

MYCODERN SA



RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2025 R. tj. za okres od 1 października do 31 grudnia 2025 r.

sporządzony dnia 16 lutego 2026 roku

Raport za IV kwartał 2025 roku został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Dane teleadresowe

Mycodern Spółka Akcyjna	
<i>adres siedziby</i>	ul. Jaśkowa Dolina 132/20, 80-286 Gdańsk
<i>numer krs</i>	0000384510
<i>regon</i>	014947817
<i>nip</i>	6342351875
<i>www</i>	www.mycodern.com
<i>e-mail</i>	biuro@mycodern.com

Organy Spółki

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu Spółki. Wobec powyższego, na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia raportu Zarząd stanowi jedna osoba:

- Michał Przyłęcki – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W dniu 18 grudnia 2025 r. w drodze kooptacji do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani: Pani Monika Grochowska oraz Panowie Krzysztof Michalkiewicz, Marcin Przymus oraz Paweł Czarnecki. Powołanie nastąpiło ze skutkiem od 18 grudnia 2025 r. do dnia odbycia najbliższego walnego zgromadzenia.

Wobec powyższego, na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi jedna osoba:

- Katarzyna Lewandowska – Członek Rady Nadzorczej
- Monika Grochowska – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Michalkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Przymus – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Czarnecki – Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariat

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu za IV kwartał 2025 r., Spółka otrzymała zawiadomienia o zmianach w akcjonariacie Spółki:

- od Flash Fundacji Rodzinnej, o nabyciu bezpośrednio 34.802.532 akcji serii D Spółki oraz w konsekwencji osiągnięcia udziału 52,91% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Pana Mateusza Pastewki, o nabyciu pośrednio poprzez Flash Fundację Rodzinną 34.802.532 akcji serii D Spółki oraz w konsekwencji osiągnięcia pośrednio udziału 52,91% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Pana Jacka Wasity, o sprzedaży 696.051 akcji Spółki oraz w konsekwencji zmniejszenia udziału do 3,95% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Flash Fundacji Rodzinnej, o nabyciu bezpośrednio 696.051 akcji serii D Spółki oraz w konsekwencji osiągnięcia udziału 53,97% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki,

- od Pana Mateusza Pastewki, o nabyciu pośrednio poprzez Flash Fundację Rodzinną 696.051 akcji serii D Spółki oraz w konsekwencji osiągnięcia pośrednio udziału 53,97% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Flash Fundacji Rodzinnej, o nabyciu bezpośrednio 1.044.076 akcji serii D Spółki oraz w konsekwencji osiągnięcia udziału 55,55% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Pana Mateusza Pastewki, o nabyciu pośrednio poprzez Flash Fundację Rodzinną 1.044.076 akcji serii D Spółki oraz w konsekwencji osiągnięcia pośrednio udziału 55,55% w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu posiadają następujący Akcjonariusze:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym /głosach na WZ
Mateusz Pastewka (poprzez Flash Fundację Rodzinną)	36 542 659	55,55%
Przyłęcki Fundacja Rodzinna	19 500 000	29,64%
Pozostali	9 737 899	14,80%
Suma	65 780 558	100%

** struktura akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu została sporządzona w oparciu o otrzymane od akcjonariuszy zawiadomienia.*

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	179 537,29	215 451,49
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	179 537,29	215 451,49
1. Środki trwałe	179 537,29	215 451,49
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	179 537,29	215 451,49
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	4 326 663,29	5 410 296,84
I. Zapasy	3 748 082,77	3 791 209,47
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	350 000,00	350 000,00
5. Zaliczki na dostawy	3 398 082,77	3 441 209,47
II. Należności krótkoterminowe	362 747,31	1 403 254,16
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	362 747,31	1 403 254,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	152 671,79	1 204 830,89
- do 12 miesięcy	152 671,79	1 204 830,89
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	183 884,24	172 231,99
c) inne	26 191,28	26 191,28
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 860,99	13 860,99
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 860,99	13 860,99
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 860,99	13 860,99
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 860,99	13 860,99
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201 972,22	201 972,22
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	4 506 200,58	5 625 748,33

PASYWA	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 148 131,09	2 232 084,84
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 578 055,80	6 578 055,80
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	27 263 284,82	27 263 284,82
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	21 995 200,00	23 055 263,90
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-32 621 266,51	-5 224 718,13
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-71 943,02	-26 384 537,65
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	3 358 069,49	3 393 663,49
I. Rezerwy na zobowiązania	70 000,00	34 500,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	70 000,00	34 500,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	70 000,00	34 500,00
II. Zobowiązania długoterminowe	2 066 347,54	2 066 347,54
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	2 066 347,54	2 066 347,54
a) kredyty i pożyczki	2 066 347,54	2 066 347,54
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	420 669,48	420 669,48
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	420 669,48	420 669,48
a) kredyty i pożyczki	525,36	525,36

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 655,33	409 581,12
- do 12 miesięcy	2 655,33	409 581,12
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	10 563,00	10 563,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	406 925,79	0,00
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	801 052,47	872 146,47
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	801 052,47	872 146,47
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	801 052,47	872 146,47
PASYWA RAZEM:	4 506 200,58	5 625 748,33

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	-	-	-	2 124 891,57
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów				17 807,36
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				2 107 084,21
B. Koszty działalności operacyjnej	18 978,55	-968 532,19	104 769,20	1 039 824,09
I. Amortyzacja	8 978,55	8 978,55	35 914,20	17 957,10
II. Zużycie materiałów i energii				34 794,75
III. Usługi obce	10 000,00	34 500,00	68 855,00	152 932,02
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy				384,00
V. Wynagrodzenia				
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia				
VII. Pozostałe koszty rodzajowe				346,64
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-1 012 010,74		833 409,58
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-18 978,55	968 532,19	-104 769,20	1 085 067,48
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	-	45 326,18	-
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				

III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne			45 326,18	
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-	0,01	12 500,00	0,01
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne		0,01	12 500,00	0,01
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-18 978,55	968 532,18	-71 943,02	1 085 067,47
G.	Przychody finansowe	-	-	-	29 474,57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	a) od jednostek powiązanych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
	b) od jednostek pozostałych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II.	Odsetki, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- w jednostkach powiązanych				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				29 474,57
H.	Koszty finansowe	-	-	-	27 499 079,69
I.	Odsetki, w tym:				5 080,69
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				27 493 999,00
	- w jednostkach powiązanych				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne				
I.	Wynik brutto (I+/-J)	-18 978,55	968 532,18	-71 943,02	-26 384 537,65
J.	Podatek dochodowy				
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Wynik netto (K-L-M)	-18 978,55	968 532,18	-71 943,02	-26 384 537,65

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
I.	Zysk (strata) netto	-18 978,55	968 532,18	-71 943,02	-26 384 537,65
II.	Korekty razem	18 978,55	-968 006,82	72 468,38	25 122 312,96
1.	Amortyzacja	8 978,55	8 978,55	35 914,20	17 957,10
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				

3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				27 493 999,00
5.	Zmiana stanu rezerw	10 000,00	34 500,00	35 500,00	34 500,00
6.	Zmiana stanu zapasów		- 1 012 010,74	-968 884,04	-732 022,71
7.	Zmiana stanu należności		0,01	1 040 506,86	-622 371,32
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów			525,36	-646 514,79
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych			-71 094,00	-423 259,11
10.	Inne korekty		525,36		24,79
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	0,00	525,36	525,36	-1 262 224,69
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	1,00
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:				1,00
	a) w jednostkach powiązanych				1,00
	b) w pozostałych jednostkach				
	- zbycie aktywów finansowych				
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki				
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
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:				
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach				
	- nabycie aktywów finansowych				
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	1,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	2 288 303,27
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych				1 252 802,70
2.	Kredyty i pożyczki				1 035 500,57

3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				0,00
4.	Inne wpływy finansowe				
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	1 026 027,40
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.	Splaty kredytów i pożyczek				1 026 027,40
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8.	Odsetki				
9.	Inne wydatki finansowe				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	1 262 275,87
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	0,00	525,36	525,36	52,18
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	525,36	525,36	52,18
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	13 860,99	13 335,63	13 335,63	13 808,81
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	13 860,99	13 860,99	13 860,99	13 860,99
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 167 109,64	1 263 552,66	1 220 074,11	27 363 819,79
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 167 109,64	1 263 552,66	1 220 074,11	27 363 819,79
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	6 578 055,80	6 578 055,80	6 578 055,80	6 385 317,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego				192 738,80
a) zwiększenia (z tytułu)				192 738,80
- wydania udziałów (emisji akcji)				192 738,80
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	6 578 055,80	6 578 055,80	6 578 055,80	6 578 055,80

2. Kapitał zapasowy na początek okresu	27 263 284,82	27 263 284,82	27 263 284,82	26 203 220,92
2.1. Zmiany kapitału zapasowego				1 060 063,90
a) zwiększenia (z tytułu)				1 060 063,90
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				1 060 063,90
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- pokrycia straty				
- inne				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	27 263 284,82	27 263 284,82	27 263 284,82	27 263 284,82
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
- ...				
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- emisji				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- rejestracja kapitału w KRS				
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-32 674 230,98	-32 577 787,96	-32 621 266,51	-5 224 718,13
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- podziału zysku				
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- podział zysku				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	32 674 230,98	32 577 787,96	32 621 266,51	5 224 718,13
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				

b) korekty błędów podstawowych				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	32 674 230,98	32 577 787,96	32 621 266,51	5 224 718,13
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00		0,00	0,00
- ...				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- ...				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	32 674 230,98	32 577 787,96	32 621 266,51	5 224 718,13
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-32 674 230,98	-32 577 787,96	-32 621 266,51	-5 224 718,13
6. Wynik netto	-18 978,55	968 532,18	-71 943,02	-26 384 537,65
a) zysk netto		968 532,18		
b) strata netto	18 978,55		71 943,02	26 384 537,65
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 148 131,09	2 232 084,84	1 148 131,09	2 232 084,84
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 148 131,09	2 232 084,84	1 148 131,09	2 232 084,84

III. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W KWARTALE SPRAWOZDAWCZYM

W sierpniu 2024 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę 100% udziałów w Hempley sp. z o.o. oraz o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego na pełną wartość tych udziałów. W wyniku dokonania odpisu, wartość udziałów w bilansie Spółki została wykazana w wysokości 0,00 zł, wobec pierwotnej wartości 27,5 mln zł. Decyzja ta była konsekwencją trudnej sytuacji finansowej Hempley sp. z o.o., w tym jej problemów płynnościowych oraz otrzymanej informacji o przygotowywanym wniosku o ogłoszenie upadłości tej spółki. Sprzedaż udziałów nastąpiła za kwotę 1 zł i miała na celu ograniczenie wpływu ewentualnej upadłości spółki zależnej na bieżącą działalność Spółki oraz uniknięcie potencjalnych kosztów związanych m.in. z obowiązkiem sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Hempley sp. z o.o. była w Grupie Kapitałowej Spółki podmiotem odpowiedzialnym za działalność produkcyjną oraz częściowo za bezpośrednią dystrybucję produktów, generując znaczącą część przychodów Grupy. Jednocześnie spółka ta posiadała zobowiązania przekraczające jej zdolności wytwórcze i operacyjne.

W dniu 15 maja 2025 r. Spółka podpisała list intencyjny z Flash Fundacją Rodziną z siedzibą w Warszawie, na podstawie którego strony rozpoczęły negocjacje dotyczące potencjalnej inwestycji kapitałowej w Spółkę. Następnie, w dniu 17 października 2025 r. strony zawarły umowę, na podstawie której Spółka zbyła wszystkie posiadane akcje własne, tj. 34 802 532 akcje serii D, za łączną cenę 200 000,00 zł. Własność akcji przeszła na Flash Fundację Rodziną 12 listopada 2025 r., w wyniku czego podmiot ten uzyskał 52,91% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W związku z podpisaniem przedmiotowej umowy zbycia akcji własnych, a także w konsekwencji pozyskania środków finansowych przez Spółkę ze sprzedaży tych akcji własnych, Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu przygotowań do przeprowadzenia procesu restrukturyzacji Spółki. W konsekwencji, w grudniu 2025 r. Zarząd podpisał z Panem Przemysławem Perką, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą "Kancelaria Adwokacka Przemysław Perka", posiadającym licencję doradcy restrukturyzacyjnego nr 1822, umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania restrukturyzacyjnego, tj. postępowania o zatwierdzenie układu na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Od dnia dokonania obwieszczenia, o którym mowa w art. 226a ust. 1, do dnia prawomocnego umorzenia postępowania w przedmiocie rozpoznania wniosku o zatwierdzenie układu albo zakończenia postępowania o zatwierdzenie układu, Pan Przemysław Perka jako nadzorca układu będzie wykonywał uprawnienia nadzorcy sądowego. Umowa została zawarta na czas oznaczony, do dnia prawomocnego zakończenia postępowania o zatwierdzenie układu. Po tym czasie będzie on pełnił funkcję nadzorcy wykonania układu i będzie przygotowywał i przedkładał sądowi sprawozdania wymagane prawem.

Zawarcie niniejszej umowy było kolejnym krokiem w toku wdrażanych działań naprawczych Spółki, przy czym na dzień sporządzenia niniejszego raportu za IV kwartał 2025 r., postępowanie restrukturyzacyjne nie zostało formalnie rozpoczęte. W ramach tego postępowania, planowane propozycje układowe będą przewidywać konwersję zadłużenia na akcje nowej emisji Spółki oraz częściową spłatę pozostałych zobowiązań.

Na rozpoczęcie procesu restrukturyzacji i zabezpieczenie wykonania układu Spółka zabezpieczyła środki, uzyskane ze sprzedaży akcji własnych serii D do Flash Fundacji Rodzinnej, która jest zainteresowana dokonaniem dalszych inwestycji w Spółkę oraz zapewnieniem jej

środków i aktywów niezbędnych do prowadzenia działalności gospodarczej, w tym przeprowadzenia postępowania o zatwierdzenie układu.

Ponadto, w następstwie porozumienia zawartego pomiędzy Spółką, a akcjonariuszami posiadającymi akcje serii D, o którym Spółka informowała w raporcie ESPI nr 5/2024 z dnia 28 sierpnia 2024 r., Spółka zobowiązała się wobec Flash Fundacji Rodzinnej, iż ona sama lub akcjonariusze posiadający pozostałe akcje serii D (20 185 468 sztuk, stanowiące 30,69% udziału w kapitale zakładowym) złożą ofertę nabycia tych akcji przez nabywcę lub podmiot z nim powiązany za łączną cenę 1,00 zł. Część z tych akcji serii D w liczbie 1 740 127 akcji została już nabyta przez Flash Fundację Rodzinną, w drodze zawartych w grudniu 2025 r. umów. W wyniku tych transakcji, na dzień sporządzenia niniejszego raportu za IV kwartał 2025 r., Flash Fundacja Rodzinna posiada 36 542 659 akcji Spółki, stanowiących 55,55% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania tylu samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W obszarze korporacyjnym Spółki, istotnym zdarzeniem mającym miejsce w kwartale sprawozdawczym było uzupełnienie w dniu 18 grudnia 2025 r. składu Rady Nadzorczej Spółki. W drodze kooptacji, do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani Pani Monika Grochowska oraz Panowie Krzysztof Michalkiewicz, Marcin Przymus oraz Paweł Czarnecki. Powołanie nastąpiło ze skutkiem od 18 grudnia 2025 r. do dnia odbycia najbliższego walnego zgromadzenia. Ponadto, już po okresie sprawozdawczym w dniu 12 stycznia 2026 r., Spółka zawarła z Progres Biegli Rewidenci Glinkowski Kuligiewicz Spółką Partnerską z siedzibą w Pabianicach, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 3384 umowę, której przedmiotem jest przeprowadzenie badań sprawozdań finansowych za lata obrotowe kończące się odpowiednio 31 grudnia 2024 r. i 31 grudnia 2025 r. Publikacja zaległego raportu rocznego za 2024 r. planowana jest na dzień 27 lutego 2026 r.

IV. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2025 r.

V. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W dniu 25 listopada 2022 roku Spółka nabyła 100% udziałów, tj. 158 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 79.000 zł, spółki Hempley sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000847433. Przedmiotowe udziały zostały wniesione przez dotychczasowych wspólników Hempley sp. z o.o. do Spółki jako wkład niepieniężny (aport) w zamian za akcje serii D Spółki. W związku z nabyciem 100% udziałów Hempley sp. z o.o., spółka ta uzyskała status spółki zależnej od Emitenta, a jej wyniki finansowe konsolidowane były z wynikami finansowymi Emitenta począwszy od danych finansowych za IV kwartał 2022 r.

W związku ze sprzedażą w sierpniu 2024 r. udziałów w tej spółce, a tym samym zakończeniem funkcjonowania grupy kapitałowej, począwszy od raportu za III kwartał 2024 r. Spółka nie przygotowuje skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2025 r., a także na dzień sporządzenia niniejszego raportu za IV kwartał 2025 r., Spółka jest podmiotem zależnym od Flash Fundacji Rodzinnej (ul. Duchnicka 3, 01-796 Warszawa), która na dzień 31 grudnia 2025 r. posiadała 52,91% udziału w głosach na walnym

zgromadzeniu Spółki, a na dzień sporządzenia niniejszego raportu, posiada 55,55% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie objętym niniejszym raportem, Spółka nie podejmowała działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

VII. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Stan zatrudnienia w spółce Mycodern SA na dzień 31 grudnia 2025 roku:

- w osobach – 0,
- w etatach – 0.

VIII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r., dane narastające od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wraz z danymi porównywalnymi roku ubiegłego.

Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego:

- jednostka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o własny plan kont stanowiący załącznik nr 1. do zarządzenia Prezesa Zarządu z dnia 01.10.1999 r. w sprawie stosowanych zasad rachunkowości w przedsiębiorstwie i aneksu do zarządzenia w sprawie zakładowego planu kont z dnia 15.06.2013 r. Księgi rachunkowe prowadzone są metodą komputerową przy zastosowaniu programu finansowo-księgowego. Nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości.
- w jednostce nie występują udziały zaliczane do aktywów trwałych w jednostkach podporządkowanych (brak jednostek podporządkowanych).

Wartość rzeczowych składników majątku obrotowego niezbędnych do realizacji statutowych działań firmy (materiały) odpisuje się w ciężar kosztów działalności w momencie ich zakupu. Wielkość zakupu w/w składników majątkowych ograniczono do potrzeb miesięcznych, w związku z czym nie wystąpiła konieczność ich składowania i prowadzenia osobnej ewidencji. Zasady tej nie stosuje się do materiałów i opakowań przeznaczonych do konfekcjonowania.

Jednostka wycenia środki trwałe i wartości niematerialne i prawne według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) z ewentualnym uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości. Jednostka amortyzuje środki trwałe i wartości niematerialne i prawne metodą liniową. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania.

Środki trwałe w budowie wycenione są w wysokości dotychczasowych nakładów na nie poniesionych z ewentualnym uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Materiały i opakowania przeznaczone do konfekcjonowania jednostka wycenia według cen ewidencyjnych zbliżonych do cen nabycia z rozliczeniem odchyleń od tych cen.

Towary handlowe jednostka wycenia według cen ewidencyjnych zbliżonych do cen zakupu z rozliczeniem odchyłeń od tych cen. Koszty zakupu towarów nie przekraczające 10% wartości nabywanego aktywu są odnoszone bezpośrednio w koszty działalności, natomiast koszty zakupu przekraczające powyższe wielkości są aktywowane na koncie rozliczeń międzyokresowych. Wartość rozchodu materiałów i opakowań do konfekcji oraz towarów handlowych ustala się według metody FIFO.

Należności krótkoterminowe jednostka wycenia w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Zasada wyceny dotyczy zarówno należności z tytułu dostaw i usług oraz podatków ceł i ubezpieczeń społecznych i innych.

Środki pieniężne jednostka wycenia w wartości nominalnej.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nominalnej tj. w wysokości kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych i rozliczane są w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od danego momentu bilansowego.

Kapitał podstawowy i zysk netto wyceniony został w wartości nominalnej.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, z tytułu wynagrodzeń i inne wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty.

Rachunek zysków i strat jednostka sporządza w wersji porównawczej. Jednostka prowadzi ewidencję kosztów w dwóch układach, rodzajowym i kalkulacyjnym. Układ kalkulacyjny wprowadzono od 01.01.2003 r. w związku z koniecznością szczegółowego rozliczenia kosztów konfekcjonowania.
