

**NESTMEDIC S.A.**

**oraz**

**GRUPA KAPITAŁOWA NESTMEDIC S.A.**



**JEDNOSTKOWY ORAZ SKONSOLIDOWANY**

**RAPORT OKRESOWY**

**NESTMEDIC S.A.**

**ZA IV KWARTAŁ 2025**

Warszawa, dnia 13 lutego 2026 roku

## 1 List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Czwarty kwartał 2025 roku zamyka etap, który dla Nestmedic miał charakter przełomowy – nie tylko operacyjnie, ale przede wszystkim strategicznie. To okres, w którym konsekwencja, cierpliwość i precyzyjna realizacja planu przyniosły wymierny rezultat.

Najważniejszym wydarzeniem mijającego roku było zakończenie w I kwartale 2026 roku fazy badania klinicznego PregnaOne z udziałem 71 pacjentek. Osiągnięcie pełnej liczby uczestniczek oraz sprawne domknięcie części operacyjnej badania to efekt wielomiesięcznej pracy zespołów w Polsce i Stanach Zjednoczonych oraz ścisłej współpracy z naszymi partnerami klinicznymi.

Dziś wchodzimy w kolejny, niezwykle istotny etap – opracowanie statystyczne zgromadzonego materiału oraz przygotowanie raportu końcowego z badania. To faza wymagająca najwyższej staranności metodologicznej i pełnej zgodności regulacyjnej. Dane, które zebraliśmy, stanowią solidny fundament do dalszych działań rejestracyjnych i komercyjnych. Naszym priorytetem jest teraz ich rzetelna analiza oraz transparentne przedstawienie wyników.

Równolegle rozwijamy zaplecze operacyjne i technologiczne, aby być gotowym na kolejny krok w procesie regulacyjnym. Intensyfikujemy działania związane z dokumentacją, compliance oraz przygotowaniem do dalszych etapów ścieżki rejestracyjnej na rynku amerykańskim. Widzimy wyraźnie, że systematyczne budowanie jakości – zarówno w obszarze klinicznym, jak i organizacyjnym – przekłada się na rosnące zaufanie partnerów i instytucji nadzorczych.

Po złożeniu wniosku do FDA Spółka skoncentruje się na kontynuacji rozmów z inwestorami strategicznymi, których celem będzie zawarcie umowy o znaczeniu partnerstwa strategicznego lub sprzedaży spółki zapewniając komercjalizację produktu w USA. Rozmowy są prowadzone z podmiotami posiadającymi ugruntowaną pozycję w sektorze medycznym i dostęp do szerokich kanałów sprzedaży. Spółka nie będzie prowadziła komercjalizacji samodzielnie. Naszą ambicją jest wypracowanie takiej formuły współpracy, która pozwoli w pełni wykorzystać potencjał technologii PregnaOne, przy jednoczesnej maksymalizacji wartości dla Akcjonariuszy.

Miniony kwartał był również czasem wzmocnienia fundamentów biznesowych. Koncentrujemy się na optymalizacji kosztowej, efektywnym zarządzaniu zasobami oraz utrzymaniu stabilnej sytuacji finansowej, która pozwala nam prowadzić projekt FDA w sposób odpowiedzialny i długofalowy.

Naszą ambicją pozostaje tworzenie nowoczesnego standardu opieki prenatalnej – opartego na zdalnej diagnostyce, bezpieczeństwie i realnym wsparciu kobiet na każdym etapie ciąży. Każdy zakończony etap przybliży nas do tej wizji.

Dziękuję Państwu za zaufanie, cierpliwość i konsekwentne wsparcie. Przed nami kolejny rozdział – wymagający, ale pełen potencjału. Wierzę, że wspólnie będziemy świadkami momentu, w którym wieloletnia praca przełoży się na komercyjny i regulacyjny sukces Spółki.

Z wyrazami szacunku,  
Zarząd Nestmedic S.A.

## 2 Wstęp

Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Pasymska 20, 01-993 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000665017 – Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („Nestmedic”, „Nestmedic S.A.”, „Spółka”, „Jednostka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”), Numer NIP: 8943054930, REGON: 022455255.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku („Dzień Bilansowy”, „Data Bilansowa”) kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosił 5.061.366,20 zł i składał się z 50.613.662 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Ten dokument („Raport”) zawiera jednostkowe oraz skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Nestmedic S.A. oraz Grupy Kapitałowej Nestmedic S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”, „Grupa Nestmedic”, „Grupa Nestmedic S.A.”) za IV kwartał 2025 roku, sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („Ustawa o rachunkowości”, „UoR”).

Grupa Kapitałowa obejmuje jednostkę dominującą oraz spółkę zależną – Medyczne Centrum Telemonitoringu Sp. z o.o., nad którą Nestmedic S.A. sprawuje całkowitą kontrolę („Spółka Zależna”, „Jednostka Zależna”, „Medyczne Centrum Telemonitoringu”, „Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o.o.”).

Źródłem danych w Raporcie, o ile nie wskazano inaczej, jest Nestmedic S.A. i Grupa Kapitałowa. Dniem publikacji Raportu („Dzień Raportu”, „Data Raportu”) jest dzień 13 lutego 2026 roku.

Na Datę Raportu kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosi 5.061.366,20 zł i składa się z 50.613.662 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje”).

Przez skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozumie się skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (obejmujące Spółkę i Spółkę Zależną) za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku („Okres Sprawozdawczy”) sporządzone według polskich zasad rachunkowości. Przez jednostkowe sprawozdanie finansowe rozumie się skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku sporządzone według polskich zasad rachunkowości.

„Statut” oznacza statut Nestmedic S.A. dostępny publicznie pod adresem: <https://nestmedic.com/relacje-inwestorskie/>

Z uwagi na fakt, iż działalność Nestmedic S.A. ma dominujący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej, informacje zaprezentowane w Raporcie odnoszą się zarówno do Spółki oraz Grupy Kapitałowej Nestmedic, o ile nie wskazano inaczej.

Jeżeli nie podano inaczej, dane finansowe prezentowane są w tysiącach.

Raport 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”.

### 3 Spis treści

|  |    |
|--|----|
| 1 List Prezesa Zarządu.....  | 2  |
| 2 Wstęp.....   | 4  |
| 3 Spis treści.....   | 5  |
| 4 Informacje o Emitencie.....  | 6  |
| 5 Wybrane jednostkowe dane finansowe.....  | 10 |
| 6 Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....   | 11 |
| 7 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres IV kwartału 2025 roku.....   | 12 |
| 8 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres IV kwartału 2025 roku.....  | 23 |
| 9 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....  | 34 |
| 10. Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....  | 41 |
| 11. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2025 roku.....                | 48 |
| 12. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.....   | 53 |
| 13. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....   | 54 |
| 14. Informacje na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....  | 54 |
| 15. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....  | 54 |
| 16. Wskazanie przyczyn nie sporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nie objętej konsolidacją..... | 55 |
| 17. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją.....   | 55 |
| 18. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania Raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....                                | 55 |
| 19. Informacje o zatrudnieniu.....   | 56 |
| 20. Oświadczenie Zarządu i zatwierdzenie do publikacji.....  | 56 |

## 4 Informacje o Emitencie

### 4.1. Podstawowe informacje o Emitencie

|  |   |
|--|---|
| <b>Nazwa (firma):</b>                      | Nestmedic Spółka Akcyjna  |
| <b>Siedziba:</b>                           | Warszawa  |
| <b>Adres:</b>                              | ul. Pasymska 20, 01-993 Warszawa  |
| <b>KRS:</b>                                | 0000665017  |
| <b>REGON:</b>                              | 0022455255  |
| <b>NIP:</b>                                | 8943054930  |
| <b>Numer telefonu:</b>                     | +48 664 346 559   |
| <b>Adres internetowy:</b>                  | <a href="http://nestmedic.com/">http://nestmedic.com/</a>   |
| <b>E-mail:</b>                             | ir@nestmedic.com  |
| <b>Sąd rejestrowy:</b>                     | Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| <b>Kapitał zakładowy na Dzień Raportu:</b> | 5.061.366,20zł  |

### 4.2. Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na Dzień Bilansowy i na Datę Raportu był następujący:

|                        |                    |
|------------------------|--------------------|
| <b>Jacek Gnich</b>     | Prezes Zarządu     |
| <b>Beata Turlejska</b> | Wiceprezes Zarządu |

W Okresie Sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

### 4.3. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na Dzień Bilansowy i na Dzień Raportu był następujący:

|                                 |                         |
|---------------------------------|-------------------------|
| <b>Armin Burckhardt</b>         | Członek Rady Nadzorczej |
| <b>Krzysztof Dynowski</b>       | Członek Rady Nadzorczej |
| <b>Kamil Gorzelnik</b>          | Członek Rady Nadzorczej |
| <b>Aleksandra Puton-Pabijan</b> | Członek Rady Nadzorczej |
| <b>Alexander Link</b>           | Członek Rady Nadzorczej |

W Okresie Sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

#### 4.4. Kapitał zakładowy

Na Dzień Bilansowy i na Dzień Raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosił 5.061.366,20 zł i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składały się 50.613.662 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

#### 4.5. Opis działalności

Działalność Nestmedic S.A. i Grupy Kapitałowej polega na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych w obszarze innowacyjnych metod zdalnego badania dobrostanu płodu – badania kardiotokograficznego (KTG). Nestmedic S.A. to producent innowacyjnego technologicznie, mobilnego rozwiązania telemedycznego Pregnabit®. Emitent jest jedynym z nielicznych na rynku polskim i międzynarodowym dostawcą kompleksowej oferty: własnego produktu medycznego (teleKTG) oraz usługi zdalnej analizy zapisów KTG przez wykwalifikowany personel medyczny w Medycznym Centrum Telemonitoringu. Na Pregnabit® składa się urządzenie medyczne (teleKTG) pozwalające na rzetelnie i bezpiecznie pobieranie danych medycznych za pomocą certyfikowanych sond. Jest to urządzenie wyznaczające nowoczesny trend o wysokim priorytecie diagnostycznym i profilaktycznym w opiece okołoporodowej. Wyjątkowa dokładność wyników badań oraz prostota obsługi umożliwia szerokie zastosowanie komercyjnego rozwiązania Pregnabit®.

Kolejnym elementem składającym się na całość kompleksowego systemu telemedycznego Pregnabit® jest pracujące 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu, Medyczne Centrum Telemonitoringu, gdzie wykwalifikowany personel medyczny na bieżąco analizuje spływające zapisy KTG. Dzięki temu jesteśmy w stanie świadczyć usługi medyczne na najwyższym poziomie, ponieważ poza profesjonalnym urządzeniem medycznym świadczymy również usługę zdalnej analizy zapisów KTG, przez co kobieta ciężarna może w komfortowy i bezpieczny sposób wykonać kontrolne badanie KTG w dowolnym miejscu i o dowolnej porze.

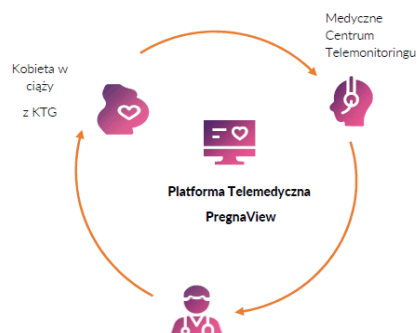
Projekt wychodzi naprzeciw nowym kierunkom świadczenia opieki medycznej i stwarza możliwość sprawowania opieki nad kobietami w ciąży w ramach usług telemedycznych, co będzie miało również wpływ na zwiększenie efektywności biznesowej gabinetów ginekologiczno-położniczych oraz usług położniczych. Emitent koncentruje się na rozwijaniu swoich produktów i systemów oraz ich komercjalizacji.

#### 4.6. Projekty realizowane przez Emitenta i Grupę Kapitałową

**Pregnabit to** mobilny wyrób medyczny, posiadający sprawdzone i profesjonalne rozwiązania stacjonarnego aparatu kardiotokograficznego, stosowany jest do zdalnej kardiotokografii (teleKTG)



Medyczne Centrum Telemonitoringu to podmiot leczniczy, wykonujący kompleksową zdalną analizę odczytów KTG przez wykwalifikowany personel medyczny przy wykorzystaniu Platformy Online.



#### Główne cechy Pregnabit Pro:

- Dostęp wielu podmiotów (placówki medyczne, lekarze) do konta pacjenta;
- Różne modele biznesowe na jednej wspólnej Platformie Telemedycznej;
- Zaawansowane sondy FHR i TOCO wysokiej jakości (porównywalnej z Philips);
- Moduł audio dostarczający matce pozytywnych doznań dźwiękowych;
- Łatwa adaptacja do standardów GSM dla różnych rynków i różnych krajów;
- Poziom bezpieczeństwa wymagany przez zachodnie placówki medyczne;
- Łatwe skalowanie mocy obliczeniowej w miarę wzrostu wolumenu danych;
- Dokumentacja utworzona tak, by ułatwić proces certyfikacji FDA w USA;
- Moduł obliczeniowy z własnymi algorytmami do analizy danych badania;
- Zintegrowane narzędzia do logistyki i zdalnej obsługi technicznej urządzeń;
- Atrakcyjny moduł pacjentki współpracujący z mediami społecznościowymi.



#### 4.7. Historia Emitenta i Grupy Kapitałowej

Emitent powstał w wyniku przekształcenia spółki Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu w Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (akt notarialny z dnia 10 stycznia 2017 roku sporządzony przez notariusza Joannę Knap, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie; Repertorium A nr 47/2017). Wpis przekształcenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego miał miejsce w dniu 28 lutego 2017 roku.

Jednostka Zależna została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 czerwca 2016 roku. Jedynym wspólnikiem Jednostki Zależnej od momentu jej założenia była spółka Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie po jej przekształceniu jedynym wspólnikiem Jednostki Zależnej stał się Emitent.

Emitent posiada status spółki publicznej, której akcje notowane są od dnia 12 czerwca 2017 roku w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Z dniem 25 stycznia 2021 roku Emitent przeniósł swoją siedzibę z Wrocławia do Warszawy, co miało miejsce na podstawie uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 września 2020 r., którą dokonano zmiany statutu Emitenta w zakresie siedziby Spółki.

W marcu 2021 roku Emitent uzyskał certyfikację oprogramowania telemedycznego Pregnabit Cloud.

We wrześniu 2021 roku Emitent rozpoczął proces certyfikacji nowego urządzenia Pregnabit Pro jako wyrobu medycznego w trybie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/745 z dnia 5 kwietnia 2017 r. w sprawie wyrobów medycznych, zmiany dyrektywy 2001/83/WE, rozporządzenia (WE) nr 178/2002 i rozporządzenia (WE) nr 1223/2009 oraz uchylenia dyrektyw Rady 90/385/EWG i 93/42/EWG (tzw. Rozporządzenie MDR). Audyt certyfikujący zakończył się pozytywnie w listopadzie 2021 roku, a formalnie proces zakończył się w czerwcu 2023 roku w wyniku, którego Emitent uzyskał certyfikat na zgodność Pregnabit Pro oraz Pregnabit Cloud z Rozporządzeniem MDR wydany przez TÜV Rheinland LGA Products GmbH.

## Rozwój działalności na nowych rynkach

### Stany Zjednoczone

W czerwcu 2023 roku, Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych, który to proces zakończył się w grudniu 2024 roku i spowodował ustalenie protokołu ustaleń z FDA w sprawie warunków badań klinicznych. Pozwoliło to Spółce przystąpić do badań klinicznych Pregnabit Pro z udziałem 50 pacjentek w trzech ośrodkach badawczych. Badania kliniczne są kluczowym krokiem przed złożeniem wniosku o zatwierdzenie produktu na rynku amerykańskim.

W sierpniu 2025 Spółka uzyskała ostateczną zgodę od Western Copernicus Group Institutional Review Board na przeprowadzenie badań klinicznych PregnaOne w Stanach Zjednoczonych. W lipcu 2025 roku Spółka zawarła umowę ramową na przeprowadzenie pełnego procesu badań klinicznych PregnaOne stanowiących kluczowy etap w procedurze certyfikacji FDA.

Spółka na moment publikacji niniejszego Raportu osiągnęła kluczowy etap realizowanego projektu badawczego - zakończono etapu rekrutacji oraz przeprowadzenia badań klinicznych dotyczących wyrobu medycznego Spółki - urządzenia PregnaOne. Zakończenie rekrutacji oraz ostatniej wizyty pacjenta nastąpiło z dwumiesięcznym wyprzedzeniem w stosunku do pierwotnego harmonogramu przyjętego przez Spółkę i nastąpiło w dniu 31.01.2026 .

Zakończenie etapu realizacji badań klinicznych oznacza przejście projektu do fazy analizy danych, obejmującej przygotowanie raportu statystycznego Statistical Analysis Report oraz raportu końcowego z badań klinicznych Clinical Study Report.

Opracowanie powyższej dokumentacji stanowi niezbędny element procesu regulacyjnego i umożliwi Spółce przygotowanie oraz złożenie do amerykańskiej Agencji Żywności i Leków FDA zgłoszenia typu premarket notification, które stanowi standardową ścieżkę dopuszczenia wyrobów medycznych do obrotu na rynku Stanów Zjednoczonych.

### Arabia Saudyjska

W lipcu 2025 roku wyroby medyczne Pregnabit Pro oraz Pregnabit Cloud uzyskały od Saudi Food and Drug Authority (SFDA - Saudyjski Urząd ds. Żywności i Leków) oficjalne dopuszczenie do obrotu w postaci Medical Devices Marketing Authorization (MDMA) ważnego do dnia 24 lipca 2028 roku. Uzyskanie MDMA umożliwi komercjalizację wyrobów Nestmedic na terytorium Arabii Saudyjskiej i stanowi istotny krok w realizacji strategii ekspansji zagranicznej Spółki.

## 5 Wybrane jednostkowe dane finansowe

|  | Dane w PLN                              |   | Dane w EUR                              |   |
|--|---|---|---|---|
|  | Okres 3 m-cy zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 3 m-cy zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy zakończonych<br>31.12.2024 |
|  | tys.PLN                                 | tys.PLN                                 | tys.EUR                                 | tys.EUR                                 |
| Przychody ze sprzedaży                                 | 327,29                                  | 496,60                                  | 77,22                                   | 115,29                                  |
| Koszty działalności operacyjnej                        | 1 276,97                                | 1 590,54                                | 301,30                                  | 369,26                                  |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej              | (902,03)                                | (1 116,76)                              | (212,83)                                | (259,27)                                |
| Amortyzacja  | 277,60                                  | 278,81                                  | 65,50                                   | 64,73                                   |
| EBITDA   | (624,43)                                | (837,95)                                | (147,33)                                | (194,54)                                |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                     | (1 156,75)                              | (1 339,78)                              | (272,93)                                | (311,04)                                |
| Zysk (strata) netto                                    | (1 156,75)                              | (1 339,78)                              | (272,93)                                | (311,04)                                |
| Średnia ważona liczba akcji                            | 38 680 416                              | 27 266 330                              | 38 680 416                              | 27 266 330                              |
| Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]              | (0,03)                                  | (0,05)                                  | (0,01)                                  | (0,01)                                  |
| Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]  | (0,03)                                  | (0,05)                                  | (0,01)                                  | (0,01)                                  |
|  | Okres 3 m-cy zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 3 m-cy zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy zakończonych<br>31.12.2024 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | (2 323,42)                              | (468,94)                                | (548,20)                                | (108,87)                                |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (80,00)                                 | (32,00)                                 | (18,88)                                 | (7,43)                                  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 3 686,50                                | 637,31                                  | 869,82                                  | 147,96                                  |
| Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów    | 1 283,09                                | 136,37                                  | 302,74                                  | 31,66                                   |
|  | Stan na 31.12.2025                      | Stan na 31.12.2024                      | Stan na 31.12.2025                      | Stan na 31.12.2024                      |
|  | tys.PLN                                 | tys.PLN                                 | tys.EUR                                 | tys.EUR                                 |
| Aktywa razem   | 15 407,12                               | 11 126,49                               | 3 645,19                                | 2 603,91                                |
| Aktywa trwałe  | 6 199,44                                | 7 091,58                                | 1 466,73                                | 1 659,63                                |
| Aktywa obrotowe  | 9 207,68                                | 4 034,91                                | 2 178,45                                | 944,28                                  |
| Zobowiązania razem                                     | 7 196,55                                | 8 104,01                                | 1 702,64                                | 1 896,56                                |
| zobowiązania długoterminowe                            | 1 814,76                                | 178,22                                  | 429,36                                  | 41,71                                   |
| zobowiązania krótkoterminowe                           | 5 381,79                                | 7 925,79                                | 1 273,28                                | 1 854,85                                |
| Kapitał własny   | 8 210,56                                | 3 022,49                                | 1 942,55                                | 707,35                                  |
| Kapitał podstawowy                                     | 5 061,37                                | 2 954,14                                | 1 197,47                                | 691,35                                  |
| Liczba akcji na koniec okresu                          | 50 613 662                              | 29 541 404                              | 50 613 662                              | 29 541 404                              |
| Wartość księgowa na jedną akcję [zł i EUR]             | 0,16                                    | 0,10                                    | 0,04                                    | 0,02                                    |

## 6 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

|  | Dane w PLN                                 |  | Dane w EUR                                 |  |
|--|--|--|--|--|
|  | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|  | tys.PLN                                    | tys.PLN                                    | tys.EUR                                    | tys.EUR                                    |
| Przychody ze sprzedaży                                 | 362,68                                     | 581,47                                     | 85,57                                      | 134,99                                     |
| Koszty działalności operacyjnej                        | 1 389,44                                   | 1 698,14                                   | 327,83                                     | 394,24                                     |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej              | (965,89)                                   | (1 179,12)                                 | (227,90)                                   | (273,75)                                   |
| Amortyzacja  | 277,60                                     | 278,81                                     | 65,50                                      | 64,73                                      |
| EBITDA   | (688,29)                                   | (900,32)                                   | (162,40)                                   | (209,02)                                   |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                     | (1 140,66)                                 | (1 370,14)                                 | (269,13)                                   | (318,09)                                   |
| Zysk (strata) netto                                    | (1 140,66)                                 | (1 370,14)                                 | (269,13)                                   | (318,09)                                   |
| Średnia ważona liczba akcji                            | 38 680 416                                 | 27 266 330                                 | 38 680 416                                 | 27 266 330                                 |
| Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]              | (0,03)                                     | (0,05)                                     | (0,01)                                     | (0,01)                                     |
| Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]  | (0,03)                                     | (0,05)                                     | (0,01)                                     | (0,01)                                     |
|  | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | (2 399,37)                                 | (468,26)                                   | (566,12)                                   | (108,71)                                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -  | -  | -  | -  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 3 686,50                                   | 637,31                                     | 869,82                                     | 147,96                                     |
| Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów    | 1 287,13                                   | 169,05                                     | 303,69                                     | 39,25                                      |
|  | Stan na 31.12.2025                         | Stan na 31.12.2024                         | Stan na 31.12.2025                         | Stan na 31.12.2024                         |
|  | tys.PLN                                    | tys.PLN                                    | tys.EUR                                    | tys.EUR                                    |
| Aktywa razem   | 15 437,81                                  | 11 209,09                                  | 3 652,45                                   | 2 623,24                                   |
| Aktywa trwałe  | 6 199,44                                   | 7 091,58                                   | 1 466,73                                   | 1 659,63                                   |
| Aktywa obrotowe  | 9 238,37                                   | 4 117,51                                   | 2 185,72                                   | 963,61                                     |
| Zobowiązania razem                                     | 7 143,51                                   | 8 128,55                                   | 1 690,09                                   | 1 902,30                                   |
| zobowiązania długoterminowe                            | 1 814,76                                   | 178,22                                     | 429,36                                     | 41,71                                      |
| zobowiązania krótkoterminowe                           | 5 328,75                                   | 7 950,32                                   | 1 260,74                                   | 1 860,60                                   |
| Kapitał własny   | 8 294,30                                   | 3 080,55                                   | 1 962,36                                   | 720,93                                     |
| Kapitał podstawowy                                     | 5 061,37                                   | 2 954,14                                   | 1 197,47                                   | 691,35                                     |
| Liczba akcji na koniec okresu                          | 50 613 662                                 | 29 541 404                                 | 50 613 662                                 | 29 541 404                                 |
| Wartość księgowa na jedną akcję [zł i EUR]             | 0,16                                       | 0,10                                       | 0,04                                       | 0,02                                       |

## 7 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres IV kwartału 2025 roku

### 7.1. Bilans jednostkowy – Aktywa

|             |  | Stan na<br>31.12.2025 | Stan na<br>30.09.2025 | Stan na<br>31.12.2024 | Stan na<br>30.09.2024 |
|-------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|             |  | tys. zł               | tys. zł               | tys. zł               | tys. zł               |
| <b>A.</b>   | <b>Aktywa trwałe</b>                                     | <b>6 199,44</b>       | <b>6 473,56</b>       | <b>7 091,58</b>       | <b>7 276,70</b>       |
| <b>I.</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                   | <b>5 817,32</b>       | <b>6 005,35</b>       | <b>6 581,21</b>       | <b>6 758,29</b>       |
|             | 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 5 817,32              | 6 005,35              | 6 581,21              | 6 758,29              |
|             | 2. Wartość firmy   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>II.</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                            | <b>318,35</b>         | <b>389,53</b>         | <b>431,99</b>         | <b>352,44</b>         |
|             | 1. Środki trwałe   | 318,35                | 389,53                | 431,99                | 352,44                |
|             | a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | c. urządzenia techniczne i maszyny                       | 23,31                 | 23,74                 | 16,88                 | 30,41                 |
|             | d. środki transportu                                     | 45,03                 | 58,54                 | 99,07                 | 112,58                |
|             | e. inne środki trwałe                                    | 250,01                | 307,25                | 316,04                | 209,45                |
|             | 2. Środki trwałe w budowie                               | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>III.</b> | <b>Należności długoterminowe</b>                         | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>IV.</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                         | <b>28,54</b>          | <b>43,45</b>          | <b>43,45</b>          | <b>137,87</b>         |
|             | 1. Nieruchomości   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | 2. Wartości niematerialne i prawne                       | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       | -                     | -                     | -                     | -                     |

|            |   | Stan na<br>31.12.2025 | Stan na<br>30.09.2025 | Stan na<br>31.12.2024 | Stan na<br>30.09.2024 |
|------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|            | 4. Inne inwestycje długoterminowe   | 28,54                 | 43,45                 | 43,45                 | 137,87                |
| <b>V.</b>  | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>35,23</b>          | <b>35,23</b>          | <b>34,94</b>          | <b>28,10</b>          |
|            | 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 35,23                 | 35,23                 | 34,94                 | 28,10                 |
|            | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>B.</b>  | <b>Aktywa obrotowe</b>  | <b>9 207,68</b>       | <b>6 054,71</b>       | <b>4 034,91</b>       | <b>4 448,01</b>       |
| <b>I.</b>  | <b>Zapasy</b>   | <b>3 349,79</b>       | <b>3 403,37</b>       | <b>3 412,58</b>       | <b>3 946,46</b>       |
|            | 1. Materiały  | 89,37                 | 97,29                 | 89,94                 | 124,75                |
|            | 2. Półprodukty i produkty w toku  | -                     | -                     | -                     | -                     |
|            | 3. Produkty gotowe  | 3 260,42              | 3 306,08              | 3 322,63              | 3 817,01              |
|            | 4. Towary   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|            | 5. Zaliczki na dostawy  | -                     | -                     | -                     | 4,70                  |
| <b>II.</b> | <b>Należności krótkoterminowe</b>   | <b>1 116,61</b>       | <b>790,03</b>         | <b>337,05</b>         | <b>311,44</b>         |
|            | 1. Należności od jednostek powiązanych  | -                     | -                     | -                     | -                     |
|            | 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | -                     | -                     | -                     | -                     |
|            | 3. Należności od pozostałych jednostek  | 1 116,61              | 790,03                | 337,05                | 311,44                |
|            | a. z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:  | 309,64                | 162,45                | 9,01                  | 14,15                 |
|            | - do 12 miesięcy  | 309,64                | 162,45                | 9,01                  | 14,15                 |
|            | - powyżej 12 miesięcy   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|            | b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 623,63                | 449,25                | 193,91                | 181,37                |
|            | c. inne   | 183,33                | 178,32                | 134,12                | 115,91                |
|            | d. dochodzone na drodze sądowej   | -                     | -                     | -                     | -                     |

|             |   | Stan na<br>31.12.2025 | Stan na<br>30.09.2025 | Stan na<br>31.12.2024 | Stan na<br>30.09.2024 |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                     | <b>1 606,78</b>       | <b>323,69</b>         | <b>228,81</b>         | <b>92,44</b>          |
|             | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                   | 1 606,78              | 323,69                | 228,81                | 92,44                 |
|             | a. w jednostkach powiązanych                          | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | b. w pozostałych jednostkach                          | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne           | 1 606,78              | 323,69                | 228,81                | 92,44                 |
|             | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach            | 1 606,78              | 323,69                | 228,81                | 92,44                 |
|             | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                    | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>     | <b>3 134,50</b>       | <b>1 537,62</b>       | <b>56,47</b>          | <b>97,67</b>          |
| <b>C.</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b> | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>D.</b>   | <b>Udziały (akcje) własne</b>                         | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | <b>AKTYWA RAZEM</b>                                   | <b>15 407,12</b>      | <b>12 528,26</b>      | <b>11 126,49</b>      | <b>11 724,71</b>      |

## 7.2. Bilans jednostkowy – Pasywa

|   | Stan na<br>31.12.2025 | Stan na<br>30.09.2025 | Stan na<br>31.12.2024 | Stan na<br>30.09.2024 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | tys. zł               | tys. zł               | tys. zł               | tys. zł               |
| <b>A. Kapitał własny</b>  | <b>8 210,56</b>       | <b>5 621,31</b>       | <b>3 022,49</b>       | <b>2 748,91</b>       |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy   | 5 061,37              | 4 311,37              | 2 954,14              | 2 954,14              |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:  | 32 016,60             | 29 020,60             | 22 786,25             | 29 472,59             |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 32 016,60             | 29 020,60             | 22 786,25             | 29 472,59             |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:   | 318,04                | 318,04                | 2 068,04              | 318,04                |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| - na udziały (akcje) własne   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych  | (24 785,93)           | (24 785,93)           | (19 293,62)           | (25 927,37)           |
| VI. Zysk (strata) netto   | (4 399,52)            | (3 242,77)            | (5 492,32)            | (4 068,50)            |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                         | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>7 196,55</b>       | <b>6 906,95</b>       | <b>8 104,01</b>       | <b>8 975,80</b>       |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>236,41</b>         | <b>196,60</b>         | <b>196,31</b>         | <b>182,95</b>         |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 35,23                 | 35,23                 | 34,94                 | 28,10                 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 201,19                | 161,37                | 161,37                | 154,85                |
| - długoterminowe  | 25,59                 | 25,59                 | 25,59                 | -                     |
| - krótkoterminowe   | 175,60                | 135,79                | 135,79                | 154,85                |
| 3. Pozostałe rezerwy  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>1 753,95</b>       | <b>117,70</b>         | <b>117,70</b>         | <b>2 835,29</b>       |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 1 671,03              | -                     | -                     | 2 683,76              |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  | 82,91                 | 117,70                | 117,70                | 151,53                |
| a. kredyty i pożyczki   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| c. inne zobowiązania finansowe  | 82,91                 | 117,70                | 117,70                | 151,53                |
| d. zobowiązania wekslowe  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| e. inne   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>2 571,49</b>       | <b>3 980,39</b>       | <b>4 812,86</b>       | <b>2 735,83</b>       |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 1 202,05              | 2 840,33              | 3 289,93              | 1 188,84              |
| a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 57,25                 | 44,04                 | 4,40                  | 44,04                 |

|   | Stan na<br>31.12.2025 | Stan na<br>30.09.2025 | Stan na<br>31.12.2024 | Stan na<br>30.09.2024 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| - do 12 miesięcy  | 57,25                 | 44,04                 | 4,40                  | 44,04                 |
| - powyżej 12 miesięcy   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| b. inne   | 1 144,80              | 2 796,29              | 3 285,52              | 1 144,80              |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  | 1 369,44              | 1 140,06              | 1 522,93              | 1 546,99              |
| a. kredyty i pożyczki   | 660,78                | 653,77                | 939,18                | 1 188,69              |
| b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| c. Inne zobowiązania finansowe  | 33,83                 | 3,53                  | 33,83                 | 34,84                 |
| d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności :  | 549,21                | 381,57                | 268,71                | 166,18                |
| - do 12 miesięcy  | 549,21                | 381,57                | 268,71                | 166,18                |
| - powyżej 12 miesięcy   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| f. zobowiązania wekslowe  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i innych tytułów publicznoprawnych | 114,31                | 89,10                 | 211,01                | 127,12                |
| h. z tytułu wynagrodzeń   | 7,11                  | 7,89                  | 70,20                 | 30,16                 |
| i. inne   | 4,20                  | 4,20                  | -                     | -                     |
| 4. Fundusze specjalne   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>2 634,70</b>       | <b>2 612,27</b>       | <b>2 977,14</b>       | <b>3 221,73</b>       |
| 1. Ujemna wartość firmy   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 2 634,70              | 2 612,27              | 2 977,14              | 3 221,73              |
| - długoterminowe  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| - krótkoterminowe   | 2 634,70              | 2 612,27              | 2 977,14              | 3 221,73              |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>15 407,12</b>      | <b>12 528,26</b>      | <b>11 126,49</b>      | <b>11 724,71</b>      |

### 7.3. Rachunek zysków i strat jednostkowy

|           |  | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|-----------|--|--|---|--|---|
|           |  | tys.zł                                     | tys.zł                                      | tys.zł                                     | tys.zł                                      |
| <b>A.</b> | <b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>  | <b>327,29</b>                              | <b>879,45</b>                               | <b>496,60</b>                              | <b>888,10</b>                               |
|           | - od jednostek powiązanych                               | 21,49                                      | 85,94                                       | 42,97                                      | 42,97                                       |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                   | 176,32                                     | 403,47                                      | 41,51                                      | 169,17                                      |
| II.       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)   | -  | -   | -  | -   |
| III.      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | -  | -   | -  | -   |
| IV.       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów        | 150,96                                     | 475,97                                      | 455,08                                     | 718,92                                      |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                   | <b>1 276,97</b>                            | <b>4 934,82</b>                             | <b>1 590,54</b>                            | <b>5 918,46</b>                             |
| I.        | Amortyzacja  | 277,60                                     | 951,09                                      | 278,81                                     | 1 045,96                                    |
| II.       | Zużycie materiałów i energii                             | 29,49                                      | 62,94                                       | 13,16                                      | 46,53                                       |
| III.      | Usługi obce  | 594,59                                     | 2 609,22                                    | 633,72                                     | 2 585,60                                    |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym:                                 | 1,55                                       | 23,24                                       | 14,62                                      | 33,10                                       |
|           | - podatek akcyzowy                                       | -  | -   | -  | -   |
| V.        | Wynagrodzenia  | 232,34                                     | 771,30                                      | 318,54                                     | 1 298,49                                    |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:       | 53,04                                      | 174,79                                      | 103,97                                     | 471,17                                      |
|           | - emerytalne   | -  | -   | -  | -   |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe                               | 48,71                                      | 200,36                                      | 59,44                                      | 169,75                                      |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                 | 39,66                                      | 141,89                                      | 168,28                                     | 267,86                                      |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                        | <b>(949,69)</b>                            | <b>(4 055,38)</b>                           | <b>(1 093,94)</b>                          | <b>(5 030,36)</b>                           |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                    | <b>97,85</b>                               | <b>453,33</b>                               | <b>171,78</b>                              | <b>460,47</b>                               |
| I.        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych   | -  | -   | -  | -   |
| II.       | Dotacje  | 80,16                                      | 320,64                                      | 80,16                                      | 320,64                                      |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | 17,70                                      | 76,24                                       | 18,40                                      | 81,23                                       |
| IV.       | Inne przychody operacyjne                                | -  | 56,46                                       | 73,23                                      | 58,60                                       |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                       | <b>50,19</b>                               | <b>153,04</b>                               | <b>194,60</b>                              | <b>322,88</b>                               |
| I.        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | -  | -   | -  | -   |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | 13,21                                      | 55,72                                       | 116,93                                     | 156,61                                      |
| III.      | Inne koszty operacyjne                                   | 36,97                                      | 97,31                                       | 77,67                                      | 166,27                                      |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>          | <b>(902,03)</b>                            | <b>(3 755,09)</b>                           | <b>(1 116,76)</b>                          | <b>(4 892,78)</b>                           |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>                               | <b>24,36</b>                               | <b>94,31</b>                                | <b>23,50</b>                               | <b>115,53</b>                               |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                    | -  | -   | -  | -   |
| II.       | Odsetki, w tym:  | 24,36                                      | 94,31                                       | 23,50                                      | 115,53                                      |
|           | - od jednostek powiązanych                               | 24,36                                      | 94,31                                       | 23,50                                      | 86,53                                       |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:       | -  | -   | -  | -   |

|           |   | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|-----------|---|--|---|--|---|
| IV.       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | -  | -   | -  | -   |
| V.        | Inne  | -  | -   | -  | -   |
| <b>H</b>  | <b>Koszty finansowe</b>   | <b>279,07</b>                              | <b>738,73</b>                               | <b>246,53</b>                              | <b>715,07</b>                               |
| I.        | Odsetki, w tym:   | 91,57                                      | 206,61                                      | 144,87                                     | 216,27                                      |
|           | - dla jednostek powiązanych   | 21,12                                      | 94,07                                       | 142,38                                     | 134,01                                      |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                      | -  | -   | -  | -   |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | 104,36                                     | 369,31                                      | 55,50                                      | 429,52                                      |
| IV.       | Inne  | 83,14                                      | 162,81                                      | 46,16                                      | 69,28                                       |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b> | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| <b>J.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>  | <b>(1 156,75)</b>                          | <b>(4 399,52)</b>                           | <b>(1 339,78)</b>                          | <b>(5 492,32)</b>                           |
| <b>N.</b> | <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>   | <b>(1 156,75)</b>                          | <b>(4 399,52)</b>                           | <b>(1 339,78)</b>                          | <b>(5 492,32)</b>                           |
| <b>O.</b> | <b>PODATEK DOCHODOWY</b>  | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| <b>P.</b> | <b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>                       | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| <b>R.</b> | <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>  | <b>(1 156,75)</b>                          | <b>(4 399,52)</b>                           | <b>(1 339,78)</b>                          | <b>(5 492,32)</b>                           |

## 7.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostkowe

|   | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|---|--|---|--|---|
|   | tys.zł                                     | tys.zł                                      | tys.zł                                     | tys.zł                                      |
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                  | <b>5 621,31</b>                            | <b>2 466,56</b>                             | <b>2 748,91</b>                            | <b>5 416,61</b>                             |
| - korekty błędów  | -  | 555,93                                      | -  | -   |
| <b>Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach (BO)</b>    | <b>5 621,31</b>                            | <b>3 022,49</b>                             | <b>2 748,91</b>                            | <b>5 416,61</b>                             |
| <b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                   | <b>4 311,37</b>                            | <b>2 954,14</b>                             | <b>2 954,14</b>                            | <b>2 464,33</b>                             |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                 | 750,00                                     | 2 107,23                                    | -  | 489,81                                      |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 750,00                                     | 2 107,23                                    | -  | 489,81                                      |
| - emisji akcji  | 750,00                                     | 2 107,23                                    | -  | -   |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -  | -   | -  | -   |
| <b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>                   | <b>5 061,37</b>                            | <b>5 061,37</b>                             | <b>2 954,14</b>                            | <b>2 954,14</b>                             |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b> | -  | -   | -  | -   |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy                 | -  | -   | -  | -   |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu        | -  | -   | -  | -   |
| <b>3. Akcje własne na początek okresu</b>                         | -  | -   | -  | -   |
| 3.1. Akcje własne na koniec okresu                                | -  | -   | -  | -   |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                     | <b>29 020,60</b>                           | <b>22 786,25</b>                            | <b>29 472,59</b>                           | <b>24 275,96</b>                            |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                   | 2 996,00                                   | 9 230,36                                    | (6 686,35)                                 | (1 489,71)                                  |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 3 000,00                                   | 9 230,36                                    | -  | 5 196,64                                    |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                        | 3 000,00                                   | 9 230,36                                    | -  | 5 196,64                                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 4,00                                       | 9,00  | 6 686,35                                   | 6 686,35                                    |
| - pokrycie straty za rok 2023 korekta                             | -  | -   | 6 633,75                                   | 6 633,75                                    |
| -pokrycie kosztów emisji  | 4,00                                       | 9,00  | 52,60                                      | 52,60                                       |
| <b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>                     | <b>32 016,60</b>                           | <b>32 016,60</b>                            | <b>22 786,25</b>                           | <b>22 786,25</b>                            |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>        | -  | -   | -  | -   |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                        | -  | -   | -  | -   |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu               | -  | -   | -  | -   |
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>         | <b>318,04</b>                              | <b>2 068,04</b>                             | <b>318,04</b>                              | <b>4 603,69</b>                             |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                     | -  | (1 750,00)                                  | 1 750,00                                   | (2 535,65)                                  |
| a) zwiększenie z tytułu emisji akcji                              | -  | 5 846,58                                    | 1 750,00                                   | 3 150,80                                    |

|   | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|---|--|---|--|---|
| b) zmniejszenie (przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy)          | -  | 7 596,58                                    | -  | 5 686,45                                    |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>                 | <b>318,04</b>                              | <b>318,04</b>                               | <b>2 068,04</b>                            | <b>2 068,04</b>                             |
| <b>7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                         | <b>(26 840,34)</b>                         | <b>(19 293,62)</b>                          | <b>(28 850,76)</b>                         | <b>(25 927,37)</b>                          |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                              | -  | -   | -  | -   |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach                 | -  | -   | -  | -   |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                | -  | -   | -  | -   |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                            | (26 840,34)                                | (19 293,62)                                 | (28 850,76)                                | (25 927,37)                                 |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach               | (26 840,34)                                | (19 293,62)                                 | (28 850,76)                                | (25 927,37)                                 |
| a) zwiększenie (strata )  | (1 188,36)                                 | (5 492,32)                                  | (1 229,15)                                 | -   |
| b) zmniejszenie (pokrycie straty za rok 2023 korekta)                     | 0,01                                       | 0,02  | 6 633,75                                   | 6 633,75                                    |
| <b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                       | <b>(28 028,70)</b>                         | <b>(24 785,92)</b>                          | <b>(23 446,16)</b>                         | <b>(19 293,62)</b>                          |
| 7.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                | -  | -   | -  | -   |
| <b>8. Wynik netto</b>   | <b>(1 156,75)</b>                          | <b>(4 399,52)</b>                           | <b>(1 339,78)</b>                          | <b>(5 492,32)</b>                           |
| a) zysk netto   | -  | -   | -  | -   |
| b) strata netto   | (1 156,75)                                 | (4 399,52)                                  | (1 339,78)                                 | (5 492,32)                                  |
| c) odpisy z zysku   | -  | -   | -  | -   |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>                                | <b>8 210,57</b>                            | <b>8 210,57</b>                             | <b>3 022,49</b>                            | <b>3 022,49</b>                             |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b> | <b>8 210,57</b>                            | <b>8 210,57</b>                             | <b>3 022,49</b>                            | <b>3 022,49</b>                             |

## 7.5. Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy

|  | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|--|--|---|--|---|
| <b>A PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z<br/>DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |  |   |  |   |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | <b>(1 156,75)</b>                          | <b>(4 399,52)</b>                           | <b>(1 339,78)</b>                          | <b>(5 492,32)</b>                           |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>(1 166,67)</b>                          | <b>(2 606,79)</b>                           | <b>870,85</b>                              | <b>1 496,40</b>                             |
| 1. Amortyzacja   | 277,60                                     | 951,09                                      | 278,81                                     | 1 045,96                                    |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 1,44                                       | (3,22)                                      | -  | -   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 128,66                                     | 168,40                                      | 144,87                                     | 113,67                                      |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                      | 85,96                                      | 295,74                                      | 188,90                                     | 377,83                                      |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | 39,81                                      | 40,10                                       | -  | 13,36                                       |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | 53,57                                      | 62,78                                       | 216,71                                     | 217,12                                      |
| 7. Zmiana stanu należności   | (326,58)                                   | (779,56)                                    | 78,81                                      | 29,70                                       |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych,<br>z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 235,59                                     | 177,76                                      | 13,42                                      | (241,35)                                    |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | (1 574,45)                                 | (3 420,75)                                  | (50,68)                                    | (8,33)                                      |
| 10. Inne korekty   | (88,27)                                    | (99,13)                                     | -  | (51,56)                                     |
| <b>III Przepływy pieniężne netto z działalności<br/>operacyjnej (I+/-II)</b>       | <b>(2 323,42)</b>                          | <b>(7 006,31)</b>                           | <b>(468,94)</b>                            | <b>(3 995,92)</b>                           |
| <b>B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z<br/>DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>           |  |   |  |   |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych<br>oraz rzeczowych aktywów trwałych  | -  | -   | -  | -   |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz<br>wartości niematerialne i prawne       | -  | -   | -  | -   |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | -  | -   | -  | -   |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | -  | -   | -  | -   |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>80,00</b>                               | <b>275,00</b>                               | <b>32,00</b>                               | <b>343,00</b>                               |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych<br>oraz rzeczowych aktywów trwałych | -  | -   | -  | -   |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości<br>niematerialne i prawne              | -  | -   | -  | -   |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 80,00                                      | 275,00                                      | 32,00                                      | 343,00                                      |
| a) w jednostkach powiązanych   | -  | -   | -  | -   |
| b) w pozostałych jednostkach   | 80,00                                      | 275,00                                      | 32,00                                      | 343,00                                      |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 80,00                                      | 275,00                                      | 32,00                                      | 343,00                                      |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | -  | -   | -  | -   |

|            |  | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|------------|--|--|---|--|---|
| <b>III</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>   | <b>(80,00)</b>                             | <b>(275,00)</b>                             | <b>(32,00)</b>                             | <b>(343,00)</b>                             |
| <b>C.</b>  | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>   |  |   |  |   |
| <b>I.</b>  | <b>Wpływy</b>  | <b>4 850,00</b>                            | <b>10 047,77</b>                            | <b>637,31</b>                              | <b>4 799,22</b>                             |
|            | 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 3 750,00                                   | 8 510,00                                    | 637,31                                     | 3 149,22                                    |
|            | 2. Kredyty i pożyczki  | 1 100,00                                   | 1 537,77                                    | -  | 1 650,00                                    |
|            | 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | -  | -   | -  | -   |
|            | 4. Inne wpływy finansowe   |  |   |  |   |
| <b>II.</b> | <b>Wydatki</b>   | <b>1 163,50</b>                            | <b>1 388,50</b>                             | <b>-</b>                                   | <b>320,09</b>                               |
|            | 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | -  | -   | -  | -   |
|            | 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | -  | -   | -  | -   |
|            | 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku                                    | -  | -   | -  | -   |
|            | 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 1 100,00                                   | 1 325,00                                    | -  | 250,00                                      |
|            | 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | -  | -   | -  | -   |
|            | 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | -  | -   | -  | -   |
|            | 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | -  | -   | -  | 58,18                                       |
|            | 8. Odsetki   | 63,50                                      | 63,50                                       | -  | 11,90                                       |
|            | 9. Inne wydatki finansowe  | -  | -   | -  | -   |
| <b>III</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>  | <b>3 686,50</b>                            | <b>8 659,27</b>                             | <b>637,31</b>                              | <b>4 479,13</b>                             |
| <b>D</b>   | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>1 283,09</b>                            | <b>1 377,97</b>                             | <b>136,37</b>                              | <b>140,22</b>                               |
| <b>E.</b>  | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>  | <b>1 283,09</b>                            | <b>1 377,97</b>                             | <b>136,37</b>                              | <b>140,22</b>                               |
|            | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | -  | -   | -  | -   |
| <b>F.</b>  | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>   | <b>323,69</b>                              | <b>228,81</b>                               | <b>92,44</b>                               | <b>88,60</b>                                |
| <b>G</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>   | <b>1 606,78</b>                            | <b>1 606,78</b>                             | <b>228,81</b>                              | <b>228,81</b>                               |

## 8 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres IV kwartału 2025 roku

### 8.1. Bilans skonsolidowany – Aktywa

|             |  | Stan na<br>31.12.2025 | Stan na<br>30.09.2025 | Stan na<br>31.12.2024 | Stan na<br>30.09.2024 |
|-------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|             |  | tys. zł               | tys. zł               | tys. zł               | tys. zł               |
| <b>A.</b>   | <b>Aktywa trwałe</b>                                     | <b>6 199,44</b>       | <b>6 473,56</b>       | <b>7 091,58</b>       | <b>7 276,70</b>       |
| <b>I.</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>                   | <b>5 817,32</b>       | <b>6 005,35</b>       | <b>6 581,21</b>       | <b>6 758,29</b>       |
|             | 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 5 817,32              | 6 005,35              | 6 581,21              | 6 758,29              |
|             | 2. Wartość firmy   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>II.</b>  | <b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>         | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>III.</b> | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>                            | <b>318,35</b>         | <b>389,53</b>         | <b>431,99</b>         | <b>352,44</b>         |
|             | 1. Środki trwałe   | 318,35                | 389,53                | 431,99                | 352,44                |
|             | a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | c. urządzenia techniczne i maszyny                       | 23,31                 | 23,74                 | 16,88                 | 30,41                 |
|             | d. środki transportu                                     | 45,03                 | 58,54                 | 99,07                 | 112,58                |
|             | e. inne środki trwałe                                    | 250,01                | 307,25                | 316,04                | 209,45                |
|             | 2. Środki trwałe w budowie                               | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności długoterminowe</b>                         | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>V.</b>   | <b>Inwestycje długoterminowe</b>                         | <b>28,54</b>          | <b>43,45</b>          | <b>43,45</b>          | <b>137,87</b>         |
|             | 1. Nieruchomości   | -                     | -                     | -                     | -                     |

|            |  | Stan na<br>31.12.2025 | Stan na<br>30.09.2025 | Stan na<br>31.12.2024 | Stan na<br>30.09.2024 |
|------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|            | 2. Wartości niematerialne i prawne   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|            | 3. Długoterminowe aktywa finansowe   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|            | 4. Inne inwestycje długoterminowe  | 28,54                 | 43,45                 | 43,45                 | 137,87                |
| <b>VI.</b> | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>35,23</b>          | <b>35,23</b>          | <b>34,94</b>          | <b>28,10</b>          |
|            | 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 35,23                 | 35,23                 | 34,94                 | 28,10                 |
|            | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>B.</b>  | <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>9 238,37</b>       | <b>6 080,30</b>       | <b>4 117,51</b>       | <b>4 519,80</b>       |
| <b>I.</b>  | <b>Zapasy</b>  | <b>3 349,79</b>       | <b>3 403,37</b>       | <b>3 412,58</b>       | <b>3 946,46</b>       |
|            | 1. Materiały   | 89,37                 | 97,29                 | 89,94                 | 124,75                |
|            | 2. Półprodukty i produkty w toku   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|            | 3. Produkty gotowe   | 3 260,42              | 3 306,08              | 3 322,63              | 3 817,01              |
|            | 4. Towary  | -                     | -                     | -                     | -                     |
|            | 5. Zaliczki na dostawy   | -                     | -                     | -                     | 4,70                  |
| <b>II.</b> | <b>Należności krótkoterminowe</b>  | <b>1 142,49</b>       | <b>814,86</b>         | <b>377,66</b>         | <b>373,84</b>         |
|            | 1. Należności od jednostek powiązanych   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|            | 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                     | -                     | -                     | -                     |
|            | 3. Należności od pozostałych jednostek   | 1 142,49              | 814,86                | 377,66                | 373,84                |
|            | a. z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:   | 318,86                | 171,24                | 37,28                 | 40,60                 |
|            | - do 12 miesięcy   | 318,86                | 171,24                | 37,28                 | 40,60                 |
|            | - powyżej 12 miesięcy  | -                     | -                     | -                     | -                     |

|             |   | Stan na<br>31.12.2025 | Stan na<br>30.09.2025 | Stan na<br>31.12.2024 | Stan na<br>30.09.2024 |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|             | b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 640,30                | 465,30                | 206,26                | 204,15                |
|             | c. inne   | 183,33                | 178,32                | 134,12                | 129,09                |
|             | d. dochodzone na drodze sądowej   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>1 611,59</b>       | <b>324,45</b>         | <b>270,64</b>         | <b>101,60</b>         |
|             | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 1 611,59              | 324,45                | 270,64                | 101,60                |
|             | a. w jednostkach zależnych i współzależnych   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | b. w jednostkach stowarzyszonych  | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | c. w pozostałych jednostkach  | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | d. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 1 611,59              | 324,45                | 270,64                | 101,60                |
|             | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 1 611,59              | 324,45                | 270,64                | 101,60                |
|             | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>3 134,50</b>       | <b>1 537,62</b>       | <b>56,63</b>          | <b>97,91</b>          |
| <b>C.</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>D.</b>   | <b>Udziały (akcje) własne</b>   | -                     | -                     | -                     | -                     |
|             | <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>15 437,81</b>      | <b>12 553,86</b>      | <b>11 209,09</b>      | <b>11 796,50</b>      |

**8.2. Bilans skonsolidowany – Pasywa**

|   | Stan na<br>31.12.2025 | Stan na<br>30.09.2025 | Stan na<br>31.12.2024 | Stan na<br>30.09.2024 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | tys.zł                | tys.zł                | tys.zł                | tys.zł                |
| <b>A. Kapitał własny</b>  | <b>8 294,30</b>       | <b>5 688,96</b>       | <b>3 080,55</b>       | <b>2 860,58</b>       |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy   | 5 061,37              | 4 311,37              | 2 954,14              | 2 954,14              |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:  | 32 016,60             | 29 020,60             | 22 786,25             | 29 472,59             |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 32 016,60             | 29 020,60             | 22 786,25             | 29 472,59             |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:   | 318,04                | 318,04                | 2 068,04              | 318,04                |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| - na udziały (akcje) własne   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| V. Różnice kursowe z przeliczenia   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych   | (24 727,88)           | (24 727,88)           | (19 347,79)           | (25 981,54)           |
| VII. Zysk (strata) netto  | (4 373,83)            | (3 233,17)            | (5 380,09)            | (3 902,66)            |
| VIII<br>. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                    | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>B. Kapitał mniejszości</b>   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>                                  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>  | <b>7 143,51</b>       | <b>6 864,90</b>       | <b>8 128,55</b>       | <b>8 935,92</b>       |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>236,41</b>         | <b>196,60</b>         | <b>196,31</b>         | <b>182,95</b>         |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 35,23                 | 35,23                 | 34,94                 | 28,10                 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 201,19                | 161,37                | 161,37                | 154,85                |
| - długoterminowe  | 25,59                 | 25,59                 | 25,59                 | -                     |
| - krótkoterminowe   | 175,60                | 135,79                | 135,79                | 154,85                |
| 3. Pozostałe rezerwy  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>1 753,95</b>       | <b>117,70</b>         | <b>117,70</b>         | <b>2 835,29</b>       |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 1 671,03              | -                     | -                     | 2 683,76              |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  | 82,91                 | 117,70                | 117,70                | 151,53                |
| a. kredyty i pożyczki   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| c. Inne zobowiązania finansowe  | 82,91                 | 117,70                | 117,70                | 151,53                |

|   | Stan na<br>31.12.2025 | Stan na<br>30.09.2025 | Stan na<br>31.12.2024 | Stan na<br>30.09.2024 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| d. zobowiązania wekslowe  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| e. inne   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>2 517,45</b>       | <b>3 937,34</b>       | <b>4 836,40</b>       | <b>2 695,95</b>       |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 1 144,85              | 2 796,29              | 3 285,52              | 1 144,80              |
| a. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| b. inne   | 1 144,85              | 2 796,29              | 3 285,52              | 1 144,80              |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  | 1 372,60              | 1 141,05              | 1 550,87              | 1 551,15              |
| a. kredyty i pożyczki   | 660,78                | 653,77                | 939,18                | 1 188,69              |
| b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| c. Inne zobowiązania finansowe  | 33,83                 | 3,53                  | 33,83                 | 34,84                 |
| d. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :   | 552,36                | 382,57                | 296,65                | 170,35                |
| - do 12 miesięcy  | 552,36                | 382,57                | 296,65                | 170,35                |
| - powyżej 12 miesięcy   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| e. zaliczki otrzymane na dostawy  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| f. zobowiązania wekslowe  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| g. z tytułu podatków , ceł , ubezpieczeń i innych świadczeń                                       | 114,31                | 89,10                 | 211,01                | 127,12                |
| h. z tytułu wynagrodzeń   | 7,11                  | 7,89                  | 70,20                 | 30,16                 |
| i. inne   | 4,20                  | 4,20                  | -                     | -                     |
| 3. Fundusze specjalne   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>2 635,70</b>       | <b>2 613,27</b>       | <b>2 978,14</b>       | <b>3 221,73</b>       |
| 1. Ujemna wartość firmy   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 2 635,70              | 2 613,27              | 2 978,14              | 3 221,73              |
| - długoterminowe  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| - krótkoterminowe   | 2 635,70              | 2 613,27              | 2 978,14              | 3 221,73              |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>15 437,81</b>      | <b>12 553,86</b>      | <b>11 209,09</b>      | <b>11 796,50</b>      |

**8.3. Rachunek zysków i strat skonsolidowany**

|   | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|---|--|---|--|---|
|   | tys. zł                                    | tys. zł                                     | tys. zł                                    | tys. zł                                     |
| <b>A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>    | <b>362,68</b>                              | <b>1 018,24</b>                             | <b>581,47</b>                              | <b>969,20</b>                               |
| - od jednostek powiązanych                                    | -  | -   | -  | -   |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                     | 211,72                                     | 542,27                                      | 126,38                                     | 250,27                                      |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)    | -  | -   | -  | -   |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | -  | -   | -  | -   |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów         | 150,96                                     | 475,97                                      | 455,08                                     | 718,92                                      |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                     | <b>1 389,44</b>                            | <b>5 372,70</b>                             | <b>1 698,14</b>                            | <b>6 221,92</b>                             |
| I. Amortyzacja  | 277,60                                     | 951,09                                      | 278,81                                     | 1 045,96                                    |
| II. Zużycie materiałów i energii                              | 29,49                                      | 62,94                                       | 13,16                                      | 46,53                                       |
| III. Usługi obce  | 704,57                                     | 3 038,81                                    | 739,61                                     | 2 877,27                                    |
| IV. Podatki i opłaty  | 4,04                                       | 31,53                                       | 16,32                                      | 43,78                                       |
| - w tym podatek akcyzowy                                      | -  | -   | -  | -   |
| V. Wynagrodzenia  | 232,34                                     | 771,30                                      | 318,54                                     | 1 298,49                                    |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                | 53,04                                      | 174,79                                      | 103,97                                     | 471,17                                      |
| - w tym emerytalne  | -  | -   | -  | -   |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                               | 48,71                                      | 200,36                                      | 59,44                                      | 170,86                                      |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                | 39,66                                      | 141,89                                      | 168,28                                     | 267,86                                      |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                          | <b>(1 026,76)</b>                          | <b>(4 354,46)</b>                           | <b>(1 116,67)</b>                          | <b>(5 252,72)</b>                           |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                      | <b>97,85</b>                               | <b>453,33</b>                               | <b>171,78</b>                              | <b>460,47</b>                               |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych     | -  | -   | -  | -   |
| II. Dotacje   | 80,16                                      | 320,64                                      | 80,16                                      | 320,64                                      |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | 17,70                                      | 76,24                                       | 18,40                                      | 81,23                                       |
| IV. Inne przychody operacyjne                                 | -  | 56,46                                       | 73,23                                      | 58,60                                       |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                         | <b>36,98</b>                               | <b>101,60</b>                               | <b>234,24</b>                              | <b>331,29</b>                               |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych   | -  | -   | -  | -   |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych              | -  | 2,87  | 156,57                                     | 156,61                                      |
| III. Inne koszty operacyjne                                   | 36,98                                      | 98,73                                       | 77,67                                      | 174,68                                      |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>            | <b>(965,89)</b>                            | <b>(4 002,74)</b>                           | <b>(1 179,12)</b>                          | <b>(5 123,54)</b>                           |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                 | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>29,00</b>                                |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                      | -  | -   | -  | -   |

|           |   | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|-----------|---|--|---|--|---|
| II.       | Odsetki, w tym:   | -  | -   | -  | 29,00                                       |
|           | - od jednostek powiązanych  | -  | -   | -  | -   |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:  | -  | -   | -  | -   |
| IV.       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | -  | -   | -  | -   |
| V.        | Inne  | -  | -   | -  | -   |
| <b>H</b>  | <b>Koszty finansowe</b>   | <b>174,77</b>                              | <b>371,09</b>                               | <b>191,02</b>                              | <b>285,55</b>                               |
| I.        | Odsetki, w tym:   | 91,62                                      | 208,27                                      | 144,87                                     | 216,27                                      |
|           | - dla jednostek powiązanych   | 21,12                                      | 94,07                                       | 142,38                                     | 124,01                                      |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:  | -  | -   | -  | -   |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | -  | -   | -  | -   |
| IV.       | Inne  | 83,14                                      | 162,81                                      | 46,15                                      | 69,28                                       |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>         | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| <b>J.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>  | <b>(1 140,66)</b>                          | <b>(4 373,83)</b>                           | <b>(1 370,14)</b>                          | <b>(5 380,09)</b>                           |
| <b>K.</b> | <b>Odpis wartości firmy</b>   | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| <b>L.</b> | <b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>   | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| <b>M</b>  | <b>ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b> | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| <b>N.</b> | <b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>  | <b>(1 140,66)</b>                          | <b>(4 373,83)</b>                           | <b>(1 370,14)</b>                          | <b>(5 380,09)</b>                           |
| <b>O.</b> | <b>PODATEK DOCHODOWY</b>  | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| <b>P.</b> | <b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>                               | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| <b>R.</b> | <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>  | <b>(1 140,66)</b>                          | <b>(4 373,83)</b>                           | <b>(1 370,14)</b>                          | <b>(5 380,09)</b>                           |

#### 8.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane

|   | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|---|--|---|--|---|
|   | tys.zł                                     | tys.zł                                      | tys.zł                                     | tys.zł                                      |
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                  | <b>5 688,96</b>                            | <b>2 547,88</b>                             | <b>2 860,58</b>                            | <b>5 362,44</b>                             |
| - korekty błędów  | -  | 532,67                                      | -  | -   |
| <b>Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach (BO)</b>    | <b>5 688,96</b>                            | <b>3 080,55</b>                             | <b>2 860,58</b>                            | <b>5 362,44</b>                             |
| <b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                   | <b>4 311,37</b>                            | <b>2 954,14</b>                             | <b>2 954,14</b>                            | <b>2 464,33</b>                             |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                 | 750,00                                     | 2 107,23                                    | -  | 489,81                                      |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 750,00                                     | 2 107,23                                    | -  | 489,81                                      |
| - emisji akcji  | 750,00                                     | 2 107,23                                    | -  | 489,81                                      |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -  | -   | -  | -   |
| <b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>                   | <b>5 061,37</b>                            | <b>5 061,37</b>                             | <b>2 954,14</b>                            | <b>2 954,14</b>                             |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b> | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy                 | -  | -   | -  | -   |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu        | -  | -   | -  | -   |
| <b>3. Akcje własne na początek okresu</b>                         | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| 3.1. Akcje własne na koniec okresu                                | -  | -   | -  | -   |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                     | <b>29 020,60</b>                           | <b>22 786,25</b>                            | <b>29 472,60</b>                           | <b>24 275,96</b>                            |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                   | 2 996,00                                   | 9 230,36                                    | (6 686,35)                                 | (1 489,71)                                  |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | 3 000,00                                   | 9 239,36                                    | -  | 5 196,64                                    |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                        | 3 000,00                                   | 9 239,36                                    | -  | 5 196,64                                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | 4,00                                       | 9,00  | 6 686,35                                   | 6 686,35                                    |
| - pokrycie straty za rok 2023                                     | -  | -   | 6 633,75                                   | 6 633,75                                    |
| -pokrycie kosztów emisji  | 4,00                                       | 9,00  | 52,60                                      | 52,60                                       |
| <b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>                     | <b>32 016,60</b>                           | <b>32 016,60</b>                            | <b>22 786,25</b>                           | <b>22 786,25</b>                            |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>        | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                                    |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                        | -  | -   | -  | -   |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu               | -  | -   | -  | -   |
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>         | <b>318,04</b>                              | <b>2 068,04</b>                             | <b>318,04</b>                              | <b>4 603,69</b>                             |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                     | -  | (1 750,00)                                  | 1 750,00                                   | (2 535,65)                                  |
| a) zwiększenie z tytułu emisji akcji                              | -  | 5 846,58                                    | 1 750,00                                   | 3 150,80                                    |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -  | 7 596,58                                    | -  | 5 686,45                                    |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>         | <b>318,04</b>                              | <b>318,04</b>                               | <b>2 068,04</b>                            | <b>2 068,04</b>                             |
| <b>7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                 | <b>(26 787,18)</b>                         | <b>(19 347,79)</b>                          | <b>(28 838,81)</b>                         | <b>(25 981,54)</b>                          |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                      | -  | -   | -  | -   |

|   | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|---|--|---|--|---|
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach                 | -  | -   | -  | -   |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                | -  | -   | -  | -   |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                            | (26 787,18)                                | (19 347,79)                                 | (28 838,81)                                | (25 981,54)                                 |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach               | (26 787,18)                                | (19 347,79)                                 | (28 838,81)                                | (25 981,54)                                 |
| a) zwiększenie (strata)   | (1 173,87)                                 | (5 380,09)                                  | (1 152,68)                                 | -   |
| b) zmniejszenie   | -  | -   | 6 633,75                                   | 6 633,75                                    |
| <b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                       | <b>(27 961,06)</b>                         | <b>(24 727,89)</b>                          | <b>(23 357,75)</b>                         | <b>(19 347,80)</b>                          |
| 7.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                | -  | -   | -  | -   |
| <b>8. Wynik netto</b>   | <b>(1 140,66)</b>                          | <b>(4 373,83)</b>                           | <b>(1 370,14)</b>                          | <b>(5 380,09)</b>                           |
| a) zysk netto   | -  | -   | -  | -   |
| b) strata netto   | (1 140,66)                                 | (4 373,83)                                  | (1 370,14)                                 | (5 380,09)                                  |
| c) odpisy z zysku   | -  | -   | -  | -   |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>                                | <b>8 294,29</b>                            | <b>8 294,29</b>                             | <b>3 080,54</b>                            | <b>3 080,54</b>                             |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b> | <b>8 294,29</b>                            | <b>8 294,29</b>                             | <b>3 080,54</b>                            | <b>3 080,54</b>                             |

**8.5. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany**

|   | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|---|--|---|--|---|
| <b>A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |  |   |  |   |
| <b>I. Zysk (Strata) netto</b>   | <b>(1 140,66)</b>                          | <b>(4 373,83)</b>                           | <b>(1 370,14)</b>                          | <b>(5 380,09)</b>                           |
| <b>II. Korekty razem</b>  | <b>(1 258,71)</b>                          | <b>(2 934,19)</b>                           | <b>901,88</b>                              | <b>1 070,35</b>                             |
| 1. Amortyzacja  | 277,60                                     | 951,09                                      | 278,81                                     | 1 045,96                                    |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | 1,44                                       | (3,22)                                      | -  | -   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 153,07                                     | 262,76                                      | 144,87                                     | 200,20                                      |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | (18,39)                                    | (73,57)                                     | 156,91                                     | (51,70)                                     |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 39,81                                      | 40,10                                       | -  | 13,36                                       |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | 53,57                                      | 62,78                                       | 216,71                                     | 217,12                                      |
| 7. Zmiana stanu należności  | (327,63)                                   | (764,83)                                    | 76,07                                      | 29,51                                       |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 224,54                                     | 100,12                                      | 73,16                                      | (323,05)                                    |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | (1 574,45)                                 | (3 420,59)                                  | (44,65)                                    | (9,50)                                      |
| 10. Inne korekty  | (88,27)                                    | (88,84)                                     | -  | (51,56)                                     |
| <b>III . Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>      | <b>(2 399,37)</b>                          | <b>(7 308,03)</b>                           | <b>(468,26)</b>                            | <b>(4 309,73)</b>                           |
| <b>B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>            |  |   |  |   |
| <b>I. Wpływy</b>  | -  | -   | -  | -   |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | -  | -   | -  | -   |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | -  | -   | -  | -   |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  | -  | -   | -  | -   |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   | -  | -   | -  | -   |
| <b>II. Wydatki</b>  | -  | -   | -  | -   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -  | -   | -  | -   |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | -  | -   | -  | -   |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | -  | -   | -  | -   |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne  | -  | -   | -  | -   |
| <b>III . Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>      | -  | -   | -  | -   |
| <b>C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>               |  |   |  |   |

|                    |  | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2025 | Okres 3 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 | Okres 12 m-cy<br>zakończonych<br>31.12.2024 |
|--------------------|--|--|---|--|---|
| <b>I. Wpływy</b>   |  | <b>4 850,00</b>                            | <b>10 047,77</b>                            | <b>637,31</b>                              | <b>4 799,22</b>                             |
|                    | 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 3 750,00                                   | 8 510,00                                    | 637,31                                     | 3 149,22                                    |
|                    | 2. Kredyty i pożyczki  | 1 100,00                                   | 1 537,77                                    | -  | 1 650,00                                    |
|                    | 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | -  | -   | -  | -   |
|                    | 4. Inne wpływy finansowe   | -  | -   | -  | -   |
| <b>II. Wydatki</b> |  | <b>1 163,50</b>                            | <b>1 398,80</b>                             | <b>-</b>                                   | <b>320,09</b>                               |
|                    | 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | -  | -   | -  | -   |
|                    | 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | -  | -   | -  | -   |
|                    | 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku                                    | -  | -   | -  | -   |
|                    | 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 1 100,00                                   | 1 325,00                                    | -  | 250,00                                      |
|                    | 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | -  | -   | -  | -   |
|                    | 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | -  | -   | -  | -   |
|                    | 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | -  | -   | -  | 58,18                                       |
|                    | 8. Odsetki   | 63,50                                      | 73,80                                       | -  | 11,90                                       |
|                    | 9. Inne wydatki finansowe  | -  | -   | -  | -   |
| <b>III</b>         | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>  | <b>3 686,50</b>                            | <b>8 648,97</b>                             | <b>637,31</b>                              | <b>4 479,13</b>                             |
| <b>D.</b>          | <b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>  | <b>1 287,13</b>                            | <b>1 340,94</b>                             | <b>169,05</b>                              | <b>169,40</b>                               |
| <b>E.</b>          | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>   | <b>1 287,13</b>                            | <b>1 340,94</b>                             | <b>169,05</b>                              | <b>169,40</b>                               |
|                    | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | -  | -   | -  | -   |
| <b>F.</b>          | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>   | <b>324,45</b>                              | <b>270,64</b>                               | <b>101,60</b>                              | <b>101,25</b>                               |
| <b>G.</b>          | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>   | <b>1 611,59</b>                            | <b>1 611,59</b>                             | <b>270,64</b>                              | <b>270,64</b>                               |

## 9 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

### 9.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Emitenta oraz Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta oraz jednostki z Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po Dniu Bilansowym.

### 9.2. Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 9.2.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Emitent sporządził w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Przyjęte przez Emitenta zasady stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

#### 9.2.2. Metody wyceny aktywów i pasywów

##### 9.2.2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Jako część wartości niematerialnych i prawnych jednostka ujmuje koszty zakończonych prac rozwojowych, związanych z pracami nad prototypem urządzenia Pregnabit.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 10% |
| Oprogramowanie                       | 50% |

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

##### 9.2.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego

środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

|                                 |      |
|---------------------------------|------|
| Budynki                         | 2,5% |
| Samochody                       | 20%  |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 30%  |
| Meble                           | 20%  |

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

### **9.2.2.3. Metody dokonywania amortyzacji**

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej niższej niż 10.000,00 zł odpisuje się w miesiącu ich zakupu w koszty działalności jako zużycie materiałów, tj. bez wprowadzania do ewidencji środków trwałych, o ile zarządzenie wewnętrzne nie stanowi inaczej. Składniki majątku o okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej przekraczającej 10.000,00 zł amortyzuje się metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania Emitent ustala okres lub stawkę amortyzacji. Jeżeli okres ekonomicznej użyteczności nie różni się znacząco od okresu amortyzacji przyjętej dla celów podatkowych zgodnie z KŚT, wówczas dla celów bilansowych przyjmuje się tą samą stawkę jak dla celów podatkowych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych Emitent odpisuje przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów tych prac. Jeżeli Emitent nie jest w stanie wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności, wówczas okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych nie może przekroczyć 5 lat. Dla kosztów zakończonych prac rozwojowych związanych z pracami nad prototypem urządzenia Pregnabit ustalono 10 letni okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Korekty stawek i okresów dla celów bilansowych dokonuje się na koniec każdego roku obrotowego. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości Grupa kalkuluje z zastosowaniem przepisów Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” i ujmuje w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

### **9.2.2.4. Inwestycje**

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

#### **9.2.2.5. Inwestycje w jednostki podporządkowane**

Inwestycje w jednostki podporządkowane obejmują inwestycje w jednostki zależne. Emitent poprzez jednostki zależne rozumie jednostki kontrolowane przez Emitenta.

Inwestycje w jednostki zależne są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

#### **9.2.2.6. Trwała utrata wartości aktywów**

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanej wyceny aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

#### **9.2.2.7. Leasing**

Emitent jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej lub pozostałej działalności operacyjnej.

#### **9.2.2.8. Zapasy**

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

#### **9.2.2.9. Należności i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe**

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania wycenia się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### **9.2.2.10. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

#### **9.2.2.11. Rozliczenia międzyokresowe**

Emitent dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Jako część czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów ujmowane są koszty prowadzonych prac rozwojowych związanych z certyfikacją urządzenia Pregnabit na rynek amerykański. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości tych kosztów kalkulowany jest z zastosowaniem przepisów Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” i ujmowany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

#### **9.2.2.12. Kapitał własny**

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Emitenta i wpisanej w rejestrze sądowym.

Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

#### **9.2.2.13. Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

#### **9.2.2.14. Podatek dochodowy**

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

#### **9.2.2.15. Odroczony podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

#### **9.2.2.16. Transakcje w walutach obcych**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po

kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

|     | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----|------------|------------|
| EUR | 4,2267     | 4,2730     |
| USD | 3,6016     | 4,1012     |

### 9.2.2.17. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane 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. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonej z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Emitenta stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

### 9.2.2.18. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym wyemitowane obligacje, ujmowane jako zobowiązanie długoterminowe wobec jednostek powiązanych, wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### **9.2.3. Metody ustalenia wyniku finansowego**

#### **9.2.3.1. Przychody i koszty**

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

#### **9.2.3.2. Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Emitent przekazał nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

#### **9.2.3.3. Przychody odsetkowe**

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

#### **9.2.3.4. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną.

#### **9.2.3.5. Dotacje**

Dotacje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

Otrzymane dotacje przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wykonanie prac rozwojowych ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. Z chwilą rozpoczęcia amortyzacji środków trwałych i/lub kosztów zakończonych prac rozwojowych sfinansowanych w całości lub w części z dotacji, następuje równoległe do amortyzacji stopniowe odpisywanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne. W bilansie wykazuje się kwotę netto dotacji, a więc kwotę otrzymaną pomniejszoną o odpisy dokonane równoległe do amortyzacji.

Gdy dotacja pokryła tylko część wartości środka trwałego lub kosztów zakończonych prac wizualizacja sprawozdania rozwojowych, wówczas odpis w pozostałe przychody operacyjne następuje w takim procencie amortyzacji, w jakim dotacja pozostaje do wartości początkowej częściowo sfinansowanego za jej pomocą środka trwałego lub kosztów zakończonych prac rozwojowych.

#### **9.2.3.6. Różnice kursowe**

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się

odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

## **10. Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **10.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zachowaniu zasady ciągłości oraz porównywalności danych. Grupa stosuje w sposób ciągły jednakowe metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

### **10.2. Zasady konsolidacji**

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie istotne transakcje pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

### **10.3. Metody wyceny aktywów i pasywów**

#### **10.3.1. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Jako część wartości niematerialnych i prawnych jednostka ujmuje koszty zakończonych prac rozwojowych, związanych z pracami nad prototypem urządzenia PregnaBit.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 10% |
| Oprogramowanie                       | 50% |

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez Grupę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

### 10.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Grupę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

|                                 |      |
|---------------------------------|------|
| Budynki                         | 2,5% |
| Samochody                       | 20%  |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 30%  |
| Meble                           | 20%  |

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez Grupę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

### 10.3.3. Metody dokonywania amortyzacji

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej niższej niż 10.000,00 zł odpisuje się w miesiącu ich zakupu w koszty działalności jako zużycie materiałów, tj. bez wprowadzania do ewidencji środków trwałych, o ile zarządzenie wewnętrzne nie stanowi inaczej. Składniki majątku o okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej przekraczającej 10.000,00 zł amortyzuje się metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania Grupa ustala okres lub stawkę amortyzacji. Jeżeli okres ekonomicznej użyteczności nie różni się znacząco od okresu amortyzacji przyjętej dla celów podatkowych zgodnie z KŚT, wówczas dla celów bilansowych przyjmuje się tą samą stawkę jak dla celów podatkowych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych Grupa odpisuje przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów tych prac. Jeżeli Emitent nie jest w stanie wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności, wówczas okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych nie może przekroczyć 5 lat. Dla kosztów zakończonych prac rozwojowych związanych z pracami nad prototypem urządzenia Pregnabit ustalono 10 letni okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Korekty stawek i okresów dla celów bilansowych dokonuje się na koniec każdego roku obrotowego. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości Grupa kalkuluje z zastosowaniem przepisów Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” i ujmuje w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

#### 10.3.4. Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez Grupę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

#### 10.3.5. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

#### 10.3.6. Leasing

Jednostki z Grupy są stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmują one do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej lub pozostałej działalności operacyjnej.

#### 10.3.7. Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień

prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

### **10.3.8. Należności i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe**

Zobowiązania wycenia się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### **10.3.9. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

### **10.3.10. Rozliczenia międzyokresowe**

Jednostki z Grupy dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Jako część czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów ujmowane są koszty prowadzonych prac rozwojowych związanych z certyfikacją urządzenia Pregnabit na rynek amerykański. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości tych kosztów kalkulowany jest z zastosowaniem przepisów Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” i ujmowany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

### **10.3.11. Kapitał własny**

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Emitenta i wpisanej w rejestrze sądowym.

Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

### **10.3.12. Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

### **10.3.13. Podatek dochodowy**

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

### **10.3.14. Odroczony podatek dochodowy**

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

### **10.3.15. Transakcje w walutach obcych**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po

kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

|     | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|-----|------------|------------|
| EUR | 4,2267     | 4,2730     |
| USD | 3,6016     | 4,1012     |

### 10.3.16. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane 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. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez jednostki z Grupy stanowiących ich instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

### 10.3.17. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym wyemitowane obligacje, ujmowane jako zobowiązanie długoterminowe wobec jednostek powiązanych, wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

## 10.4. Metody ustalania wyniku finansowego

### 10.4.1. Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

#### 10.4.2. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Grupa przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

#### 10.4.3. Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

#### 10.4.4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną.

#### 10.4.5. Dotacje

Dotacje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

Otrzymane dotacje przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wykonanie prac rozwojowych ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. Z chwilą rozpoczęcia amortyzacji środków trwałych i/lub kosztów zakończonych prac rozwojowych sfinansowanych w całości lub w części z dotacji, następuje równoległe do amortyzacji stopniowe odpisywanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne. W bilansie wykazuje się kwotę netto dotacji, a więc kwotę otrzymaną pomniejszoną o odpisy dokonane równoległe do amortyzacji.

Gdy dotacja pokryła tylko część wartości środka trwałego lub kosztów zakończonych prac wizualizacja sprawozdania rozwojowych, wówczas odpis w pozostałe przychody operacyjne następuje w takim procencie amortyzacji, w jakim dotacja pozostaje do wartości początkowej częściowo sfinansowanego za jej pomocą środka trwałego lub kosztów zakończonych prac rozwojowych.

#### 10.4.6. Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

## 11. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2025 roku

### 11.1. Komentarz dotyczący sytuacji finansowej i specyfiki działalności

Prezentowane w niniejszym raporcie dane porównawcze za IV kwartał 2024 r. różnią się od danych prezentowanych w raporcie kwartalnym za ten okres, opublikowanych raportem EBI 4/2025 z dnia 14.02.2025 r., ponieważ przedstawiają dane z zatwierdzonego i zaudytowanego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r.

Obecna sytuacja finansowa Emitenta i Grupy Kapitałowej jest dobra. Dzięki intensywnej pracy oraz doprowadzeniu do pomyślnego zakończenia prac nad technologią – zarówno w zakresie platformy telemedycznej jak i urządzenia Pregnabit Pro, Emitent z sukcesem zrealizował pozyskanie dodatkowych wkładów od Akcjonariuszy, w celu dalszego rozwoju Spółki. Aktualnie Grupa koncentruje się na internacjonalizacji swoich rozwiązań medycznych.

Grupa Kapitałowa oraz Spółka wygenerowały stratę netto za IV kwartał 2025 roku na poziomie odpowiednio 1 140,66 tys. oraz 1 156,75 tys. W porównaniu z analogicznymi okresami roku ubiegłego zrealizowane straty są na niższym poziomie, co jest związane głównie z obniżeniem kosztów działalności operacyjnej. W czwartym kwartale 2025 roku Grupa odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży, które wyniosły 362,68 tysięcy w stosunku do 581,47 tysięcy osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Spółka Nestmedic SA, która uzyskała dopuszczenie swoich innowacyjnych wyrobów medycznych MDR dopiero trzy lata temu, znajduje się obecnie w fascynującym stadium komercjalizacji, mimo że proces pozyskiwania klientów w tej branży jest wymagający i czasochłonny. Emitent kontynuuje swoją misję dostarczania innowacyjnych rozwiązań medycznych. Pomimo obecnej sytuacji, w której straty są częścią procesu rozwoju, Spółka wykazuje zdeterminowane działania, skupiając się na skomplikowanym procesie pozyskiwania klienta w dynamicznie rozwijającej się branży telemedycyny (CAGR 30%+). Dzięki zaangażowaniu głównych akcjonariuszy Spółki oraz dynamicznemu rozwojowi dystrybucji, obecna sytuacja finansowa Emitenta oraz Grupy Kapitałowej jest stabilna. Podpisane umowy dystrybucyjne i działania podejmowane na rzecz ekspansji na nowe rynki, w tym przede wszystkim kontynuowanie procesu certyfikacji urządzenia Pregnabit na rynku amerykańskim, pozwalają spodziewać się pozytywnych rezultatów w niedalekiej przyszłości.

Proces pozyskiwania klienta w telemedycynie jest skomplikowany i trwa zazwyczaj minimum 6 miesięcy. Wymaga on skupienia na nawiązywaniu relacji, edukowaniu klientów oraz budowaniu zaufania do oferowanych rozwiązań. Wyzwaniem jest przekonanie do korzyści i efektywności telemedycyny, co często wymaga czasu na zrozumienie i zaakceptowanie przez potencjalnych klientów. Ten proces obejmuje kilka etapów:

- 1. Poznanie i Edukacja:** Na początku Emitent musi skupić się na edukowaniu potencjalnych klientów o zaletach i możliwościach telemedycyny. Organizuje on seminaria, webinaria oraz udostępnia materiały edukacyjne, aby zwiększyć świadomość na temat swoich produktów i usług. Emitent jest bardzo aktywny w tym zakresie.

**2. Budowanie Zaufania:** Kolejnym krokiem jest budowanie zaufania poprzez udostępnianie referencji, case studies oraz przekonujących dowodów skuteczności swoich rozwiązań. To pozwala potencjalnym klientom poczuć się pewniej i zainteresować się ofertą Spółki. W ostatnim okresie udało się opublikować kolejne badanie studium wykonalności przeprowadzone przez Birmingham Women's and Children's NHS Foundation Trust przeprowadzone w Birmingham Hospital i opublikowane w renomowanym czasopiśmie PLOS ONE.

W celu szerzenia informacji o możliwościach produktu i zastosowania rozwiązań telemedycznych przeprowadziliśmy warsztaty dla studentów w ramach projektu: „Ścieżka innowacyjnego medyka – wyroby medyczne w praktyce klinicznej”, które odbyły się w Gdańskim Uniwersytecie Medycznym.

Wspólnie z firmą Synektik uczestniczyliśmy w konferencji Ginekologia i Położnictwo 2025 -XXII Krajowa Konferencja Szkoleniowa w Krakowie.

Odwiedziliśmy również największe w Europie targi medyczne Medica, gdzie dzięki współpracy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości mieliśmy stoisko promocyjne i odbyliśmy spotkania z potencjalnymi dystrybutorami.

Dodatkowo, w poprzednim kwartale nagrano i udostępniono felieton o Pregnabit Pro i domowej kardiologii wśród ciężarnych kobiet w telewizji śniadaniowej Dzień Dobry TVN celem szerzenia wiedzy o możliwościach dzisiejszej medycyny bezpośrednio wśród pacjentek.

**3. Dostosowane Propozycje:** Każdy klient może mieć unikalne potrzeby. Dlatego proces sprzedaży w telemedycynie wymaga dostosowania oferty do indywidualnych wymagań klienta. To czasochłonne, ale kluczowe dla osiągnięcia sukcesu.

**4. Współpraca z Partnerami:** Umowy dystrybucyjne, takie jak te z Izraelem i polską Spółką Synektik S.A., odgrywają istotną rolę w zwiększaniu zasięgu i dostępności produktów telemedycznych. Współpraca ta może przynieść korzyści w dłuższej perspektywie, wspomagając proces pozyskiwania klienta. Obecnie pracujemy nad umowami z kolejnymi Dystrybutorami.

### **Perspektywa i Wnioski:**

Pomimo wykazanych strat, podpisane umowy dystrybucyjne oraz dalszy rozwój sprzedaży w czwartym kwartale 2025 roku sugerują obiecującą przyszłość. Emitent wykazuje determinację i wysiłek w dążeniu do osiągnięcia sukcesu, wdrażając nowe strategie sprzedażowe oraz kontynuując rozwijanie swoich produktów. Wartościowe umowy dystrybucyjne, a także zakończenie badań klinicznych w celu dopuszczenia naszego produktu na rynek amerykański otwierają drzwi do nowych rynków, co może przynieść wymierny wzrost w przyszłych wynikach finansowych.

Widoczne są efekty działań, podejmowanych w celu zinternalizowania sprzedaży produktów. W Stanach Zjednoczonych w sierpniu ubiegłego roku Spółka otrzymała ostateczną zgodę na przeprowadzenie badań klinicznych, które są kluczowym etapem w procedurze rejestracji przez FDA. Aktualnie Spółka zakończyła etap badań klinicznych co oznacza przejście do kolejnego etapu tj. fazy analizy danych. Zakończenie badań klinicznych jest istotnym etapem rozwoju projektu oraz przybliża Spółkę do realizacji kolejnych działań regulacyjnych i komercjalizacyjnych na rynku amerykańskim.

Dodatkowo, Spółka uzyskała również formalną zgodę na dopuszczenie Pregnabit Pro i Pregnabit Cloud do obrotu w Arabii Saudyjskiej.

Ostatecznie, mimo obecnych wyzwań, Nestmedic S.A znajduje się na właściwej drodze. Zaangażowanie Emitenta w skomplikowany proces pozyskiwania klienta oraz perspektywy wynikające z nowych umów dystrybucyjnych wskazują na pozytywne oczekiwania i nadzieje na przyszły sukces w dynamicznym świecie telemedycyny. Perspektywa przyszłego wzrostu jest obiecująca, a pozytywne wyniki są tylko kwestią czasu i perspektyw wynikających z nowych umów dystrybucyjnych. Spółka utrzymuje się na kursie rozwoju, zdając sobie sprawę z wyzwań branży i wykazuje zaangażowanie w osiągnięcie stabilności i sukcesu.

## **Dynamiczny Wzrost Działalności Sprzedażowej i Badań w Nestmedic S.A**

### **Podsumowanie Wyników Badań i Sprzedaży B2B:**

Emitent utrzymuje intensywną aktywność w sektorze B2B, skupiając się na dostarczaniu innowacyjnych rozwiązań medycznych. Jego zaangażowanie w rozwój i promocję produktów jest widoczne w dynamicznie rosnącej liczbie badań oraz sprzedaży, pomimo pewnych wyzwań na drodze do osiągnięcia sukcesu.

W czwartym kwartale 2025 roku liczba wykonanych badań wyniosła 5543, utrzymany został istotny wzrost w stosunku do analogicznego kwartału roku 2024, kiedy liczba badań wyniosła 4 338.

### **Perspektywa na Przyszłość:**

Powyżej wskazane liczby świadczą o zdolności Spółki do dostosowania się do wymagającego rynku i dynamicznego reagowania na zmieniające się potrzeby klientów. Pomimo pewnych wyzwań, wyniki badań oraz dalszy rozwój sprzedaży sugerują, że Spółka znajduje się na właściwej ścieżce. Nowe umowy dystrybucyjne i rozwój produktów mogą w dalszy sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe i pozycję Spółki na rynku telemedycznym.

## **11.2. Poniżej przedstawiono istotne wydarzenia z minionego kwartału:**

### **11.2.1. Otrzymanie zawiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki od osoby zobowiązanej**

Raportem bieżącym ESPI nr 37/2025 z dnia 2 października 2025 roku Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 2 października 2025 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16.04.2014r. w sprawie nadużyć na rynku (MAR) od Krzysztofa Dynowskiego - członka Rady Nadzorczej.

### **11.2.2. Zmiana stanu posiadania**

Raportem bieżącym ESPI nr 38/2025 z dnia 3 października 2025 roku Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 2 października 2025 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia od akcjonariuszy Krzysztofa Dynowskiego oraz 5 HT Fundacja Rodzinna i Grażyny Pankiewicz złożone w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

### **11.2.3. Zawarcie umowy pożyczki**

Raportem bieżącym ESPI nr 39/2025 z dnia 13 października 2025 roku Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 9 października 2025 roku Spółka zawarła z 5HT Fundacją Rodzinną z siedzibą we Wrocławiu jako pożyczkodawca umowę pożyczki, na podstawie której pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki w kwocie 1.100.000,00 zł. Pożyczka została udzielona na okres 6 miesięcy, chyba że strony postanowią inaczej, z oprocentowaniem 4% w skali roku. Środki z pożyczki zostały przekazane na rachunek bankowy Spółki w dniu zawarcia umowy. Zawarcie umowy pożyczki jest związane z osiągnięciem przez Spółkę kolejnego etapu realizacji projektu medycznego, polegającego na zakończeniu badań klinicznych na pierwszych pięciu pacjentkach i jest przeznaczona w całości na spłatę zobowiązania wobec Curavit Clinical Research Corporation z siedzibą w Bostonie, USA, związanego z osiągnięciem kamienia milowego. Pozyskane środki pozwolą na płynne finansowanie bieżących działań Spółki do czasu pozyskania środków z planowanego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym Emitent informował w komunikacie bieżącym EBI nr 26/2025 z dnia 13 sierpnia 2025 roku.

### **11.2.4. Podsumowanie subskrypcji akcji serii W**

Raportem bieżącym EBI nr 27/2025 z dnia 27 października 2025 roku Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości informację o zakończeniu subskrypcji akcji serii W („Akcje Serii W”), wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 13 sierpnia 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela Serii W z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela Serii W do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., o podjęciu której Emitent informował w raporcie bieżącym EBI nr 26/2025 z dnia 13 sierpnia 2025 roku.

### **11.2.5. Jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 r.**

Raportem bieżącym EBI nr 28/2025 z dnia 10 listopada 2025 roku Zarząd Emitenta przekazał jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2025 rok.

### **11.2.6. Podpisanie umowy na przeprowadzenie Human Factors Validation Study dla systemu Pregnabit Suite**

Raportem bieżącym ESPI nr 40/2025 z dnia 24 listopada 2025 roku Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 24 listopada 2025 roku została podpisana i zaakceptowana oferta Research Collective z siedzibą w Tempe, Arizona (USA), dotycząca kompleksowego przeprowadzenia badania Human Factors Validation Usability Testing dla systemu Pregnabit Suite ("Projekt"). Celem Projektu jest przeprowadzenie pełnej walidacji użyteczności oraz oceny ryzyk użytkowych rozwiązania Pregnabit Suite zarówno po stronie użytkowników ciężarnych, jak i personelu medycznego. Badanie ma stanowić istotny element pakietu dokumentacji dla planowanego zgłoszenia regulacyjnego do FDA. Podpisana oferta stanowi kolejny kluczowy etap w procesie przygotowań do certyfikacji Pregnabit Suite na rynku USA. Human Factors Validation Study jest obligatoryjnym elementem dokumentacji wymaganej przez FDA i jego pozytywna realizacja umożliwi przygotowanie kompletnego pakietu do planowanej ścieżki regulacyjnej.

### **11.2.7. Rejestracja przez sąd zmiany statutu emitenta lub odmowie takiej rejestracji, z podaniem przyczyn odmowy**

Raportem bieżącym EBI nr 1/2025 z dnia 29 grudnia 2025 roku Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 29 grudnia 2025 roku, powziął informację, iż Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 grudnia 2025 roku dokonał wpisu zmian statutu Emitenta: (i) związanych z podjętą przez Zarząd Spółki w dniu 13 sierpnia 2025 roku uchwałą nr 01/08/2025 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela Serii W z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela Serii W do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie której zmieniono § 4 statutu Spółki, (ii) związanych z dookreśleniem przez Zarząd Spółki w dniu 21 listopada 2025 roku kapitału zakładowego Emitenta, w wyniku którego dookreślono § 4 ust. 1 statutu Spółki. Jednocześnie Zarząd Emitenta poinformował, że wysokość kapitału zakładowego zarejestrowanego w KRS wynosi 5.061.366,20 zł i odpowiada aktualnej wysokości kapitału zakładowego Spółki, dzieli się on na 50.613.662 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 50.613.662

#### **11.2.8. Zawarcie istotnej umowy dystrybucyjnej na rynku hiszpańskim**

Raportem bieżącym ESPI nr 41/2025 z dnia 30 grudnia 2025 roku Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 30 grudnia 2025 roku Spółka zawarła z Dextro Medica, S.L. z siedzibą w Walencji umowę dystrybucyjną dotyczącą sprzedaży i dystrybucji wyrobów medycznych Spółki. Na mocy zawartej umowy Spółka zobowiązała się do produkcji i sprzedaży Partnerowi wyrobów medycznych, w szczególności systemu Pregnabit Pro oraz usług platformy chmurowej, natomiast Partner będzie odpowiedzialny za ich dystrybucję na terytorium Hiszpanii.

### **11.3 Zdarzenia po Dniu Bilansowym, które miały miejsce przed publikacją Raportu**

#### **11.3.1 Zmiana stanu posiadania**

Raportem bieżącym ESPI nr 1/2026 z dnia 2 stycznia 2026 roku Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości informację, że w dniu 2 stycznia 2026 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia od akcjonariuszy Deutsche Balaton Aktiengesellschaft oraz 5 HT Fundacja Rodzinna i Grażyny Pankiewicz złożone w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

#### **11.3.2 Podpisanie przez emitenta z firmą audytorską umowy o badanie sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych emitenta**

Raportem bieżącym EBI nr 1/2026 z dnia 7 stycznia 2026 roku Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 2 stycznia 2026 roku Spółka podpisała umowę na przeprowadzenie badania ustawowego jednostkowego sprawozdania finansowego Nestmedic S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Nestmedic S.A. za lata obrotowe 2025 oraz 2026 ze spółką WBS Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa, zarejestrowaną pod nr KRS 0000099028, będącą podmiotem wpisanym na listę firm audytorskich pod nr 3685.

#### **11.3.3 Harmonogram publikacji raportów okresowych**

Raportem bieżącym EBI nr 2/2026 z dnia 13 stycznia 2026 roku Zarząd Emitenta przekazał informację o terminach publikacji raportów okresowych w 2026 roku:

- jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2025 r. – w dniu 13 lutego 2026 roku,
- jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2026 r. – w dniu 13 maja 2026 roku,
- jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za 2025 r. – w dniu 26 maja 2026 roku,
- jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2026 r. – w dniu 12 sierpnia 2026 roku
- jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2026 r. – w dniu 10 listopada 2026 roku.

#### **11.3.4 Zwołanie NWZ na dzień 13 lutego 2026 roku**

Raportem bieżącym ESPI nr 2/2026 oraz EBI nr 3/2026 z dnia 16 stycznia 2026 roku Zarząd Emitenta przekazał informację o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na 13 lutego 2026 roku.

#### **11.3.5 Informacja o transakcjach Członka Rady Nadzorczej uzyskana w trybie art. 19 MAR**

Raportem bieżącym ESPI nr 3/2026 z dnia 27 stycznia 2026 roku Zarząd Nestmedic S.A., w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 19 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku, przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 26 stycznia 2026 roku otrzymał od Krzysztofa Dynowskiego jako Członka Rady Nadzorczej Emitenta powiadomienia dotyczące dokonanych transakcji na akcjach Emitenta, przy czym zawiadomienia te nie zostały Emitentowi przekazane w wymaganym terminie, względem dat deklarowanych transakcji. Zawiadomienia, o którym mowa powyżej, stanowią załączniki do przedmiotowego raportu bieżącego.

#### **11.3.6 Osiągnięcie kluczowego kamienia milowego projektu - zakończenie rekrutacji i realizacji badań klinicznych**

Raportem bieżącym ESPI nr 4/2026 z dnia 6 lutego 2026 roku Zarząd Nestmedic S.A. poinformował o zakończeniu etapu rekrutacji i badań klinicznych urządzenia PregnaOne, osiągając kluczowy etap projektu. W badaniu wzięło udział 71 pacjentów, a jego realizację zakończono dwa miesiące przed planowanym terminem.

Spółka tym samym przeszła do etapu analizy danych i przygotowania raportów niezbędnych do złożenia wniosku 510(k) do FDA, co stanowi ważny krok w kierunku dopuszczenia produktu do obrotu na rynku amerykańskim.

## **12. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na rok 2025, dlatego nie sporządza się stanowiska odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników na 2025 rok w odniesieniu do wyników zaprezentowanych w Raporcie.

### 13. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

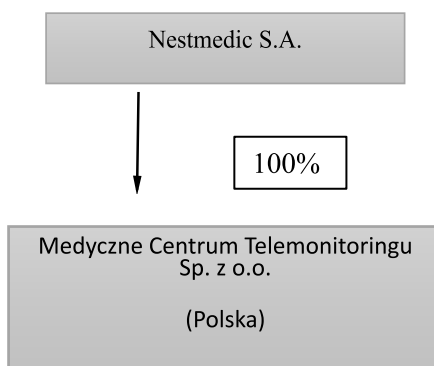
Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

### 14. Informacje na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Brak istotnych zmian.

### 15. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Struktura grupy kapitałowej Nestmedic S.A. na Dzień Bilansowy oraz na Datę Raportu jest następująca:



Jednostka Dominująca tworzy Grupę Kapitałową wraz ze spółką Medyczne Centrum Telemonitoringu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Pasymska 20, 01-993 Warszawa, KRS nr 0000624315, NIP: 8992792740, REGON: 364761470), w której Emitent posiada 100 (sto) udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych). Emitent posiada w Jednostce Zależnej 100 % (sto procent) głosów.

Przeważającym przedmiotem działalności spółki Medyczne Centrum Telemonitoringu Sp. z o.o. jest pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 86.90.E).

Grupa Kapitałowa Nestmedic tworzy innowacje technologiczne. Jest producentem i dostawcą systemu Pregnabit – mobilnego rozwiązania telemedycznego do zdalnego badania kardiokokograficznego (KTG). Po zakończeniu etapu badawczo-rozwojowego zwieńczonego otrzymaniem certyfikacji CE, Emitent jest jednym z nielicznych na świecie dostawców własnego, kompleksowego systemu do telemedycznego badania dobrostanu płodu oferowanego dla profesjonalistów, a jednocześnie umożliwiającego wykonanie badania KTG w dowolnym miejscu i czasie samodzielnie przez kobietę ciężarną. Oferowane rozwiązanie telemedyczne obejmuje własny, profesjonalny produkt medyczny – urządzenie do teleKTG – oraz usługę zdalnej analizy zapisów badania wykonywaną przez wykwalifikowany personel medyczny.

Chcąc wyznaczać nowy standard opieki okołoporodowej Emitent podjął intensywne działania sprzedażowe w Polsce oraz – równocześnie – podjęła intensywną ekspansję na najbardziej atrakcyjne rynki europejskie i światowe.

Jednostka Dominująca posiada status spółki publicznej, której akcje notowane są od dnia 12 czerwca 2017 roku w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### 16. Wskazanie przyczyn nie sporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nie objętej konsolidacją

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

#### 17. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy. Emitent posiada jedną Spółkę Zależną, która objęta jest skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

#### 18. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania Raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Emitenta na Dzień Raportu (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu) była następująca:

| Akcjonariusz                        | Liczba Akcji (szt.) | % Akcji        | % głosów       |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| Deutsche Balaton Aktiengesellschaft | 17 289 627          | 34,16%         | 34,16%         |
| 5HT Fundacja Rodzinna w organizacji | 10 036 689          | 19,83%         | 19,83%         |
| Pozostali                           | 23 287 346          | 46,01%         | 46,01%         |
| <b>RAZEM:</b>                       | <b>50 613 662</b>   | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |

Według stanu wiedzy Emitenta na Dzień Bilansowy osoby zarządzające i nadzorujące posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Emitenta zgodnie z poniższą tabelą:

| Akcjonariusz    | Liczba Akcji (szt.) |
|-----------------|---------------------|
| Jacek Gnich     | 242 675             |
| Beata Turlejska | 2 500               |

## 19. Informacje o zatrudnieniu

| Dane według stanu             | Emitent – Liczba pełnych etatów           | Grupa Kapitałowa – Liczba pełnych etatów  |
|-------------------------------|---|---|
| Na dzień 31 grudnia 2025 roku | 3 etaty                                   | 3 etaty                                   |
|                               | 2 osoby współpracujące na Umowie zlecenia | 2 osoby współpracujące na Umowie zlecenia |

## 20. Oświadczenie Zarządu i zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Nestmedic S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za IV kwartał 2025 roku zawarte w Raporcie oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz Grupę Kapitałową, oraz że informacje dotyczące działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej w Okresie Sprawozdawczym przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta i Grupy Kapitałowej.

Raport został zatwierdzony do publikacji w dniu 13 lutego 2026 roku.

**Jacek Gnich**

**Prezes Zarządu**

**Beata Turlejska**

**Wiceprezes Zarządu**