

# Centurion Finance

---

**ASI Spółka Akcyjna**



**RAPORT**

**za**

**IV KWARTAŁ 2025 r.**

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

14.02.2026 r.

## RAPORT KWARTALNY ZAWIERA:

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

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

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

## 2. STRUKTURA AKCJONARIATU

W IV kwartale nie doszło do zmian w akcjonariacie Spółki.

Stan na dzień 31.12.2025 r.:

| <b>Nazwa Akcjonariusza</b> | <b>Liczba akcji</b> | <b>Udział w kapitale<br/>zakładowym</b> | <b>Liczba głosów</b> | <b>Udział w głosach na<br/>WZA</b> |
|----------------------------|---------------------|-----------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| Semperit FR                | 49 391 945          | 56,72%                                  | 65 588 692           | 56,72%                             |
| Ragnar Trade sp. z o.o.    | 16 196 747          | 18,60%                                  | 16 196 747           | 18,60%                             |
| Pozostali                  | 21 490 595          | 24,68%                                  | 21 490 595           | 24,68%                             |
| <b>SUMA:</b>               | <b>87 079 287</b>   | <b>100,00%</b>                          | <b>87 079 287</b>    | <b>100,00%</b>                     |

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

Spółka na dzień 31.12.2025 nie tworzyła grupy kapitałowej.

#### 4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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

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

**Bartosz Boszko**

**Prezes Zarządu**

**Łukasz Ochman**

**Wiceprezes Zarządu**

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

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. oraz dane porównawcze za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

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

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

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

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

## Bilans

| AKTYWA      |                                                                                    | Stan na<br>31.12.2025 | Stan na<br>31.12.2024 |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>   | <b>Aktywa trwałe</b>                                                               | <b>898 583,44</b>     | <b>983 476,88</b>     |
| <b>I.</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                                             | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|             | 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            | 0,00                  | 0,00                  |
|             | 2. Wartość firmy                                                                   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            | 0,00                  | 0,00                  |
|             | 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II.</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                      | <b>0,00</b>           | <b>1 064,36</b>       |
|             | 1. Środki trwałe                                                                   | 0,00                  | 1 064,36              |
|             | a/ grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             | 0,00                  | 0,00                  |
|             | b/ budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           | 0,00                  | 0,00                  |
|             | c/ urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 0,00                  | 627,87                |
|             | d/ środki transportu                                                               | 0,00                  | 436,49                |
|             | e/ inne środki trwałe                                                              | 0,00                  | 0,00                  |
|             | 2. Środki trwałe w budowie                                                         | 0,00                  | 0,00                  |
|             | 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>III.</b> | <b>Należności długoterminowe</b>                                                   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|             | 1. Od jednostek powiązanych                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
|             | 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | 3. Od pozostałych jednostek                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>IV.</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                                                   | <b>563 007,67</b>     | <b>522 480,94</b>     |
|             | 1. Nieruchomości                                                                   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 | 0,00                  | 0,00                  |
|             | 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 563 007,67            | 522 480,94            |
|             | a/ w jednostkach powiązanych                                                       | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udziały lub akcje                                                                | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne papiery wartościowe                                                         | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udzielone pożyczki                                                               | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 0,00                  | 0,00                  |
|             | b/ w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 489 737,94            | 496 576,83            |
|             | - udziały lub akcje                                                                | 406 346,41            | 424 346,41            |
|             | - inne papiery wartościowe                                                         | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udzielone pożyczki                                                               | 83 391,53             | 72 230,42             |

|             |                                                                                                                 |                      |                     |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe                                                                          | 0,00                 | 0,00                |
|             | c/ w pozostałych jednostkach                                                                                    | 73 269,73            | 25 904,11           |
|             | - udziały lub akcje                                                                                             | 0,00                 | 0,00                |
|             | - inne papiery wartościowe                                                                                      | 0,00                 | 0,00                |
|             | - udzielone pożyczki                                                                                            | 28 904,11            | 25 904,11           |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe                                                                          | 44 365,62            | 0,00                |
|             | 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                                               | 0,00                 | 0,00                |
| <b>V.</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                | <b>335 575,77</b>    | <b>459 931,58</b>   |
|             | 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                              | 335 112,80           | 459 005,65          |
|             | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                              | 462,97               | 925,93              |
| <b>B.</b>   | <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                                          | <b>12 116 365,18</b> | <b>8 220 053,71</b> |
| <b>I.</b>   | <b>Zapasy</b>                                                                                                   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         |
|             | 1. Materiały                                                                                                    | 0,00                 | 0,00                |
|             | 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                                | 0,00                 | 0,00                |
|             | 3. Produkty gotowe                                                                                              | 0,00                 | 0,00                |
|             | 4. Towary                                                                                                       | 0,00                 | 0,00                |
|             | 5. Zaliczki na poczet dostaw i usług                                                                            | 0,00                 | 0,00                |
| <b>II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                                               | <b>851 615,04</b>    | <b>1 751 194,38</b> |
|             | 1. Należności od jednostek powiązanych                                                                          | 0,00                 | 0,00                |
|             | a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 0,00                 | 0,00                |
|             | - do 12 miesięcy                                                                                                | 0,00                 | 0,00                |
|             | - powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 0,00                 | 0,00                |
|             | b/ inne                                                                                                         | 0,00                 | 0,00                |
|             | 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | 0,00                 | 0,00                |
|             | a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 0,00                 | 0,00                |
|             | - do 12 miesięcy                                                                                                | 0,00                 | 0,00                |
|             | - powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 0,00                 | 0,00                |
|             | b/ inne                                                                                                         | 0,00                 | 0,00                |
|             | 3. Należności od pozostałych jednostek                                                                          | 851 615,04           | 1 751 194,38        |
|             | a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 4 854,27             | 389,71              |
|             | - do 12 miesięcy                                                                                                | 4 854,27             | 389,71              |
|             | - powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 0,00                 | 0,00                |
|             | b/ z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 30 435,00            | 19 474,00           |
|             | c/ inne                                                                                                         | 816 325,77           | 1 731 330,67        |
|             | d/ dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | 0,00                 | 0,00                |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                               | <b>11 262 920,22</b> | <b>6 465 022,54</b> |
|             | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                             | 11 262 920,22        | 6 465 022,54        |
|             | a/ w jednostkach powiązanych                                                                                    | 0,00                 | 0,00                |

|            |                                                       |                      |                     |
|------------|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
|            | - udziały lub akcje                                   | 0,00                 | 0,00                |
|            | - inne papiery wartościowe                            | 0,00                 | 0,00                |
|            | - udzielone pożyczki                                  | 0,00                 | 0,00                |
|            | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe               | 0,00                 | 0,00                |
|            | b/ w pozostałych jednostkach                          | 11 221 812,08        | 5 672 060,38        |
|            | - udziały lub akcje                                   | 10 970 269,83        | 5 451 264,76        |
|            | - inne papiery wartościowe                            | 0,00                 | 0,00                |
|            | - udzielone pożyczki                                  | 251 542,25           | 220 795,62          |
|            | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe               | 0,00                 | 0,00                |
|            | c/ środki pieniężne i inne aktywa pieniężne           | 41 108,14            | 792 962,16          |
|            | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach            | 41 108,14            | 792 962,16          |
|            | - inne środki pieniężne                               | 0,00                 | 0,00                |
|            | - inne aktywa pieniężne                               | 0,00                 | 0,00                |
|            | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                    | 0,00                 | 0,00                |
| <b>IV.</b> | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>     | <b>1 829,92</b>      | <b>3 836,79</b>     |
| <b>C.</b>  | <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         |
| <b>D.</b>  | <b>Udziały (akcje) własne</b>                         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         |
|            | <b>Aktywa razem</b>                                   | <b>13 014 948,62</b> | <b>9 203 530,59</b> |

| <b>PASYWA</b> |                                                                                             | <b>Stan na<br/>31.12.2025</b> | <b>Stan na<br/>31.12.2024</b> |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>A.</b>     | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                                             | <b>8 208 040,22</b>           | <b>6 356 625,55</b>           |
| I.            | Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                | 8 707 928,70                  | 8 707 928,70                  |
| II.           | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                          | 215 857,00                    | 215 857,00                    |
|               | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 215 857,00                    | 215 857,00                    |
| III.          | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                             | 0,00                          | 0,00                          |
|               | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   | 0,00                          | 0,00                          |
| IV.           | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                             | 0,00                          | 0,00                          |
|               | - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                | 0,00                          | 0,00                          |
|               | - na udziały (akcje) własne                                                                 | 0,00                          | 0,00                          |
| V.            | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                               | -2 567 160,15                 | -2 408 991,65                 |
| VI.           | Zysk (strata) netto                                                                         | 1 851 414,67                  | -158 168,50                   |
| VII.          | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                              | 0,00                          | 0,00                          |
| <b>B.</b>     | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                               | <b>4 806 908,40</b>           | <b>2 846 905,04</b>           |
| I.            | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>                                                              | <b>545 576,10</b>             | <b>466 754,63</b>             |
|               | 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                         | 534 576,10                    | 448 754,63                    |
|               | 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                              | 0,00                          | 0,00                          |
|               | - długoterminowa                                                                            | 0,00                          | 0,00                          |

|             |                                                                                                        |                     |                     |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|             | - krótkoterminowa                                                                                      | 0,00                | 0,00                |
|             | 3. Pozostałe rezerwy                                                                                   | 11 000,00           | 18 000,00           |
|             | - długoterminowe                                                                                       | 0,00                | 0,00                |
|             | - krótkoterminowe                                                                                      | 11 000,00           | 18 000,00           |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                     | <b>0,00</b>         | <b>449 515,95</b>   |
|             | 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                         | 0,00                | 0,00                |
|             | 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                   | 0,00                | 0,00                |
|             | 3. Wobec pozostałych jednostek                                                                         | 0,00                | 449 515,95          |
|             | a/ kredyty i pożyczki                                                                                  | 0,00                | 449 515,95          |
|             | b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                | 0,00                |
|             | c/ inne zobowiązania finansowe                                                                         | 0,00                | 0,00                |
|             | d/ zobowiązania wekslowe                                                                               | 0,00                | 0,00                |
|             | e/ inne                                                                                                | 0,00                | 0,00                |
| <b>III.</b> | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                    | <b>4 261 332,30</b> | <b>1 930 634,46</b> |
|             | 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                            | 0,00                | 0,00                |
|             | a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 0,00                | 0,00                |
|             | - do 12 miesięcy                                                                                       | 0,00                | 0,00                |
|             | - powyżej 12 miesięcy                                                                                  | 0,00                | 0,00                |
|             | b/ inne                                                                                                | 0,00                | 0,00                |
|             | 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale      | 0,00                | 0,00                |
|             | a/ z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 0,00                | 0,00                |
|             | - do 12 miesięcy                                                                                       | 0,00                | 0,00                |
|             | - powyżej 12 miesięcy                                                                                  | 0,00                | 0,00                |
|             | b/ inne                                                                                                | 0,00                | 0,00                |
|             | 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                            | 4 261 332,30        | 1 930 634,46        |
|             | a/ kredyty i pożyczki                                                                                  | 1 382,19            | 625 342,46          |
|             | b/ z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                | 0,00                |
|             | c/ inne zobowiązania finansowe                                                                         | 0,00                | 0,00                |
|             | d/ z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 147 135,76          | 136 598,90          |
|             | - do 12 miesięcy                                                                                       | 147 135,76          | 136 598,90          |
|             | - powyżej 12 miesięcy                                                                                  | 0,00                | 0,00                |
|             | e/ zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              | 0,00                | 0,00                |
|             | f/ zobowiązania wekslowe                                                                               | 0,00                | 0,00                |
|             | g/ z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 5 250,00            | 0,00                |
|             | h/ z tytułu wynagrodzeń                                                                                | 0,00                | 0,00                |
|             | i/ inne                                                                                                | 4 107 564,35        | 1 168 693,10        |
|             | 4. Fundusze specjalne                                                                                  | 0,00                | 0,00                |
| <b>IV.</b>  | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                      | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |

|                                    |                      |                     |
|------------------------------------|----------------------|---------------------|
| 1. Ujemna wartość firmy            | 0,00                 | 0,00                |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00                 | 0,00                |
| - długoterminowe                   | 0,00                 | 0,00                |
| - krótkoterminowe                  | 0,00                 | 0,00                |
| <b>Pasywa razem</b>                | <b>13 014 948,62</b> | <b>9 203 530,59</b> |

## Rachunek zysków i strat

(wariant porównawczy)

| Wyszczególnienie                                                               |  | Za okres                |                         |                         |                         |
|--------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                                |  | 01.01.2025 - 31.12.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.10.2025 - 31.12.2025 | 01.10.2024 - 31.12.2024 |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>               |  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>             |
| od jednostek powiązanych                                                       |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość "+", zmniejszenie-wartość "-") |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                  |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                          |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                      |  | <b>500 719,73</b>       | <b>365 819,94</b>       | <b>151 358,31</b>       | <b>107 714,95</b>       |
| I. Amortyzacja                                                                 |  | 1 064,36                | 3 896,22                | 62,85                   | 974,10                  |
| II. Zużycie materiałów i energii                                               |  | 42 909,40               | 32 584,27               | 23 168,26               | 6 366,75                |
| III. Usługi obce                                                               |  | 314 112,89              | 172 267,61              | 84 665,47               | 46 305,13               |
| IV. Podatki opłaty, w tym:                                                     |  | 91 561,34               | 44 568,61               | 27 309,22               | 26 396,05               |
| - podatek akcyzowy                                                             |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| V. Wynagrodzenia                                                               |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                         |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| - emerytalne                                                                   |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                |  | 51 071,74               | 112 503,23              | 16 152,51               | 27 672,92               |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                 |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>                                   |  | <b>-500 719,73</b>      | <b>-365 819,94</b>      | <b>-151 358,31</b>      | <b>-107 714,95</b>      |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                       |  | <b>11 339,84</b>        | <b>0,00</b>             | <b>499,87</b>           | <b>0,00</b>             |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                      |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| II. Dotacje                                                                    |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                              |  | 10 800,00               | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                  |  | 539,84                  | 0,00                    | 499,87                  | 0,00                    |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                          |  | <b>21 469,78</b>        | <b>844,09</b>           | <b>5 471,34</b>         | <b>843,58</b>           |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                    |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                               |  | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| III. Inne koszty operacyjne                                                    |  | 21 469,78               | 844,09                  | 5 471,34                | 843,58                  |

|           |                                                                      |                     |                    |                    |                      |
|-----------|----------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>          | <b>-510 849,67</b>  | <b>-366 664,03</b> | <b>-156 329,78</b> | <b>-108 558,53</b>   |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                           | <b>2 747 239,30</b> | <b>424 830,83</b>  | <b>780 119,81</b>  | <b>193 248,20</b>    |
|           | I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                             | 57 689,74           | 102 491,20         | 0,00               | 0,00                 |
|           | a/ od jednostek powiązanych, w tym:                                  | 0,00                | 0,00               | 0,00               | 0,00                 |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale               | 0,00                | 0,00               | 0,00               | 0,00                 |
|           | b/ od jednostek pozostałych, w tym:                                  | 57 689,74           | 102 491,20         | 0,00               | 0,00                 |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale               | 0,00                | 102 491,20         | 0,00               | 0,00                 |
|           | II. Odsetki, w tym:                                                  | 17 896,78           | 33 549,60          | 3 668,58           | 5 557,26             |
|           | - od jednostek powiązanych                                           | 0,00                | 27 532,07          | 0,00               | 0,00                 |
|           | III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:              | 1 900 544,00        | 0,00               | 114 332,12         | 0,00                 |
|           | - w jednostkach powiązanych                                          | 0,00                | 0,00               | 0,00               | 0,00                 |
|           | IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                        | 761 108,78          | 203 440,29         | 662 119,11         | 0,00                 |
|           | V. Inne                                                              | 10 000,00           | 85 349,74          | 0,00               | 187 690,94           |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                              | <b>175 260,64</b>   | <b>430 148,10</b>  | <b>1 547,83</b>    | <b>5 931 448,72</b>  |
|           | I. Odsetki, w tym:                                                   | 174 758,39          | 107 102,16         | 1 383,59           | 20 167,32            |
|           | - dla jednostek powiązanych                                          | 0,00                | 0,00               | 0,00               | 0,00                 |
|           | II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:             | 0,00                | 314 345,29         | 0,00               | 55 810,06            |
|           | - w jednostkach powiązanych                                          | 0,00                | 0,00               | 0,00               | 0,00                 |
|           | III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                       | 0,00                | 0,00               | 0,00               | 5 855 280,67         |
|           | IV. Inne                                                             | 502,25              | 8 700,65           | 164,24             | 190,67               |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>                              | <b>2 061 128,99</b> | <b>-371 981,30</b> | <b>622 242,20</b>  | <b>-5 846 759,05</b> |
| <b>J.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                             | <b>209 714,32</b>   | <b>-213 812,80</b> | <b>107 882,76</b>  | <b>-1 174 990,67</b> |
| <b>K.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          |
| <b>L.</b> | <b>Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>                               | <b>1 851 414,67</b> | <b>-158 168,50</b> | <b>514 359,44</b>  | <b>-4 671 768,38</b> |

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| Wyszczególnienie |                                                                       | Za okres                |                         |                         |                         |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                  |                                                                       | 01.01.2025 - 31.12.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.10.2025 - 31.12.2025 | 01.10.2024 - 31.12.2024 |
| <b>I.</b>        | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>               | <b>6 356 625,55</b>     | <b>6 514 794,05</b>     | <b>7 693 680,78</b>     | <b>10 112 794,36</b>    |
|                  | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|                  | - korekty błędów                                                      | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
| <b>I.a.</b>      | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>6 356 625,55</b>     | <b>6 514 794,05</b>     | <b>7 693 680,78</b>     | <b>10 112 794,36</b>    |
|                  | <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>             | <b>8 707 928,70</b>     | <b>8 707 928,70</b>     | <b>8 707 928,70</b>     | <b>8 707 928,70</b>     |
|                  | 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                          | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|                  | a) zwiększenie (z tytułu)                                             | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|                  | - emisja akcji serii D                                                | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|                  | -                                                                     | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|                  | b) zmniejszenie (z tytułu)                                            | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |

|           |                                                                                                                          |                      |                      |                      |                      |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|           | - umorzenie akcji                                                                                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | -                                                                                                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.2.      | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                                                            | 8 707 928,70         | 8 707 928,70         | 8 707 928,70         | 8 707 928,70         |
| <b>2.</b> | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                                                                     | <b>215 857,00</b>    | <b>215 857,00</b>    | <b>215 857,00</b>    | <b>215 857,00</b>    |
| 2.1.      | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                                                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                                               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - podziału zysku (ustawowo)                                                                                              | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                                             | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | -                                                                                                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - pokrycia straty                                                                                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | -                                                                                                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.2.      | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                                                     | 215 857,00           | 215 857,00           | 215 857,00           | 215 857,00           |
| <b>3.</b> | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 3.1.      | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                         | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | -                                                                                                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - zbycia środków trwałych                                                                                                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | -                                                                                                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.2.      | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>4.</b> | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 4.1.      | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                                      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | -                                                                                                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - przeniesienie do kapitału podstawowego w związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 4.2.      | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>5.</b> | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                                  | <b>-2 408 991,65</b> | <b>-2 408 991,65</b> | <b>-2 567 160,15</b> | <b>-2 408 991,65</b> |
| 5.1.      | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                                  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - korekty błędów                                                                                                         | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 5.2.      | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 1 189 036,89         |
|           | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                                | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 1 189 036,89         |
|           | - podziału zysku z lat ubiegłych                                                                                         | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | -                                                                                                                        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
|           | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |

|      |                                                                                                  |                     |                     |                     |                      |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
|      | -                                                                                                | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| 5.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                            | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 1 189 036,89         |
| 5.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                        | 2 408 991,65        | -883 341,77         | 2 567 160,15        | 0,00                 |
|      | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
|      | - korekty błędów                                                                                 | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| 5.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                          | 2 408 991,65        | -883 341,77         | 2 567 160,15        | 0,00                 |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                        | 158 165,50          | 1 525 649,88        | 0,00                | 0,00                 |
|      | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                               | 158 168,50          | 1 525 649,88        | 0,00                | 0,00                 |
|      | -                                                                                                | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                       | 0,00                | 0,00                | 1 337 055,23        | 0,00                 |
|      | - przekazanie zysku na pokrycie strat                                                            | 0,00                | 0,00                | 1 337 055,23        | 0,00                 |
| 5.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                          | 2 567 160,15        | 2 408 991,65        | 1 230 104,92        | 0,00                 |
| 5.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | -2 567 160,15       | -2 408 991,65       | -1 230 104,92       | 1 189 036,89         |
| 6.   | <b>Wynik netto</b>                                                                               | <b>1 851 414,67</b> | <b>-158 168,50</b>  | <b>514 359,44</b>   | <b>-4 671 768,38</b> |
|      | a) zysk netto                                                                                    | 1 851 414,67        | 0,00                | 514 359,44          | 0,00                 |
|      | b) strata netto                                                                                  | 0,00                | 158 168,50          | 0,00                | 4 671 768,38         |
|      | c) odpisy z zysku                                                                                | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                 |
| II.  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                            | <b>8 208 040,22</b> | <b>6 356 625,55</b> | <b>8 208 040,22</b> | <b>5 441 054,21</b>  |
| III. | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>8 208 040,22</b> | <b>6 356 625,55</b> | <b>8 208 040,22</b> | <b>5 441 054,21</b>  |

## Rachunek przepływów pieniężnych

(metoda pośrednia)

| Wyszczególnienie |                                                                               | Za okres                |                         |                         |                         |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                  |                                                                               | 01.01.2025 - 31.12.2025 | 01.01.2024 - 31.12.2024 | 01.10.2025 - 31.12.2025 | 01.10.2024 - 31.12.2024 |
| A.               | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>               | <b>3 349 419,72</b>     | <b>-1 254 818,34</b>    | <b>3 606 419,49</b>     | <b>-50 351,49</b>       |
| I.               | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                    | <b>1 851 414,67</b>     | <b>-158 168,50</b>      | <b>514 359,44</b>       | <b>-4 671 768,38</b>    |
| II.              | <b>Korekty razem</b>                                                          | <b>1 498 005,05</b>     | <b>-1 096 649,84</b>    | <b>3 092 060,05</b>     | <b>4 621 416,89</b>     |
|                  | 1. Amortyzacja                                                                | 1 064,36                | 3 896,22                | 62,85                   | 974,10                  |
|                  | 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                   | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|                  | 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 99 171,87               | -28 938,64              | -2 284,99               | -87 731,14              |
|                  | 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                 | -2 661 652,78           | 110 905,00              | -776 451,23             | 5 911 090,73            |
|                  | 5. Zmiana stanu rezerw                                                        | 78 821,47               | -40 945,95              | 192 134,36              | -1 167 483,56           |
|                  | 6. Zmiana stanu zapasów                                                       | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                    |
|                  | 7. Zmiana stanu należności                                                    | 899 579,34              | -1 549 310,18           | 4 168 040,63            | -826,78                 |
|                  | 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 2 954 658,11            | 580 329,27              | -404 609,41             | -30 901,96              |
|                  | 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                    | 126 362,68              | -172 585,56             | -84 832,16              | -3 704,50               |

|                                                                                                              |                      |                      |                      |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 10. Inne korekty                                                                                             | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                    | <b>3 349 419,72</b>  | <b>-1 254 818,34</b> | <b>3 606 419,49</b>  | <b>-50 351,49</b>   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         | <b>-2 871 039,13</b> | <b>1 474 694,26</b>  | <b>-3 980 233,62</b> | <b>275 721,86</b>   |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>30 408 779,79</b> | <b>11 796 953,08</b> | <b>1 104 223,66</b>  | <b>1 577 361,77</b> |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 30 272 779,79        | 11 796 953,08        | 1 104 223,66         | 1 577 361,77        |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0,00                 | 2 256 942,62         | 0,00                 | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 30 272 779,79        | 9 540 010,46         | 1 104 223,66         | 1 577 361,77        |
| - zbycie aktywów finansowych                                                                                 | 29 962 101,01        | 8 509 091,87         | 1 082 792,85         | 781 163,04          |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              | 57 689,74            | 102 491,20           | 0,00                 | 102 341,20          |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               | 240 000,00           | 810 000,00           | 20 000,00            | 690 000,00          |
| - odsetki                                                                                                    | 12 989,04            | 118 427,39           | 1 430,81             | 3 857,53            |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | 136 000,00           | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>33 279 818,92</b> | <b>10 322 258,82</b> | <b>5 084 457,28</b>  | <b>1 301 639,91</b> |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 32 893 818,92        | 10 322 258,82        | 4 834 457,28         | 1 301 639,91        |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 32 893 818,92        | 10 322 258,82        | 4 834 457,28         | 1 301 639,91        |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                | 32 863 818,92        | 9 387 258,82         | 4 834 457,28         | 366 639,91          |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 30 000,00            | 935 000,00           | 0,00                 | 935 000,00          |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 386 000,00           | 0,00                 | 250 000,00           | 0,00                |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>                                  | <b>-2 871 039,13</b> | <b>1 474 694,26</b>  | <b>-3 980 233,62</b> | <b>275 721,86</b>   |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            | <b>-1 230 234,61</b> | <b>85 917,45</b>     | <b>-27 635,16</b>    | <b>462 636,79</b>   |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>383 000,00</b>    | <b>668 571,00</b>    | <b>365 000,00</b>    | <b>462 640,07</b>   |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 18 000,00            | 668 571,00           | 0,00                 | 462 640,07          |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 365 000,00           | 0,00                 | 365 000,00           | 0,00                |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>1 613 234,61</b>  | <b>582 653,55</b>    | <b>392 635,16</b>    | <b>3,28</b>         |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 0,00                 | 22 640,07            | 0,00                 | 0,00                |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | 1 165 000,00         | 560 000,00           | 365 000,00           | 0,00                |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                |

|                                                                          |                      |                   |                    |                   |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego               | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| 8. Odsetki                                                               | 448 234,61           | 13,48             | 27 635,16          | 3,28              |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b> | <b>-1 230 234,61</b> | <b>85 917,45</b>  | <b>-27 635,16</b>  | <b>462 636,79</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>       | <b>-751 854,02</b>   | <b>305 793,37</b> | <b>-401 449,29</b> | <b>688 007,16</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>              | <b>-751 854,02</b>   | <b>305 793,37</b> | <b>-401 449,29</b> | <b>688 007,16</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych             | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                            | <b>792 962,16</b>    | <b>487 168,79</b> | <b>442 557,43</b>  | <b>72 955,00</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>                      | <b>41 108,14</b>     | <b>792 962,16</b> | <b>41 108,14</b>   | <b>760 962,16</b> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                 | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00              |

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

W czwartym kwartale Emitent odnotował zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych (sprzedaż akcji i udziałów) w wysokości 114 332,12 zł oraz zysk netto w wysokości 514 359,44 zł. Z kolei narastająco w ciągu całego 2025 roku Spółka osiągnęła dodatni wynik netto na poziomie 1 851 414,67 zł.

Najważniejsze zdarzenia mające miejsce w czwartym kwartale 2025 roku:

- w dniu 17 października 2025 r. zawarte zostały dwie warunkowe umowy sprzedaży udziałów w spółce Polska Fabryka Amunicji spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Skarżysku Kamiennej ("PFA"), będącej podmiotem działającym w sektorze obronnym i zbrojeniowym, które to umowy w dniu 31 grudnia 2025 r. zostały rozwiązane za porozumieniem stron. Kwota inwestycji miała wynosić 1,55 mln zł za 600 udziałów, co w sumie dawało łączną kwotę w wysokości 3,1 mln zł. Centurion Finance ASI S.A. wpłaciła na rzecz sprzedających 300 000 zł tytułem zaliczki, która to zaliczka podlega zwrotowi. Rozwiązanie ww. warunkowych umów sprzedaży udziałów miało miejsce w związku m.in. z brakiem odbycia się zgromadzenia wspólników PFA, które miało wyrazić zgodę na sprzedaż udziałów, rozbieżnymi opiniami podmiotu trzeciego oraz PFA na temat poziomu istotności i intensywności współpracy między tymi podmiotami oraz rozbieżnym interesie ekonomicznym tychże podmiotów, a także pismami kierowanymi do Centurion Finance ASI S.A. przez podmioty trzecie, których treść nie wskazywała, wg Emitenta, na dobrą wolę tychże podmiotów przy podejmowaniu ewentualnych działań biznesowych w przyszłości.

- w dniu 31.10.2025 roku Emitent sfinalizował zakup 135 511 akcji SimKol S.A. z siedzibą w Katowicach ("SimKol") stanowiących 12,42% udziału w kapitale zakładowym spółki, za cenę 3 800 000 zł. Transakcja ta jest wyrazem silnego zaufania do innowacyjnej spółki działającej na rynku symulatorów i oprogramowania szkoleniowego. Inwestycja ta wpisuje się w strategię Emitenta, który widzi w SimKol spółkę o dużym potencjale rozwoju, zwłaszcza w kontekście decyzji zarządu SimKol o rozszerzeniu oferty firmy o symulatory dronów i ich serwis, a także produkcję zaawansowanego oprogramowania do treningu operatorów urządzeń dronowych, mających zastosowania cywilne jak i militarne. Podejmowane działania wzmacniają pozycję SimKol na rynku nowoczesnych technologii szkoleniowych i stwarzają szansę na dalszy wzrost wartości dla akcjonariuszy. Zakup akcji SimKol przez

Emitenta to także sygnał dla inwestorów o rosnącym zainteresowaniu rynkiem symulatorów i wspierających go rozwiązań technologicznych oraz o potencjale generowania ponadprzeciętnych wyników finansowych w przyszłości.

Po dniu bilansowym, w styczniu 2026 r., Emitent powołał do życia nową spółkę zależną pod firmą Centurion Robotics sp. z o.o., w której Centurion Finance ASI S.A. objęła 100% udziałów. Kapitał zakładowy nowej spółki wynosi 100 000 zł. Przedmiot działalności spółki Centurion Robotics sp. z o.o. obejmuje m.in. dystrybucję zaawansowanych robotów użytkowych typu humanoidalnego, które znajdują zastosowanie przede wszystkim w sektorze opieki zdrowotnej i medycznej, w tym w placówkach takich jak domy opieki i szpitale. Na dalszym etapie działalności spółka planuje również dystrybucję robotów do zastosowań militarno-obronnych - w związku z tym zamierzeniem Emitent przeprowadził rozpoznanie rynku. Dalsze czynności w tym kierunku związane będą z poniesieniem dodatkowych kosztów i certyfikacji jak również wizytacji zagranicznych fabryk. W ramach zaplanowanej działalności, Centurion Robotics sp. z o.o. zamierza oferować rozwiązania z zakresu nowoczesnych robotów autonomicznych. Przykładowym produktem, który będzie dystrybuowany, jest wielozadaniowy robot serwisowy typu humanoidalnego opracowany przez międzynarodowego producenta robotyki. Centurion Robotics sp. z o.o. będzie koncentrować się na budowaniu sieci sprzedaży, wsparciu technicznym oraz integracji robotów z infrastrukturą klientów, przyczyniając się do rozwoju nowoczesnej robotyki usługowej w Polsce i regionie. W dniu 9 lutego 2026 roku Centurion Robotics sp. z o.o. zawarła umowę, na mocy której została przedstawicielem na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółki Aeolus Robotics Taiwan Company Limited z siedzibą na Tajwanie w zakresie sprzedaży, wdrażania oraz obsługi rozwiązań opartych o roboty autonomiczne.

W związku ze zmienioną we wrześniu 2025 polityką oraz strategią inwestycyjną Emitenta, które to dokumenty rozszerzają katalog dozwolonych lokat inwestycyjnych o kryptoaktywa, w tym tokeny i inne instrumenty finansowe oparte o technologię blockchain, Emitent podjął decyzję o otwarciu rachunków inwestycyjnych na trzech wiodących światowych platformach. Nie były brane pod uwagę platformy wywodzące się z Polski. Po analizie rynku Emitent pozostał przy dwóch ofertach, z czego na moment publikacji niniejszego raportu Spółka posiada jeden aktywny rachunek inwestycyjny. Jednocześnie Emitent informuje, że na podstawie obecnej sytuacji rynkowej oraz analiz Zarządu, Spółka nie dokonała jak dotąd zasilenia ww. rachunku.

W dniu 12.02.2026 r. rozpoczął się w Spółce audyt prowadzony przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, obejmujący działalność Spółki jako alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz wewnętrznie zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną. Audyt ma charakter standardowy i stanowi element rutynowych działań nadzorczych prowadzonych wobec uczestników rynku finansowego. Spółka postrzega prowadzone czynności jako naturalny element funkcjonowania w regulowanym otoczeniu rynkowym oraz możliwość potwierdzenia transparentności swojej działalności. Emitent pozostaje w pełnej współpracy z organem nadzoru, zapewniając bieżące wsparcie i dostęp do wymaganych dokumentów oraz informacji.

W związku z pojawiającymi się zapytaniami dotyczącymi ostatnich spadków kursu akcji Emitenta, Zarząd informuje, że nie komentuje i nie odnosi się do zmian ceny akcji Spółki. Emitent prowadzi transparentną komunikację z rynkiem a działalność operacyjna Spółki realizowana jest bez zakłóceń zgodnie z przyjętymi założeniami.

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

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

## **9. PROGNOZY FINANSOWE**

Emitent nie przedstawia prognoz.

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

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

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

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

**Prezes Zarządu**  
**Bartosz Boszko**

**Wiceprezes Zarządu**  
**Łukasz Ochman**

**14.02.2026 r.**