SPÓŁKA AKCYJNA

DO RZECZY

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA III KWARTAŁ 2026 ROKU

DO RZECZY S.A.

12 LISTOPADA 2026 R., WARSZAWA

Raport Do Rzeczy S.A. za III kwartał 2026 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect".

spółka notowana na NEW/ connect RYNEK AKCJI GPW

Do Rzeczy Spółka Akcyjna

Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Jerozolimskie, nr 212, 02-486 Warszawa
Numer KRS:	0001098990
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	140925749
NIP:	7010063425
Kapitał zakładowy:	112.259,50 zł
Telefon:	+48 508 040 882
Poczta e-mail:	relacje-inwestorskie@dorzeczy.pl
Strona www:	www.dorzeczy.pl

ZARZĄD:

- Prezes Zarządu – Katarzyna Gintrowska-Lisiecka
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Lisicki
- Członek Zarządu – Marzena Zielińska

Spis treści

1 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 4

1.1 Bilans....4

1.2 Rachunek Zysków I Strat....7

1.3 Zestawienie Zmian W Kapitale Własnym....9

1.4 Rachunek Przepływów Pieniężnych 10

2 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI 12

3 KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE 21

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM....23

5 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI ...23

6 INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE....24

7 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ 24

8 WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ....24

9 WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ....24

10 INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU....25

11 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 25

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

1 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1.1 Bilans

AKTYWA	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
A. Aktywa trwałe	**406 014,37**	**797 172,94**
I. Wartości niematerialne i prawne	**384 440,42**	**442 309,61**
1.Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.Wartość firmy	0,00	0,00
3.Inne wartości niematerialne i prawne	384 440,42	442 309,61
4.Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**9 600,00**	**0,00**
1.Środki trwałe	9 600,00	0,00
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	9 600,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
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
III. Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**
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
IV. Inwestycje długoterminowe	**0,00**	**319 078,98**
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	319 078,98
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	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
c) w pozostałych jednostkach	0,00	319 078,98
- udziały lub akcje	**0,00**	**0,00**
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

- udzielone pożyczki	0,00	319 078,98
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**11 973,95**	**35 784,35**
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 973,95	35 784,35
2.Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	**3 859 312,60**	**4 996 853,97**
I. Zapasy	**75 760,38**	**162 320,31**
1. Materiały	75 760,38	162 320,31
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	**1 668 738,44**	**3 194 386,92**
1.Należności od jednostek powiązanych	**611 125,88**	**844 206,62**
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	**611 125,88**	**844 206,62**
- do 12 miesięcy	611 125,88	844 206,62
- 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	1 057 612,56	2 350 180,30
a) z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	756 633,70	1 382 745,12
- do 12 miesięcy	756 633,70	1 382 745,12
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	300 978,86	967 435,18
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	**1 715 328,12**	**1 288 011,91**
1.Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 715 328,12	1 288 011,91
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	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
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 715 328,12	1 288 011,91

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 715 328,12	1 288 011,91
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**399 485,66**	**352 134,83**
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	**0,00**	**0,00**
D. Udziały (akcje) własne	**0,00**	**0,00**
Aktywa razem	**4 265 326,97**	**5 794 026,91**

PASYWA	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
A. Kapitał (fundusz) własny	**1 952 470,66**	**3 505 990,52**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**112 259,50**	**110 282,40**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**6 446 928,23**	**5 321 958,33**
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	**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	**-2 680 848,67**	**-256 039,34**
VI. Zysk (strata) netto	**-1 925 868,40**	**-1 670 210,87**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**0,00**	**0,00**
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**2 312 856,31**	**2 288 036,39**
I. Rezerwy na zobowiązania	**33 245,80**	**42 071,56**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 744,81	7 193,91
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8 500,99	14 877,65
- długoterminowa	8 500,99	14 877,65
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	**20 000,00**	**20 000,00**
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowe	20 000,00	20 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	**0,00**	**0,00**
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
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
III. Zobowiązania krótkoterminowe	**1 596 686,84**	**1 512 270,27**
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	95 640,42
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	95 640,42
- do 12 miesięcy	0,00	95 640,42
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

2. Wobec pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw 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. Wobec pozostałych jednostek	1 596 686,84	1 416 629,85
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	1 289 833,48	1 101 441,07
- do 12 miesięcy	1 289 833,48	1 101 441,07
- 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	82 343,10	87 682,96
h) z tytułu wynagrodzeń	224 510,26	229 310,82
i) inne	0,00	-1 805,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**682 923,67**	**733 694,56**
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	682 923,67	733 694,56
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	682 923,67	733 694,56
Pasywa razem	**4 265 326,97**	**5 794 026,91**

1.2 Rachunek Zysków I Strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	**2 635 943,06**	**3 061 666,17**	**7 810 460,33**	**8 934 704,18**
- od jednostek powiązanych	410 964,63	329 870,24	1 039 341,40	1 046 718,62
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	**2 635 943,06**	**3 061 666,17**	**7 810 460,33**	**8 934 704,18**
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**3 088 093,38**	**3 671 540,17**	**9 627 739,59**	**10 623 598,52**
I. Amortyzacja	29 670,56	31 043,72	83 808,43	67 554,60
II. Zużycie materiałów i energii	245 947,69	280 450,56	754 942,00	861 475,68
III. Usługi obce	1 797 219,35	2 358 530,68	5 647 762,21	6 798 040,93
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 277,23	2 644,91	7 566,40	12 084,07
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	937 385,99	935 497,88	2 904 159,13	2 706 102,30

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	49 037,33	47 468,20	158 699,49	120 546,33
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	27 555,23	15 904,22	70 801,93	57 794,61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	**-452 150,32**	**-609 874,00**	**-1 817 279,26**	**-1 688 894,34**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**1 475,43**	**3 691,54**	**4 335,28**	**14 527,48**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	100,00	0,00	100,00	0,00
II. Dotacje	1 199,25	1 108,21	3 694,53	11 890,55
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	2 583,23	0,00	2 583,23
IV. Inne przychody operacyjne	176,18	0,10	540,75	53,70
E. Pozostałe koszty operacyjne	**37 556,37**	**13 237,78**	**82 740,32**	**27 513,79**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	37 554,03	11 238,75	75 362,50	22 371,46
III. Inne koszty operacyjne	2,34	1 999,03	7 377,82	5 142,33
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	**-488 231,26**	**-619 420,24**	**-1 895 684,30**	**-1 701 880,65**
G. Przychody finansowe	**779,53**	**2 885,03**	**13 196,31**	**18 308,02**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	779,22	7 218,72	13 075,64	21 790,01
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,31	-4 333,69	120,67	-3 481,99
H. Koszty finansowe	**6 365,69**	**159,99**	**10 190,10**	**371,36**
I. Odsetki, w tym:	0,00	159,99	125,63	371,36
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	6 365,69	0,00	10 064,47	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	**-493 817,42**	**-616 695,20**	**-1 892 678,09**	**-1 683 943,99**
J. Podatek dochodowy	1 787,73	7 888,45	33 190,31	-13 733,12
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	**-495 605,15**	**-624 583,65**	**-1 925 868,40**	**-1 670 210,87**

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

1.3 Zestawienie Zmian W Kapitale Własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**2 448 075,81**	**2 255 404,17**	**3 878 339,06**	**2 795 790,49**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	**2 448 075,81**	**2 255 404,17**	**3 878 339,06**	**2 795 790,49**
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	112 259,50	106 873,00	110 282,40	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	3 409,40	1 977,10	10 282,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	3 409,40	1 977,10	10 282,40
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	3 409,40	1 977,10	10 282,40
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	112 259,50	110 282,40	112 259,50	110 282,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 446 928,23	3 450 197,73	5 321 958,33	2 290 021,73
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	1 871 760,60	1 124 969,90	3 031 936,60
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 871 760,60	1 124 969,90	3 031 936,60
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	1 871 760,60	1 124 969,90	3 031 936,60
- 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
- inne	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
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 446 928,23	5 321 958,33	6 446 928,23	5 321 958,33
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
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
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	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**
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	1 126 947,00	661 808,10
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	-1 126 947,00	-661 808,10
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	500 727,90
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-1 126 947,00	-1 162 536,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 680 848,67	-256 039,34	-2 680 848,67	-256 039,34
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-2 680 848,67	-256 039,34	-2 680 848,67	-256 039,34
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

b) korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 680 848,67	-256 039,34	-2 680 848,67	-256 039,34
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 680 848,67	-256 039,34	-2 680 848,67	-256 039,34
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 680 848,67	-256 039,34	-2 680 848,67	-256 039,34
6. Wynik netto	-1 925 868,40	-1 670 210,87	-1 925 868,40	-1 670 210,87
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-1 925 868,40	-1 670 210,87	-1 925 868,40	-1 670 210,87
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**1 952 470,66**	**3 505 990,52**	**1 952 470,66**	**3 505 990,52**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**1 952 470,66**	**3 505 990,52**	**1 952 470,66**	**3 505 990,52**

1.4 Rachunek Przepływów Pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2026-30.09.2026	01.07.2025-30.09.2025	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**-495 605,15**	**-624 583,65**	**-1 925 868,40**	**-1 670 210,87**
II. Korekty razem	**437 893,30**	**-2 371 785,48**	**1 719 790,66**	**-1 215 850,48**
1. Amortyzacja	29 670,56	31 043,72	83 808,43	67 554,60
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	0,00	-6 094,68	-10 725,23	-18 085,28
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-75 388,95	-142 368,32	-164 724,37	-213 419,83
6. Zmiana stanu zapasów	64 990,71	40 302,65	178 395,22	22 474,54
7. Zmiana stanu należności	-401 547,16	-693 137,92	-533 751,37	-1 093 126,44
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	799 388,10	-1 819 344,25	2 093 101,66	66 094,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12 410,27	217 813,32	40 496,01	-47 342,84
10. Inne korekty	33 190,31	0,00	33 190,31	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	**-57 711,85**	**-2 996 369,13**	**-206 077,74**	**-2 886 061,35**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	**0,00**	**0,00**	**200 000,00**	**0,00**
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	200 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	-20 919,28	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	20 919,28	0,00	200 000,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	179 080,72	0,00
- odsetki	20 919,28	0,00	20 919,28	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	**-11 795,12**	**-9 136,31**	**-60 575,61**	**-509 864,21**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-11 795,12	-9 136,31	-60 575,61	-509 864,21
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	**-11 795,12**	**-9 136,31**	**139 424,39**	**-509 864,21**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**0,00**	**1 875 170,00**	**0,00**	**2 380 410,90**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 875 170,00	0,00	2 380 410,90
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	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
II. Wydatki	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytuły podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	**0,00**	**1 875 170,00**	**0,00**	**2 380 410,90**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	**-69 506,97**	**-1 130 335,44**	**-66 653,35**	**-1 015 514,66**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**-69 506,97**	**-1 130 335,44**	**-66 653,35**	**-1 015 514,66**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**1 784 835,09**	**2 418 347,35**	**1 781 981,47**	**2 303 526,57**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	**1 715 328,12**	**1 288 011,91**	**1 715 328,12**	**1 288 011,91**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

2 INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Ewidencję ilościowo-wartościową środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych prowadzi się zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz z przepisami wynikającymi z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o 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 rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o cenie jednostkowej nie przekraczającej 10 000 PLN stanowią koszt podatkowy w miesiącu oddania ich do używania.

Wartość początkową środka trwałego który uległ ulepszeniu w wyniku przebudowy, rozbudowy rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji, powiększa się o sumę wydatków poniesionych na jego ulepszenie, w tym także wydatki na nabycie części składowych, jeżeli suma tych wydatków poniesiona w danym roku przekracza 10 000 PLN, a w przypadku środków trwałych przyjętych do używania przed 1 stycznia 2018 – 3 500 PLN.

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

Typ	Okres
Maszyny i urządzenia techniczne	5 lat
Środki transportu	3 lata
Komputery	3 lata

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansowa danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, 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. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu 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.

Nieruchomości inwestycyjne

Wartość początkowa nieruchomości inwestycyjnych ustalana jest w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Na cenę nabycia nieruchomości inwestycyjnej składa się cena zakupu powiększona o wszelkie koszty bezpośrednio związane z transakcją zakupu, takie jak opłaty za obsługę prawną, podatek od zakupu nieruchomości i pozostałe koszty transakcji.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wycenione w wartości godziwej ustalonej na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę. Przez wartość godziwą rozumie się kwotę za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana. Ustalając wartość godziwą nie uwzględnia się kosztów transakcji, które Spółka może ponieść w przypadku sprzedaży lub innej formy zbycia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej, Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne według ceny nabycia, zgodnie z zasadami wyceny dla rzeczowych aktywów trwałych.

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z ksiąg w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości 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.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym 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 wartości niematerialnych o ograniczonym 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 wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku właśnie zakończonego roku obrotowego.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

Rodzaj	Okresy użytkowania	Metoda amortyzacji	Weryfikacja pod kątem utraty wartości
Patenty i licencje, znaki użytkowe (tytuły)	nieokreślony	brak amortyzacji, brak przeszacowań	coroczna oraz w każdym przypadku istnienia przesłanki wskazującej na utratę wartości
Patenty i licencje, znaki użytkowe (tytuły) użytkowane na podstawie umów zawartych na czas określony	okres umowy ewentualnie okres dodatkowy, na który użytkowanie może być przedłużone	metoda liniowa	coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości
Autorskie prawa majątkowe lub licencje - programy komputerowe	5 lat	metoda liniowa	coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich wyksięgowania.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. 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, chyba, że zakończenie wstępnego przypisania nie jest możliwe przed końcem okresu rocznego, w którym nastąpiło połączenie. Wtedy wstępne przypisanie następuje przed końcem następnego okresu rocznego.

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.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do pozycji obrotowych.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych,

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

Instrument finansowy zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez rezerwę. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się.

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zapasy

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

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

Dla wyceny rozchodu stosowana jest metoda FIFO.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności.

Co najmniej na koniec każdego kwartału należności handlowe podlegają analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne

W przypadku należności, które na dzień bilansowy są przeterminowane ponad 180 dni Spółka dokonuje odpisu aktualizującego należność w wysokości 50% kwoty należności. W przypadku należności, które na dzień bilansowy są przeterminowane ponad 365 dni Spółka dokonuje odpisu aktualizującego należność w wysokości 100% kwoty należności odpis dokonywany jest również w przypadku należności dochodzonych na drodze postępowania sądowego.

Drobne różnice powstające w wyniku rozliczenia rozrachunków (np. kompensata, zapłata) nie przekraczające jednorazowo na transakcji kwoty 10 PLN odnoszone są bezpośrednio w pozostałe przychody lub koszty operacyjne na podstawie akceptacji członka Zarządu.

Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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 nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

Kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie 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 przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku naliczania odpisu.

Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Spółki Grupy Kapitałowej PMPG Polskie Media nie prowadzą programu nagród jubileuszowych ani programu odpraw emerytalno-rentowych, czy też programów świadczeń po okresie zatrudnienia. Wypłata świadczeń emerytalno-rentowych jest oparta wyłącznie o obowiązujące przepisy Kodeksu Pracy. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej odprowadzają składki z tytułu świadczeń emerytalnych, które obciążają rachunek zysków i strat okresu, w którym zostały zarachowane.

Nie tworzy się rezerw na świadczenia emerytalne i podobne, gdyż z uwagi na młody wiek zespołu są to wartości nieistotne.

Przychody

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży wówczas, gdy przekazuje klientowi kontrolę nad przyrzeczonymi dobrami lub usługami oraz w wysokości ceny transakcyjnej, do jakiej oczekuje być uprawniona, z uwzględnieniem korekt wynikających z elementów zmiennych wynagrodzenia takich jak udzielone rabaty i prawo do zwrotu towarów. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są ujmowane w miarę

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

upływu czasu, w sposób obrazujący stopień wykonania umowy lub ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad dobrami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty, w tym też opusty uzależnione od poziomu obrotów. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług reklamowych

Świadczenie usług reklamowych - przychody z tytułu świadczenia usług reklamowych wykazywane są w okresie, w którym usługa została wykonana. Jeżeli na świadczenie usług składa się niedająca się dokładnie określić liczba działań wykonywanych w określonym przedziale czasu, przychody ujmuje się w oparciu o metodę liniową (równomiernie) na przestrzeni danego okresu. Jeżeli określone działanie jest ważniejsze od wszystkich pozostałych, ujęcie przychodów jest odłożone do momentu wykonania tego działania.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Przychody wydawnicze

Przychody wydawnicze ujmowane są w momencie przekazania produktu nabywcy w przypadku wydań papierowych tygodników oraz w okresie udostępnienia treści w przypadku odpłatnej prenumeraty cyfrowej.

Transakcje barterowe

Przychody z tytułu transakcji barterowych wykazywane są w rachunku zysków i strat, gdy przekazane pomiędzy podmiotami towary i usługi nie są tego samego rodzaju, ich wartość można wiarygodnie oszacować oraz istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji. Przychód ujmowany jest w przypadku wymiany usług reklamowych o odmiennym charakterze. Uzyskane w zamian inne usługi ujmowane są jako koszty działalności. Wartość usług barterowych szacowana jest na podstawie takich samych transakcji o charakterze gotówkowym, chyba że wartość transakcji gotówkowych jest wyższa (ostrożna wycena). Ujęcie przychodu następuje w okresie, w którym została wykonana usługa, nawet jeśli świadczenie wzajemne zostało wykonane w późniejszym terminie.

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

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

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 pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich 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 bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Spółka 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 z rezerwami 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 i aktywa 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 kosztów 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka przyjmuje zasadę jednorazowego zaliczania w koszty, w momencie poniesienia wydatków dotyczących więcej niż jednego miesiąca księgowego o ile ich wartość netto nie przekracza 1.000 PLN. dla jednego zadania kosztowego.

Zasada ta nie ma zastosowania w przypadku, gdy koszt dotyczy więcej niż jednego roku obrotowego. W takim przypadku koszty należy obciążyć jednorazowo – w miesiącu poniesienia i w każdym pierwszym miesiącu roku, ale oddzielnie dla każdego roku obrotowego.

Wydatki kwalifikowane do rozliczenia w okresie dłuższym niż jeden miesiąc księguje się w koszty począwszy od pierwszego miesiąca którego koszt dotyczy a skończywszy na miesiącu ostatnim

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

3 KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Emitent prowadzi działalność wydawniczą i medialną skoncentrowaną wokół tygodnika opinii „Do Rzeczy" oraz serwisu internetowego DoRzeczy.pl. Działalność Spółki obejmuje zarówno segment prasowy, jak i rozwijane kanały cyfrowe, w tym działalność subskrypcyjną oraz video. Strategia Emitenta koncentruje się obecnie na rozwoju cyfrowych kanałów dystrybucji treści, zwiększaniu udziału przychodów cyfrowych oraz budowie własnych kompetencji operacyjnych i sprzedażowych. Realizowane działania rozwojowe wpływają obecnie na poziom ponoszonych kosztów operacyjnych, jednak w ocenie Emitenta powinny przełożyć się na wzrost skali działalności oraz przychodów w kolejnych okresach sprawozdawczych.

„Tygodnik Do Rzeczy" jest tytułem kierowanym przez Pawła Lisickiego. Wydawcą tygodnika jest Do Rzeczy S.A., której inwestorem strategicznym jest PMPG Polskie Media S.A. „Do Rzeczy" jest pismem o profilu konserwatywno-liberalnym, stanowiącym wyrazisty głos w debacie publicznej. Na łamach tygodnika publikują m.in. Paweł Lisicki, Rafał Ziemkiewicz, Piotr Semka, Piotr Gabryel, Łukasz Warzecha, Piotr Gociek oraz inni publicyści i komentatorzy.

Według danych PBC, średnia miesięczna sprzedaż wydań ogółem „Tygodnika Do Rzeczy" w I półroczu 2026 roku wyniosła 20.574 egzemplarzy. Średnia miesięczna liczba sprzedaży e-wydań w tym okresie wynosiła 6.043 egzemplarzy i była wyższa od konkurencyjnych tygodników konserwatywnych o odpowiednio 1.437 egz. w stosunku do „Sieci" oraz 4.966 egzemplarzy w stosunku do „Gazety Polskiej". Od września 2025 roku „Do Rzeczy" jest nieprzerwanie liderem łącznej sprzedaży wydań wśród tygodników konserwatywnych (wyprzedzając „Gazetę Polską" i „Sieci").

Dorzeczy.pl jest największym portalem wśród konserwatywnych tygodników opinii. Według danych Mediapanel Gemius serwis informacyjny DoRzeczy.pl w pierwszych trzech kwartałach 2026 roku odwiedzało średnio miesięcznie ponad 2,46 mln realnych użytkowników. Dla porównania średnia liczba realnych użytkowników miesięcznie w tym samym okresie dla serwisu wpolityce.pl wynosiła 0,85 mln, a niezalezna.pl 1,41 mln.

W odniesieniu do serwisu DoRzeczy.pl Emitent realizuje strategię rozwoju subskrypcji cyfrowych oraz strategię rozszerzania zakresu tematycznego. W serwisie rozwijane są oprócz kategorii wiadomości i opinie również kategorie ekonomia, rozrywka, religia i historia. Od początku 2025 roku rozwijana jest działalność video i profil „Do Rzeczy" w serwisie YouTube, który obecnie liczy ponad 134,5 tys. subskrybentów i ich liczba rośnie w każdym z kolejnych miesięcy.

Spółka utrzymuje stabilny poziom majątku trwałego i obrotowego, który finansowany jest kapitałem własnym i kapitałem krótkoterminowym nieoprocentowanym. Jak wynika z pozycji bilansu, Emitent nie utrzymuje istotnego wartościowo majątku trwałego. Na dzień 30 września 2026 roku wartości niematerialne i prawne wyniosły 384 tys. PLN wobec 442 tys. PLN rok wcześniej, co odzwierciedla prowadzoną działalność opartą na rozwiązaniach cyfrowych oraz stopniową amortyzację posiadanych aktywów niematerialnych. Aktywa obrotowe na dzień 30 września 2026 roku stanowiły 90,5% sumy bilansowej, z czego ponad 43,2% stanowiły należności krótkoterminowe, natomiast ponad 44,4% środki pieniężne. W strukturze należności krótkoterminowych największy udział miały należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek, które wyniosły 757 tys. PLN wobec 1 383 tys. PLN rok wcześniej. Istotną pozycję stanowiły również należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych, które wyniosły 301 tys. PLN wobec 967 tys. PLN na dzień 30 września 2025 roku. Około 12,4% należności handlowych było przeterminowanych powyżej 90 dni, natomiast 5,2% stanowiły należności przeterminowane od 1 do 90 dni. Prezentowane dane wskazują na utrzymaną stabilność struktury aktywów w czasie.

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

Kapitał własny Spółki na dzień 30 września 2026 roku składał się z kapitału podstawowego w kwocie 112 tys. PLN, kapitału zapasowego w kwocie 6 447 tys. PLN, straty z lat ubiegłych w kwocie 2 681 tys. PLN oraz straty netto za okres sprawozdawczy w kwocie 1 926 tys. PLN. Kapitał własny spadł w stosunku do wartości prezentowanej na dzień 30 września 2025 roku o 1 554 tys. PLN, na co wpłynęły przede wszystkim straty poniesione przez Spółkę, pomimo zwiększenia kapitału zapasowego w związku z przeprowadzonymi emisjami akcji w trakcie 2025 i 2026 roku.

Spółka nie korzysta z długu długoterminowego. Na dzień 30 września 2026 roku zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych wyniosły 1,60 mln PLN (w tym ponad 1,29 mln PLN z tytułu dostaw i usług). Spółka większość zobowiązań reguluje w terminie. Ok. 4,8% zobowiązań według stanu na 30 września 2026 r. stanowiły zobowiązania przeterminowane powyżej 90 dni, natomiast pozostała część zobowiązań pozostawała w terminie płatności lub była przeterminowana do 90 dni.

W okresie III kwartału 2026 roku Emitent wygenerował 2,64 mln PLN przychodów ze sprzedaży wobec 3,06 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego. Strata z działalności operacyjnej wyniosła w III kwartale 2026 roku 488 tys. PLN wobec 619 tys. PLN w analogicznym okresie 2025 roku. Jednocześnie przychody od jednostek powiązanych wyniosły 411 tys. PLN wobec 330 tys. PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego i odpowiadały za 15,6% przychodów ze sprzedaży Emitenta w analizowanym okresie. Emitent wskazuje, iż negatywny wynik III kwartału 2026 roku wynika z jednej strony ze spadku przychodów ze sprzedaży reklam (odnotowywanego od 2024 roku), jak również z kosztów ponoszonych na realizowane inwestycje w rozwój cyfrowych kanałów komunikacji (takich jak YouTube), studio nagrań oraz dział wydawniczy, jak również organizacji wewnętrznego działu sprzedaży celem skupienia przychodów ze sprzedaży reklam wewnątrz struktury Emitenta oraz uniezależnienia tego obszaru działalności od spółki dominującej. Również koszty usług obcych związane z obsługą prawną i księgową (realizowane dotychczas przez PMPG Polskie Media S.A.) są przenoszone do wewnętrznych struktur Emitenta od stycznia 2026 roku. Koszty usług obcych w III kwartale 2025 roku stanowiły blisko 64,2% kosztów działalności operacyjnej i zawierały w sobie m.in. wynagrodzenie zespołu współpracującego na podstawie kontraktów B2B, usługi doradztwa podatkowego, prawnego i księgowego, obsługę logistyki dostaw i druku wydań tygodnika i miesięcznika, usługi marketingowe i sprzedażowe, obsługę IT i digitalizację oraz inne usługi obce. Natomiast w III kwartale 2026 roku koszty usług obcych stanowiły ok. 58,2% ogółu kosztów operacyjnych.

Wynik netto za III kwartał 2026 roku był ujemny i wyniósł blisko 0,50 mln PLN wobec 0,62 mln PLN straty w analogicznym okresie roku poprzedniego. Strata wynika m.in. z inwestowania środków pozyskanych w ramach ofert emisji akcji. Inwestycje te, z uwagi na ich charakter (zwiększenie zatrudnienia, rozwój kanałów dystrybucji, IT, marketing oraz rozwój zaplecza operacyjnego), ujmowane są w kosztach operacyjnych bieżącego okresu, przede wszystkim w kosztach wynagrodzeń oraz usług obcych. Emitent oczekuje, że przychody związane z rozwojem działalności będą sukcesywnie pojawiały się w kolejnych okresach sprawozdawczych, a obserwowana strata ma charakter przejściowy.

Jak wskazano wcześniej Emitent realizuje proces budowy w pełni niezależnego wewnętrznego działu sprzedaży w sposób etapowy, z zachowaniem ciągłości operacyjnej oraz stabilności przychodów. Ze względu na kluczowy charakter sprzedaży reklam dla wyników Spółki, Zarząd przyjął model stopniowego przejmowania kompetencji (w szczególności od spółki dominującej) do struktur własnych.

Specyfika rynku reklamy, opartego na współpracy z domami mediowymi, agencjami oraz pośrednikami, uzasadnia funkcjonowanie modelu przejściowego. Emitent dąży do zwiększenia samodzielności operacyjnej, przy jednoczesnym utrzymaniu współpracy z PMPG Polskie Media S.A. jako jednym z partnerów rynkowych.

Stan realizacji na dzień 30 września 2026 r.:

- zatrudniono 4 z planowanych 6 osób w zespole sprzedażowym; trwa rekrutacja na pozostałe stanowiska;

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

- wdrożono podstawowe procedury ofertowania, obsługi klientów i koordynacji projektów specjalnych;
- rozpoczęto wdrażanie narzędzi IT wspierających sprzedaż (m.in. system CRM i standaryzację raportowania);
- przejęto organizację projektów eventowych jako elementu działalności sprzedażowej;
- w skład zarządu powołano Panią Marzenę Zielińską, która jest odpowiedzialna za budowanie i kontrolowanie pracy działu sprzedaży.

Pierwszym istotnym projektem realizowanym w oparciu o rozwijane struktury było odbyte w dniach 15–17 marca 2026 r. międzynarodowe wydarzenie PHALS Polish American Leadership Summit, którego sprzedaż w przeważającej części prowadzona była przez struktury Emitenta, przy współpracy z partnerami zewnętrznymi. Z tego tytułu Emitent wygenerował przychody rzędu 550 tys. PLN.

Do końca 2026 r. Emitent zakłada:

- zakończenie budowy zespołu sprzedażowego;
- zwiększenie udziału sprzedaży realizowanej bezpośrednio;
- rozwój bazy klientów bezpośrednich;
- dalsze wdrażanie rozwiązań IT;
- zakończenie procesu internalizacji obsługi prawnej i księgowej (rozpoczętego w styczniu 2026 r.).

Tempo realizacji powyższych działań uzależnione będzie od poziomu przychodów ze sprzedaży reklam, efektywności transferu wiedzy oraz warunków rynkowych. W razie zajścia takiej konieczności horyzont czasowy powyższych działań może zostać przesunięty w czasie.

RAPORTY EBI I ESPI DO RZECZY S.A. ZA III KWARTAŁ 2026 R.:

W okresie sprawozdawczym Spółka opublikowała następujące raporty EBI i ESPI:

Typ	Numer	Data	Tytuł	Odnośnik
EBI	12/2026	11.08.2026	Raport kwartalny za II kwartał	https://espiebi.pap.pl/node/734186

4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2026.

5 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

6 INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

7 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Emitent nie posiada zaangażowania w kapitale innych spółek i nie tworzy grupy kapitałowej. Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej PMPG Polskie Media S.A., która posiada 70,8% w ogóle głosów na Walnym Zgromadzeniu i udziału w ogólnej liczbie akcji wyemitowanych przez Emitenta.

8 WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

9 WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł

10 INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZA
PMPG Polskie Media S.A.	794 700	70,8%	70,8%
Paweł Lisicki	68 072	6,1%	6,1%
Pozostali	259 823	23,1%	23,1%
Łącznie	1 122 595	100%	100%

11 INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	5	5
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	59	n/d

Dane na koniec III kwartału 2026 r.

Warszawa, dnia 12 listopada 2026 r.

Katarzyna Gintrowska-Lisiecka
Prezes Zarządu

Paweł Lisicki
Wiceprezes Zarządu

Marzena Zielińska
Członek Zarządu

Do Rzeczy S.A. 02-486 Warszawa, Aleje Jerozolimskie 212
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0001098990;
REGON:140925749; NIP: 7010063425
Kapitał zakładowy w całości opłacony: 112 259,50 zł