490,72	-124 803,38	-50 578,84
Pozostałe przychody operacyjne		294 675,92	455 383,50	0,00	0,38	0,00
Pozostałe koszty operacyjne		7 995 306,95	2 307 490,76	55 624,56	7 875 085,38	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-8 100 934,95	-2 156 621,38	-215 115,28	-7 999 888,38	-50 578,84
Przychody finansowe	4	0,00	11 969 796,98	11 969 796,98	-50 000,00	6 539 443,55
Koszty finansowe		691 014,84	1 110,00	0,00	177 717,72	0,00
Zysk ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych/strata ze zbycia wierzytelności		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości firmy		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-8 791 949,79	9 812 065,60	11 754 681,70	-8 227 606,10	6 488 864,71
Podatek dochodowy		-1 900 170,09	1 882 614,27	2 273 217,00	0,00	1 242 494,27
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-6 891 779,70	7 929 451,33	9 481 464,70	-8 227 606,10	5 246 370,44

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Zysk (strata) netto	-6 891 779,70	7 929 451,33	9 481 464,70	-8 227 606,10	5 246 370,44
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	-6 891 779,70	7 929 451,33	9 481 464,70	-8 227 606,10	5 246 370,44
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-6 891 779,70	7 929 451,33	9 481 464,70	-8 227 606,10	5 246 370,44

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Pozycja	Nota	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Aktywa trwałe		32 931 187,50	22 676 490,80	24 359 496,19
Rzeczowe aktywa trwałe	9.1	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne	9.2	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy	9.3	0,00	0,00	0,00
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	9.4	0,00	0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	9.6	10 891 200,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	21 914 125,50	22 034 125,50	24 100 181,54
Pozostałe aktywa trwałe	9.5	125 862,00	642 365,30	259 314,65
Aktywa obrotowe		15 469 113,30	12 147 123,26	12 197 971,87
Zapasy	9.7	0,00	0,00	0,00
Należności handlowe	9.8	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4	0,00	0,00	0,00
Pozostałe należności	9.9	385 967,72	96 308,81	186 840,21
Pozostałe aktywa finansowe	9.6	14 993 609,60	11 970 000,00	11 960 676,45
Rozliczenia międzyokresowe	9.10	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.11	89 535,98	80 814,45	50 455,21
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		48 400 300,80	34 823 614,06	36 557 468,06

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Pozycja	Nota	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Kapitały własne		17 444 984,35	24 334 764,05	25 886 777,42
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		17 442 984,35	24 334 764,05	25 886 777,42
Kapitał zakładowy	9.12	8 677 194,60	8 677 194,60	8 677 194,60
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	9.13	30 241 232,43	30 241 232,43	30 241 232,43
Akcje własne		0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały		5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
Różnice kursowe z przeliczenia		0,00	0,00	0,00
Niepodzielony wynik finansowy		-19 583 662,98	-27 513 114,31	-27 513 114,31
Wynik finansowy bieżącego okresu		-6 891 779,70	7 929 451,33	9 481 464,70
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		2 000,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe		834 199,00	3 250 872,39	3 249 100,92
Kredyty i pożyczki	9.14	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	9.15	0,00	0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	834 199,00	3 250 872,39	3 249 100,92
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9.18	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		30 121 117,45	7 237 977,62	7 421 589,72
Kredyty i pożyczki	9.14	0,00	0,00	1 267,67
Pozostałe zobowiązania finansowe	9.15	454 122,30	454 122,30	476 122,30
Zobowiązania handlowe	9.16	237 983,99	306 777,90	273 005,07
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	9.17	15 179 455,44	70 287,21	94 020,97
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9.18	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.19	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	9.20	14 249 555,72	6 406 790,21	6 577 173,71
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		48 400 300,80	34 823 614,06	36 557 468,06

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-8 791 949,79	9 812 065,60	11 754 681,70	-8 227 606,10	6 488 864,71
Korekty razem	8 807 987,66	-9 774 252,96	-11 735 558,98	8 239 012,66	-6 515 796,30
Zysk (strata) ze zbycia udziałów (akcji) w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	7 316,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	1 110,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 314 358,63	-9 873 636,44	-11 909 520,68	616 575,75	-6 539 443,55
Zmiana stanu rezerw	5 426 092,12	2 104 604,97	2 273 217,00	7 842 765,51	1 230 201,52
Zmiana stanu zapasów		0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-289 658,91	178 129,18	133 792,28	-267 489,74	43 783,95
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-68 793,91	78 188,75	37 153,92	47 161,14	-7 843,95
Zmiana stanu pozostałych aktywów	516 503,30	-380 035,15	3 015,50	0,00	0,00
Inne korekty z działalności operacyjnej	2 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej		0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 900 170,09	1 882 614,27	2 273 217,00	0,00	1 242 494,27
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 037,87	37 812,64	19 122,72	11 406,56	-26 931,59
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA					
Wpływy	0,00	80 000,00	80 000,00	0,00	80 000,00
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	80 000,00	80 000,00	0,00	80 000,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	7 316,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 316,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli mniejszościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 316,34	80 000,00	80 000,00	0,00	80 000,00
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA					
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	48 053,14	59 722,46	0,00	59 722,46
Nabycia akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	46 943,14	59 722,46	0,00	59 722,46
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GRUPA KAPITAŁOWA NEW TECH CAPITAL
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	1 110,00	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	-48 053,14	-59 722,46	0,00	-59 722,46
D. Przepływy pieniężne netto razem	8 721,53	69 759,50	39 400,26	11 406,56	-6 654,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	8 721,53	69 759,50	39 400,26	11 406,56	-6 654,05
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	80 814,45	11 054,95	11 054,95	78 129,42	57 109,26
G. Środki pieniężne na koniec okresu	89 535,98	80 814,45	50 455,21	89 535,98	50 455,21

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku

	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024
Kapitał własny ogółem			
Stan na początek okresu	24 334 764,05	16 405 312,72	16 405 312,72
Stan na koniec okresu	25 285 749,86	24 334 764,05	25 886 777,42
Całkowite dochody ogółem			
-wynik finansowy	-6 654 750,04	7 929 451,33	9 481 464,70
Kapitał zakładowy			
Stan na początek okresu	8 677 194,60	8 677 194,60	8 677 194,60
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
Korekta błędu	0,00	0,00	0,00
Kapitał po korektach	8 677 194,60	8 677 194,60	8 677 194,60
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	8 677 194,60	8 677 194,60	8 677 194,60
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej			
Stan na początek okresu	30 241 232,43	30 241 232,43	30 241 232,43
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
Korekta błędu	0,00	0,00	0,00
Kapitał po korektach	30 241 232,43	30 241 232,43	30 241 232,43
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	30 241 232,43	30 241 232,43	30 241 232,43
Pozostałe kapitały			
Stan na początek okresu	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
Korekta błędu	0,00	0,00	0,00
Kapitał po korektach	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący akcje własne	0,00	0,00	0,00
Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00
Niepodzielony wynik finansowy			
Stan na początek okresu	-19 583 662,98	-27 513 114,31	-27 513 114,31
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
Korekta błędu	0,00	0,00	0,00
Kapitał po korektach	0,00	0,00	0,00
Odpis aktualizujący akcje własne	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	-19 583 662,98	-27 513 114,31	-27 513 114,31
Wynik finansowy bieżącego okresu	-6 654 750,04	7 929 451,33	9 481 464,70

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Dane jednostki dominującej:

Nazwa (firma): **NEW TECH CAPITAL Spółka Akcyjna**

Nazwa (skrótowa): **NEW TECH CAPITAL S.A.**

Forma prawna: **spółka akcyjna**

Siedziba, kraj siedziby: **Warszawa, Polska**

Adres: **ul. Stefana Okrzei 1A; 03-715 Warszawa**

Numer telefonu: **(22) 127 54 22**

Adres e-mail: **ntcsa@ntcsa.com.pl**

Strona www: **www.ntcsa.com.pl**

REGON: **016448159**

NIP: **5262483290**

KRS: **0000290233**

Oznaczenie sądu: **Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS**

Kapitał zakładowy: **8.677.194,60 zł**

Opis działalności:

Spółka prowadzi działalność o charakterze doradczym oraz realizuje projekty inwestycyjne głównie w obszarze nieruchomości.

Spółka posiada portfel inwestycji, w skład, którego wchodzi akcje, prawa i roszczenia do nieruchomości i nieruchomości. Opracowana strategia zakłada dywersyfikację posiadanego portfela aktywów. New Tech Capital SA nie prowadzi tradycyjnej działalności wytwórczej i handlowej.

Czas trwania jednostki i założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Założenie o kontynuacji działalności Spółki uzależnione jest od powodzenia działań Zarządu mających na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki.

Szczegółowe informacje dotyczące istotnej niepewności co do możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta oraz podjętych przez Zarząd Emitenta działań mających na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki znajdują się w notce 22.

Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz 30 czerwca 2024 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku dla sprawozdania z zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skład organów Emitenta według stanu na dzień 30 września 2025 roku

Zarząd

Imię i nazwisko	Funkcja
Andrzej Rutkowski	Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W dniu 23 czerwca 2025 r. Rada Nadzorcza podjęła decyzję o odwołaniu Pana Michała Gabrylewicza z funkcji Prezesa Zarządu oraz o powołaniu na tę funkcję Pana Andrzeja Rutkowskiego.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2025 roku:

Imię i nazwisko	Funkcja
Piotr Bogusz	Członek Rady Nadzorczej
Robert Karmasz	Członek Rady Nadzorczej
Artur Szabelski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Łaskiewicz	Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego raportu:

Imię i nazwisko	Funkcja
Piotr Bogusz	Członek Rady Nadzorczej
Robert Karmasz	Członek Rady Nadzorczej
Artur Szabelski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Łaskiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Michał Gabrylewicz	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Radu Nadzorczej:

W dniu 25 czerwca 2025 r. Pan Andrzej Rutkowski został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu.

W dniu 28 lipca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy New Tech Capital S.A. powołało do Rady Nadzorczej New Tech Capital S.A. pana Michała Gabrylewicza, który do 23 czerwca 2025 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu New Tech Capital S.A.

Biegli rewidenci

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01. – 30.09.2025 nie podlegało badaniu.

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Akcjonariusz	Liczba akcji	% Udział akcji w kapitale zakładowym	% Udział w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
MKM ART. SP. Z O.O.	1 300 000	8,98%	8,98%
Jan Bazył	1 073 681	7,42%	7,42%
Mikołaj Dyzio	750 000	5,19%	5,19%

Spółki zależne

Nazwa	Siedziba	% udział w kapitale zakładowym na dzień 30.09.2025
ABD CONSULTING spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Warszawa	40% (*)
ABD CONSULTING spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna	Warszawa	99%

(*) spółka zależna w wyniku powiązań osobowych

Zmiany w zakresie jednostek zależnych

W drugim kwartale 2025 r. nastąpiło utworzenie spółek ABD CONSULTING spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ABD CONSULTING spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka jawna.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 września 2025 roku.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Wspólne ustalenia umowne

Zasadniczo Grupa sprawuje współkontrolę nad jednostką, jeśli wraz z pozostałymi współwłaścicielami współdziała w celu kierowania jej działalnością gospodarczą, co jest rozumiane jako niemożność samodzielnego sprawowania kontroli nad jednostką. Oparty o powyższe osąd charakteru wspólnego ustalenia umownego pozwala określić ustalenia umowne w Grupie jako wspólne przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 11. Niemniej jednak, przy każdym wspólnym ustaleniu umownym Spółka szacuje czy jej udział we wspólnym przedsięwzięciu pozbawia współinwestora możliwości współdziałania lub współkontrolowania działalności jednostki, czy też odwrotnie, wymaga jednomyślnej decyzji inwestorów.

Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Wycena rezerw

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów zostały oszacowane dla poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni dla każdego pracownika mnożona jest przez średnią stawkę dzienną opartą o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę

opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Jednostka dominująca prowadzi swoje księgi zgodnie z MSSF oraz w zakresie tam nieokreślonym zgodnie z ustawą o rachunkowości, jednostka zależna prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostki zależnej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostki do zgodności z MSSF.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **MSSF 18** *Zasady prezentacji i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych* - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2027 r.,
- **MSSF 19** *Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej* - ujawnianie informacji - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2027 r.,
- Zmiany do **MSSF 1**, **MSSF 7**, **MSSF 9**, **MSSF 10**, **MSR 7** w ramach Annual Improvements Volume 11 - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2026 r.,
- Zmiany do **MSSF 9** *Instrumenty finansowe* i **MSSF 7** *Instrumenty finansowe - ujawnienia informacji* - zmiany w klasyfikacji i wycenie - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2026 r.,
- Umowy dotyczące energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych – zmiany do **MSSF 9** *Instrumenty finansowe* i **MSSF 7** *Instrumenty finansowe - ujawnienia informacji* – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2026 r.

Grupa jest w trakcie analizy szacunków, jak istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy będą miały wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

Korekta błędu

Nie wystąpiła.

Zmiana szacunków

W prezentowanym okresie zmiana szacunków nie miała miejsca.

Istotne zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe NEW TECH CAPITAL Spółka Akcyjna okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku oraz sprawozdania dwóch jednostek zależnych za okresy od dnia ich powstania do dnia 30 czerwca 2025 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF – sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

- ✓ posiada władzę nad danym podmiotem,
- ✓ podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ✓ ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- ✓ wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- ✓ potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- ✓ prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- ✓ dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą spółkontroli.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięć i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasyfikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań.

Udziały we wspólnych działaniach

Wspólne działania to rodzaj wspólnego ustalenia umownego, w którym strony sprawujące współkontrolę mają prawa do aktywów netto oraz obowiązki wynikające z zobowiązań tego ustalenia. Współkontrola to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który ma miejsce, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne związane z tą działalnością wymagają wspólnej zgody stron posiadających współkontrolę.

Jeśli jednostka będąca częścią Grupy prowadzi działalność w ramach wspólnych działań, to Grupa jako strona tego działania ujmuje w związku z posiadaniem w nim udziału następujące pozycje:

- ✓ aktywa, w tym swój udział w aktywach stanowiących współwłasność;
- ✓ zobowiązania, w tym swój udział we wspólnie podjętych zobowiązaniach;
- ✓ przychody ze sprzedaży swojego udziału w produktach wytwarzanych przez wspólne działanie;
- ✓ swój udział w przychodach ze sprzedaży produktów wspólnego działania;
- ✓ poniesione koszty, w tym swój udział w kosztach ponoszonych wspólnie.

Grupa rozlicza aktywa, zobowiązania, przychody i koszty związane ze swoimi udziałami we wspólnych działaniach zgodnie z odpowiednimi MSSF dotyczącymi poszczególnych składników aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy zawiera transakcje ze wspólnym działaniem, którego stroną jest inna jednostka nie należąca do grupy, uznaje się, że Grupa zawarła transakcję z innymi stronami wspólnego działania, a zyski i straty, jakie wynikają z tej transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w zakresie dotyczącym udziału drugiej strony we wspólnym działaniu.

W przypadku, gdy jednostka należąca do Grupy zawiera transakcję ze wspólnym działaniem, w którym inna jednostka należąca do Grupy jest stroną, Grupa nie ujmuje swojego udziału w zyskach i stratach do momentu odsprzedaży tych aktywów stronie trzeciej.

Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego, gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn

i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	5% do 6,5%	15 - 20
Maszyny i urządzenia techniczne	5% do 50%	2 - 20
Środki transportu	10% do 30%	10 – 3,3
Pozostałe środki trwałe	5% do 50%	2 - 20

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Grupy do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Jeśli Grupa chce dokonać transakcji zbycia, w wyniku której utraciłaby kontrolę nad swoją jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji.

Jeżeli Grupa jest zobowiązana do realizacji planu sprzedaży, polegającego na sprzedaży inwestycji we wspólne przedsięwzięcie lub jednostkę stowarzyszoną lub części takiej inwestycji, inwestycję lub jej część przeznaczoną do sprzedaży klasyfikuje się jako przeznaczoną do sprzedaży po spełnieniu w/w kryteriów, a Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności do rozliczania części inwestycji sklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży. Pozostała część inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, niesklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży, nadal jest rozliczana metodą praw własności. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w chwili zbycia, jeżeli transakcja zbycia powoduje utratę znaczącego wpływu na jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie.

Po dokonaniu transakcji sprzedaży Grupa rozlicza zachowane udziały zgodnie z MSR 39 chyba, że udziały te umożliwiają dalszą klasyfikację tego podmiotu jako jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia; w takim przypadku Grupa nadal stosuje metodę praw własności.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczony.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - przekazanej zapłaty,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Leasing

Dla każdej zawartej umowy Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast

ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Grupa prezentuje prawa do użytkowania w tych samych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, co bazowe składniki aktywów, a więc w rzeczowych aktywach trwałych.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, aktywów niematerialnych i wyrobów gotowych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz różnice kursowe powstaje w związku z finansowaniem zewnętrznym do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot.

Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,

warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- pożyczki,
- należności handlowe oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe,

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe pozycjach „Pożyczki i należności”, „Należności handlowe oraz pozostałe należności” oraz „Pozostałe aktywa finansowe”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku. W okresie sprawozdawczym Grupa nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Grupa zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Do tej kategorii zaliczane są:

- wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń,
- akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne i stowarzyszone,
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia Grupa dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wybór tego Grupa dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.

W tej kategorii Grupa ujmuje akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe”. (należy odpowiednio zmodyfikować)

Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Przychodów finansowych” po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.

W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Grupa zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. (opisać model szacowania odpisów z tytułu ryzyka kredytowego dla klas aktywów finansowych innych niż należności z tytułu dostaw i usług)

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- zobowiązania z tytułu leasingu (poza MSSF 9),
- zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień nabycia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

Materiały	- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
Produkty gotowe i produkty w toku	- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego
Towary	- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe handlowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 30 czerwca 2025 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 30 czerwca 2024 roku: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Przychody

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,

- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujemuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Grupy do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Podatki

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- ✓ z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- ✓ w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- ✓ z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- ✓ w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio, jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i

stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

1. Segmenty operacyjne

Działalność grupy jest jednorodna nie występują segmenty operacyjne.

2. Przychody i koszty

2.1. Przychody ze sprzedaży

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024
Działalność kontynuowana			
Sprzedaż towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż produktów i usług	0,00	0,00	0,00
SUMA przychodów ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	294 675,92	455 383,50	0,00
Przychody finansowe	0,00	11 969 796,98	11 969 796,98
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	294 675,92	12 425 180,48	11 969 796,98
Przychody z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
SUMA przychodów ogółem	294 675,92	12 425 180,48	11 969 796,98

2.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024
Zysk z ujawnienia aktywów dotyczących umów leasingowych	15 913,98	0,00	0,00
Prowizje od obrotu	0,00	0,00	0,00
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	275 000,00	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozliczeń usług za rok ubiegły	0,00	0,00	0,00
Zysk z tytułu przeklasyfikowania aktywów ujętych wcześniej w koszty	0,00	0,00	0,00
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie zobowiązań układowych	0,00	0,00	0,00
Dotacja COVID	0,00	0,00	0,00
Korekta ZUS	0,00	0,00	0,00
Przedawnione zobowiązania	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	3 761,94	455 383,50	0,00
Razem	294 675,92	455 383,50	0,00

2.3. Pozostałe koszty operacyjne

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024
Strata ze zbycia majątku trwałego	0,00	0,00	0,00
Spisane aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
Utworzenie rezerw	7 842 765,51	0,00	0,00
Skutki porozumień z wierzycielami	0,00	0,00	0,00
Spisane i zaktualizowane zapasy	0,00	0,00	0,00
Koszty sądowe i komornicze	0,00	0,00	0,00

Kary, grzywny i odszkodowania	0,00	0,00	0,00
Darowizny	0,00	0,00	0,00
Koszty lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
Odwrocenie odpisów na poziomie sprawozdania skonsolidowanego	0,00	0,00	0,00
Spisanie należności podatkowych w spółce zależnej	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości nieruchomości	120 000,00	2 307 490,76	55 624,56
Pozostałe	32 541,44	0,00	
Razem	7 995 306,95	2 307 490,76	55 624,56

2.4. Przychody finansowe

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024
Przychody z tytułu odsetek	0,00	0,00	0,00
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	0,00	0,00	0,00
Dywidendy otrzymane	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
Wycena instrumentów finansowych	0,00	11 969 796,98	11 969 796,98
Pozostałe	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	11 969 796,98	11 969 796,98

2.5. Koszty finansowe

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024
Koszty z tytułu odsetek	0,00	1 110,00	0,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych z wyjątkiem kwot powstałych z tytułu instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
Prowizje od obligacji	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
Prowizje od kredytów, gwarancji i innych usług finansowych	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości należności	691 014,84	0,00	0,00
Koszty z tytułu odsetek	0,00	0,00	0,00
Razem	691 014,84	1 110,00	0,00

3. Składniki innych całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody w sprawozdaniu za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 nie występują.

4. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku przedstawiają się następująco:

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00

Dotyczący roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	-1 900 170,09	1 882 614,27	1 030 722,73
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1 900 170,09	1 882 614,27	1 030 722,73
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat	-1 900 170,09	1 882 614,27	1 030 722,73

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2024	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2025
wycena inwestycji w nieruchomości	5 136 231,70	0,00	0,00	5 136 231,70
wycena akcji	11 964 300,00	0,00	-11 964 300,00	0,00
Inne	9 323,00	0,00	-9 323,00	0,00
wycena jednostek powiązanych	0,00	1 957 569,73	0,00	1 957 569,73
Suma ujemnych różnic przejściowych	11 973 623,00	1 957 569,73	-11 973 623,00	1 957 569,73
stawka podatkowa	19%	19%	19%	9%, 19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	3 250 872,39	371 938,25	-2 274 988,37	834 199,00

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2024	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2025
odpis nieruchomości	1 007 762,00	0,00	0,00	1 007 762,00
odpis akcje	127 332,12	0,00	-5 265,24	122 066,88
odpis udziały	229 719,82	0,00	-229 719,82	0,00
Inne	2 016 056,05	63 000,00	-2 016 056,05	63 000,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 380 869,99		-2 251 041,11	1 129 828,88
stawka podatkowa	19%	19%	19%	9%, 19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	642 365,30	11 970,00	-427 697,81	125 862,00

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	125 862,00	642 365,30	259 314,65
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	834 199,00	3 250 872,39	2 006 606,65

5. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2025 r. nie wystąpiły.

6. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółki w Grupie Kapitałowej NEW TECH CAPITAL S.A. nie tworzą odpisów na ZFŚS.

7. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jeden udział oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy przypadającego na akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę udziałów występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jeden udział oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na udziałowców przez średnią ważoną liczbę wydanych udziałów występujących w ciągu okresu.

Na potrzeby wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych (mianownika wzoru zysku na akcję) istniejących w trakcie okresu, w którym dokonano przejęcia odwrotnego:

- a) za liczbę akcji zwykłych występujących pomiędzy początkiem okresu, a datą przejęcia uznaje się liczbę akcji zwykłych obliczonych na podstawie średniej ważonej liczby akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmującej) występujących w ciągu okresu i pomnożonych przez wskaźnik wymiany określony w umowie połączenia oraz
- b) liczbę akcji zwykłych występujących pomiędzy dniem przejęcia, a końcem tego okresu stanowi faktyczna liczba akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmowanej) występujących w tym okresie.

Podstawowy zysk na akcję za każdy okres porównawczy przed dniem przejęcia zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym po przejęciu odwrotnym oblicza się poprzez podzielenie:

- a) zysku lub straty jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej dającej się przyporządkować zwykłym udziałowcom w każdym z tych okresów przez
- b) historyczną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej pomnożoną przez wskaźnik wymiany określony w umowie przejęcia.

Wyliczenie zysku na akcję przedstawia się następująco:

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024
Zysk/strata netto podmiotu dominującego z działalności kontynuowanej	-6 891 779,70	7 929 451,33	9 481 464,70
Zysk/strata z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-6 891 779,70	7 929 451,33	9 481 464,70
Efekt rozwodnienia:		0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-6 891 779,70	7 929 451,33	9 481 464,70

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	14 461 991	14 461 991	14 461 991
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0,00	0,00	0,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	14 461 991	14 461 991	14 461 991

Pozycja	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 30.09.2024
Podstawowy za okres obrotowy	-476,54	548,30	655,61
Rozwodniony za okres obrotowy	-476,54	548,30	655,61
Podstawowy z działalności kontynuowanej	-476,54	548,30	655,61
Podstawowy z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00

8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Emitent nie posiada zdolności dywidendowej.

9. Aktywa i zobowiązania

9.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura własnościowa

Pozycja	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Własne	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2025	0,00	0,00	14 465,88	0,00	0,00	0,00	14 465,88
<i>Przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	7 316,34	0,00	0,00	0,00	7 316,34
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	7 316,34	0,00	0,00	0,00	7 316,34
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zawartych umów leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2025	0,00	0,00	21 782,22	0,00	0,00	0,00	21 782,22
Umorzenie na dzień 01.01.2025	0,00	0,00	14 465,88	0,00	0,00	0,00	14 465,88
<i>Przeklasyfikowanie do aktywów do zbycia</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	7 316,34	0,00	0,00	0,00	7 316,34
- amortyzacji	0,00	0,00	7 316,34	0,00	0,00	0,00	7 316,34
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 30.09.2025	0,00	0,00	21 782,22	0,00	0,00	0,00	21 782,22
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na 30.09.2025	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GRUPA KAPITAŁOWA NEW TECH CAPITAL
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2025 roku

Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2025	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość godziwa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

9.2. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2025	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie do aktywów do zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2025	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 01.01.2025	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacji	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 30.09.2025	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2025	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość godziwa	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozycje nie występują w latach 2024-2025

9.3. Wartość firmy

Pozycja	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Wartość firmy (netto)	0,00	0,00	0,00

Zmiany wartości firmy:

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	0,00	0,00	0,00
Inne zmiany wartości bilansowej	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej/utraty kontroli nad spółką zależną	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	0,00	0,00	0,00

Pozostałe zmiany	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy (netto)	0,00	0,00	0,00

9.4. Jednostki stowarzyszone

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0,00	0,00	0,00
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00

9.5. Pozostałe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Inwestycje w nieruchomości	20 173 474,00	20 173 474,00	20 173 474,00
Roszczenia	1 740 651,50	1 860 651,50	3 926 707,54
Kaucje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00
RAZEM	21 914 125,50	22 034 125,50	24 100 181,54

Pozycje nie występują w latach 2023-2024.

9.6. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Pożyczki udzielone, w tym:	0,00	0,00	0,00
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00
Akcje spółek notowanych	25 884 809,60	11 970 000,00	11 960 676,45
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0,00	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0,00	0,00	0,00
Należności leasingowe długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe pozostałe	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00
Razem	25 884 809,60	11 970 000,00	11 960 676,45
- długoterminowe	10 891 200,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	14 993 609,60	11 970 000,00	11 960 676,45

pozostałe aktywa finansowe brutto

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Udzielone pożyczki, w tym:	0,00	0,00	0,00
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00
Akcje jednostek notowanych	25 884 809,60	11 970 000,00	11 960 676,45
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	138 133,73	142 066,88	0,00
Suma netto pozostałych aktywów finansowych	26 022 943,33	12 112 066,88	11 960 676,45

Zmiana stanu odpisów aktualizujących

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące
Stan na dzień 01.01.2025 roku	142 066,88

Zwiększenia, w tym:	0,00
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami finansowymi	0,00
Zmniejszenia	2 933,15
- wycena do wartości godziwej	3 933,15
Stan na dzień 30.09.2025 roku	139 133,73

W dniu 6 czerwca 2025 r. Emitent dokonał zakupu 10 000 000 akcji spółki IDH S.A. za kwotę 15 000 000,00 zł. Zakupu dokonano na podstawie umowy cywilno-prawnej.

W dniu 13 sierpnia 2025 sprzedający złożył w biurze maklerskim dyspozycję przelania instrumentów finansowych, instrumenty zostały zapisane na rachunku maklerskim Emitenta sierpnia 2025 roku i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania są zaewidencjonowane na rachunku

9.7. Zapasy

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Materiały na potrzeby produkcji	0,00	0,00	0,00
Zaliczki	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00
Zapasy brutto	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące stan zapasów	0,00	0,00	0,00
Zapasy netto, w tym:	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0,00	0,00	0,00

Pozycje nie występują w latach 2024-2025

9.8. Należności handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Należności handlowe	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00
Należności handlowe brutto	0,00	0,00	0,00

	01.01. – 30.09.2025	01.01. – 30.09.2024
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0,00	0,00
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0,00	0,00

Zmniejszenia w tym:		0,00	0,00
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		0,00	0,00
- zakończenie postępowań		0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu		0,00	0,00
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu		0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:		0,00	0,00
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		0,00	0,00
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:		0,00	0,00
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		0,00	0,00
- przekwalifikowanie		0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu		0,00	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu		0,00	0,00

9.9. Pozostałe należności

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Pozostałe należności, w tym:	385 967,72	96 308,81	186 840,21
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	116 626,56	0,00	73 618,20
- z tytułu kaucji		0,00	0,00
- z tytułu sprzedaży akcji itp. inwestycyjne	236 600,00	0,00	0,00
- z tytułu rozrachunków z pracownikami	0,00	0,00	0,00
- należności objęte z tytułu umowy cesji	0,00	0,00	0,00
- z tytułu użyczenia rachunku bankowego	0,00	0,00	0,00
- z tytułu pobranych środków z rachunku	0,00	0,00	0,00
- rozrachunki z faktorem	0,00	0,00	0,00
- inne	32 741,16	96 308,81	113 222,01
Odpisy aktualizujące		0,00	0,00
Pozostałe należności brutto	385 967,72	96 308,81	186 840,21

9.10. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Prenumerata czasopism i publikacji	0,00	0,00	0,00
Polisy ubezpieczeniowe	0,00	0,00	0,00
Koszty przyszłych sprzedaży praw	0,00	0,00	0,00
Nakłady na produkcję filmową wieloodcinkową	0,00	0,00	0,00
Domeny internetowe	0,00	0,00	0,00

Koszty na przełomie roku	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie umów leasingowych	0,00	0,00	0,00
Prowizja od obligacji	0,00	0,00	0,00
Roczne licencje i opłaty	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia z tytułu wyceny przychodów z	0,00	0,00	0,00
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00

Pozycje nie występują w latach 2024 – 2025.

9.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	89 535,98	80 814,45	50 455,21
w kasie	89 535,98	80 814,45	50 455,21
w banku	0,00	0,00	0,00
Razem	89 535,98	80 814,45	50 455,21

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania nie występują.

9.12. Kapitał zakładowy

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii (zł)	Sposób pokrycia kapitału
Seria J	brak	brak	1300000	0,60	780 000,00	gotówka
Seria A1	brak	brak	13161991	0,60	7 897 194,60	gotówka

9.13. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy został w latach poprzednich utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 30 241 232,43 zł.

9.14. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały dotyczą kapitału przeznaczonego na skup akcji własnych.

9.15. Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
zobowiązania leasingowe	0,00	0,00	0,00
obligacje	454 122,30	454 122,30	476 122,30
zobowiązania wobec faktora	0,00	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	0,00	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	454 122,30	454 122,30	476 122,30
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	454 122,30	454 122,30	476 122,30

9.16. Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Zobowiązania handlowe	237 983,99	306 777,90	273 005,07
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	237 983,99	306 777,90	273 005,07

9.17. Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	54 234,49	18 850,39	0,00
Podatek VAT	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	4 485,34	0,00	0,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	49 749,15	18 850,39	0,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	15 125 220,95	51 436,82	94 020,97
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	18 559,45	0,00	0,00
Zobowiązania pozostałe wobec pracowników	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania objęte układem	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia z tytułu cesji wierzytelności	0,00	0,00	0,00
Otrzymane zaliczki	0,00	0,00	0,00
Nabycie akcji	15 000 000,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	106 661,50	51 436,82	94 020,97
Razem pozostałe zobowiązania	15 179 455,44	70 287,21	94 020,97

9.18. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Dotacje	0,00	0,00	0,00
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00

Pozycje nie występują w latach 2024 – 2025.

9.19. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	0,00	0,00	0,00
Rezerwy na pozostałe świadczenia	0,00	0,00	0,00
Razem, w tym:	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00

Grupa nie zatrudnia pracowników w związku z powyższym nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze.

9.20. Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
------------------	------------	------------	------------

Rezerwa na decyzje Komisji ds. reprivatyzacji	12 384 965,51	4 542 200,00	4 542 200,00
Rezerwy z tytułu sprzedanych roszczeń do	1 264 903,00	1 264 903,00	1 264 903,00
Pozostałe rezerwy	599 687,21	599 687,21	770 070,71
Razem, w tym:	14 249 555,72	6 406 790,21	6 577 173,71
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	6 406 790,21	6 406 790,21	6 577 173,71

10. Połączenia jednostek i nabycia udziałów niekontrolujących

Nie wystąpiły.

11. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności

11.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

11.2. Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach

Grupa nie posiada udziałów jednostkowo istotnych wspólnych przedsięwzięciach wykazywanych metodą praw własności.

12. Udział we wspólnym działaniu

Grupa nie posiada udziałów w jednostkowo istotnych wspólnych działaniach.

13. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2024 roku i 30 września 2025 roku Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

14. Zobowiązania warunkowe

14.1. Sprawy sądowe

Wszelkie informacje na temat spraw sądowych znajdują się w sprawozdaniu z działalności w punkcie 10. Natomiast nie występują sprawy sądowe o wartości przekraczającej 10% wartości kapitału zakładowego.

14.2. Inne zobowiązania warunkowe

Nie wystąpiły.

14.3. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów.

Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły okoliczności powodujące utworzenie odpowiednich rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

15. Informacje o podmiotach powiązanych

Transakcje pomiędzy spółkami tworzącymi Grupę Kapitałową dotyczyły kupna/sprzedaży towarów handlowych oraz udzielenia/otrzymania pożyczek lub obligacji odbyły się na warunkach rynkowych i zostały wyłączone na poziomie konsolidacji.

Poniższa tabela przedstawia rozrachunki ze spółkami zależnymi (ABD Consulting sp. z o.o. oraz ABD Consulting sp. z o.o. sp. j.).

	należność	zobowiązanie
należność handlowa	0,00	0,00
zobowiązanie handlowe	0,00	0,00
pozostała należność	0,00	0,00
pożyczka	0,00	0,00
pozostałe zobowiązanie ABD Consulting sp. j.	0,00	57 115,00

15.1. Wspólne działania

Na dzień 30 czerwca 2025 roku w Grupie nie występują wspólne działania.

15.2. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje między podmiotami powiązanymi w Grupie Kapitałowej NEW TECH CAPITAL SA odbywają się na warunkach rynkowych.

15.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W prezentowanym okresie nie udzielano pożyczek Członkom Zarządu.

15.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W prezentowanym okresie nie wystąpiły inne transakcje z Członkami Zarządu.

15.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Zarząd i Rada Nadzorcza nie otrzymały wynagrodzeń w rok 2025.

16. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku w podziale na rodzaje usług (danie w pełnych złotych):

Rodzaj usługi	01.01 -30.09.2025	01.01 -30.09.2024
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego)	66 200,00	35 000,00

Inne usługi poświadczające Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych Ocena sprawozdania o wynagrodzeniach	32 500,00	18 000,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	98 700,00	53 000,00

17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych z których korzystają Spółki tworzące Grupę Kapitałową należą obligacje, należności oraz środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe, zobowiązania. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko kredytowe: Grupa zawiera transakcje przede wszystkim z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością: Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego.

18. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych:

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Instrumenty finansowe			
udziały i akcje	25 884 809,60	11 970 000,00	11 960 676,45
udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
należności handlowe	0,00	0,00	0,00
pozostałe należności	385 967,72	96 308,81	186 840,21
środki pieniężne	89 535,98	80 814,45	50 455,21
obligacje	454 122,30	454 122,30	476 122,30
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00

19. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej właścicieli. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy, zwrócić kapitał udziałowcom lub podnieść kapitał poprzez wydanie nowych udziałów lub zaciągnąć zobowiązania w formie kredytów, pożyczek lub obligacji.

20. Struktura zatrudnienia

Jednostka dominująca na dzień 30 września 2025 r zatrudniała 1 osobę na podstawie umowy o pracę.

21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

22. Kontynuacja działalności.

Sprawozdanie zostało sporządzane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta i Grupy kapitałową. Na dzień dzisiejszy nie występuje istotna niepewność co do kontynuowania działalności.

Okolicznościami wskazującymi na powyższe jest fakt, iż spółka otrzymała wezwanie od Komisji do spraw reprivatyzacji nieruchomości warszawskich do udzielenia pisemnego oświadczenia, czy spółka New Tech Capital S.A. podtrzymuje wniosek z dnia 4 czerwca 2025 roku o rozłożenie obowiązku zwrotu otrzymanego świadczenia wynikającego z decyzji Prezydenta m.st. Warszawy z dnia 2 listopada 2012 roku nr 480/GK/DW/2012 (decyzja Komisji z dnia 9 lipca 2019r. nr KR I R 39/19) w łącznej kwocie 4.542.200,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset czterdzieści dwa tysiące dwieście złotych 00/100) na 70 (słownie: siedemdziesiąt) równych rat, na co spółka pismem z dnia 21.11.2025 roku odpowiedziała twierdząco- jest gotowa do zawarcia porozumienia. Pozwoli to na znaczącą poprawę działalności operacyjnej spółki.

W dniu 6 listopada, decyzją Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, sygn. akt WA 1M/Gro/92/2025 , zostały uchylone skutki obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego dokonanego w dniu 14 sierpnia 2025 roku.

Ponadto Spółka utworzyła rezerwę, w związku z otrzymaniem decyzji nr KR II R 21/24 z dnia 17 września 2025 roku, nakładającą na spółę obowiązek zwrotu równowartości nienależnego świadczenia kwocie 7 842 765, 51 zł. na co została złożona skarga do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

Intencją spółki jest zawarcie ugody z wierzycielami, co pozwoli na oddłużenie spółki i bezpieczne kontynuowanie przez nią działalności oraz uzyskiwanie stabilnych przychodów.

Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki, dlatego m.in. prowadzone są przygotowania do zawarcia ugody z Komisją do spraw reprivatyzacji nieruchomości warszawskich.

W związku z powyższym, założenie kontynuacji działalności Spółki jest niezagrażone.

Andrzej Rutkowski – Prezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził
KP Accounting Services sp. z o.o.
w imieniu której działa
Piotr Janaszkiewicz - Prezes Zarządu