



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY PROACTA S.A.

IV KWARTAŁ 2025 ROKU

Warszawa, 16.02.2026 r.

Raport **Nazwa Spółki** S.A. za IV kwartał 2025 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Nazwa: Proacta Spółka Akcyjna
Adres: ul. Srebrna 16, 00-810 Warszawa
E-mail: office@proacta.pl
Adres internetowy: www.proacta.pl
REGON: 362773842
NIP: 5223041323
KRS: 0000580322
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał Akcyjny: 58 712 516,50 PLN
Liczba Akcji: 117 425 033
Cena nominalna akcji: 0,50 PLN

ZARZĄD na dzień przekazania raportu:

Prezes Zarządu - Ciesielka Paweł
Wiceprezes Zarządu - Grzywacki Maciej

RADA NADZORCZA na dzień przekazania raportu:

Tomasz Chęciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Katarzyna Grzywacka - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Paweł Doliński - Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Łukanowski - Członek Rady Nadzorczej
Cezary Grzywacki - Członek Rady Nadzorczej

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS		
Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	44 609 135,81	43 874 755,82
I. Wartości niematerialne i prawne	41 504 420,95	43 122 858,05
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 551 410,67	12 560 899,97
2. Wartość firmy	28 953 010,28	30 561 958,08
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	55 667,85	5 396,77
1. Środki trwałe	55 667,85	5 396,77
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		3 340,23
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu	54 433,91	
e) inne środki trwałe	1 233,94	2 056,54
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	744 000,00	744 000,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	744 000,00	744 000,00
a) w jednostkach powiązanych	744 000,00	744 000,00
- udziały lub akcje	744 000,00	744 000,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 305 047,01	2 501,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 501,00	2 501,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 302 546,01	

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	7 315 893,95	6 029 075,85
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	1 786 479,85	898 506,43
1. Należności od jednostek powiązanych	154 137,79	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	154 137,79	-
- do 12 miesięcy	154 137,79	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 632 342,06	898 506,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 484 208,59	825 181,88
- do 12 miesięcy	1 484 208,59	825 181,88
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	138 247,53	64 935,21
c) inne	9 885,94	8 389,34
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 272 813,09	586 490,22
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 272 813,09	586 490,22
a) w jednostkach powiązanych	1 041 823,94	564 723,94
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	1 041 823,94	564 723,94
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	9 695,29	9 695,29
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	9 695,29	9 695,29
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	221 293,86	12 070,99
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	221 293,86	12 070,99
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 256 601,01	4 544 079,20
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	51 925 029,76	49 903 831,67

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	46 911 569,60	45 637 001,44
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	58 712 516,50	58 712 516,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		2 769 134,29
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		2 633 691,29
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	- 13 075 515,06	- 6 305 917,25
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 274 568,16	- 9 538 732,10
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	5 013 460,16	4 266 830,23
I. Rezerwy na zobowiązania	514 558,00	395 617,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	152 942,00	2 501,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31 616,00	41 116,00
- długoterminowa	1 879,00	1 879,00
- krótkoterminowa	29 737,00	39 237,00
3. Pozostałe rezerwy	330 000,00	352 000,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	330 000,00	352 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	51 515,20	686 587,61
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	51 515,20	686 587,61
a) kredyty i pożyczki	51 515,20	686 587,61
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 382 873,69	3 184 625,62
1. Wobec jednostek powiązanych	563 485,01	36 342,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	529 946,72	-
- do 12 miesięcy	529 946,72	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	33 538,29	36 342,69
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	2 819 388,68	3 148 282,93
a) kredyty i pożyczki	29 549,26	635 301,04
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 338 719,10	2 347 364,30
- do 12 miesięcy	2 338 719,10	2 347 364,30
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	203 379,36	96 700,46
h) z tytułu wynagrodzeń	218 526,50	56 940,20
i) inne	29 214,46	11 976,93

4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 064 513,27	-
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 064 513,27	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 064 513,27	
PASYWA RAZEM:	51 925 029,76	49 903 831,67

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	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,	3 684 744,11	- 350 707,50	12 635 078,40	4 298 671,57
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	96 432,07	28 383,20	96 432,07	28 383,20
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 763 670,55	- 624 252,74	9 734 321,60	3 115 236,38
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	921 073,56	273 545,24	2 707 396,80	1 183 435,19
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów			193 360,00	
B. Koszty działalności operacyjnej	3 773 484,12	1 579 976,88	9 597 027,83	7 636 160,22
I. Amortyzacja	165 480,66	152 266,23	665 262,87	699 954,05
II. Zużycie materiałów i energii	100 516,50	30 724,68	173 150,05	107 125,98
III. Usługi obce	2 416 030,16	1 040 762,73	5 604 526,78	5 189 403,49
IV. Podatki i opłaty, w tym:	31 620,57	15 348,62	82 375,02	50 783,53
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	943 733,61	283 914,66	2 528 200,75	1 296 147,95
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: -emerytalne	116 102,62	56 959,96	351 142,36	292 745,22
VII. Pozostałe koszty rodzajowe				-
VIII. Wartość sprzedanych towarów			192 370,00	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 88 740,01	- 1 930 684,38	3 038 050,57	- 3 337 488,65
D. Pozostałe przychody operacyjne	14 983,17	166 079,83	101 946,86	197 750,82
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje			77 409,69	1 476,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	14 983,17	166 079,83	24 537,17	196 274,82
E. Pozostałe koszty operacyjne	444 569,33	776 216,91	1 651 655,09	1 997 986,79
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		35 349,60		35 349,60
III. Inne koszty operacyjne	444 569,33	740 867,31	1 651 655,09	1 962 637,19
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 518 326,17	- 2 540 821,46	1 488 342,34	- 5 137 724,62
G. Przychody finansowe	44 067,88	27 881,00	54 107,07	27 881,00
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:	44 067,88	27 794,03	44 067,88	27 794,03
- od jednostek powiązanych		18 098,74		18 098,74
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				

IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne		86,97	10 039,19	86,97
H. Koszty finansowe	10 377,50	4 490 029,77	117 440,25	4 532 164,48
I. Odsetki, w tym:	10 377,50	21 467,12	117 440,25	58 912,74
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		3 248,00		3 248,00
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		4 463 266,00		4 463 266,00
IV. Inne		2 048,65		6 737,74
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 484 635,79	- 7 002 970,23	1 425 009,16	- 9 642 008,10
J. Podatek dochodowy	150 441,00	- 103 276,00	150 441,00	- 103 276,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 635 076,79	- 6 899 694,23	1 274 568,16	- 9 538 732,10

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
Wyszczególnienie	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	-635 076,79	-6 899 694,23	1 274 568,16	-9 538 732,10
II. Korekty razem	1 364 623,00	6 266 921,55	755 055,23	5 786 754,52
1. Amortyzacja	567 608,70	554 614,59	2 274 210,67	2 309 347,48
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25,34	6 890,61	48 042,42	6 890,61
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		4 438 719,97		4 438 719,97
5. Zmiana stanu rezerw	150 441,00	195 185,36	118 941,00	165 185,36
6. Zmiana stanu zapasów				
7. Zmiana stanu należności	995 931,91	184 462,86	-887 973,42	1 175 926,93
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	561 082,98	-120 896,17	803 999,85	-2 418 101,40
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-258 856,19	972 594,73	-950 554,55	73 435,97
10. Inne korekty	-651 610,74	35 349,60	-651 610,74	35 349,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	729 546,21	-632 772,68	2 029 623,39	-3 751 977,58
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	230 000,00	21 002,00	290 000,00	411 002,00
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:	230 000,00	-378 998,00	290 000,00	11 002,00
a) w jednostkach powiązanych		-379 000,00	60 000,00	11 000,00
b) w pozostałych jednostkach	230 000,00	2,00	230 000,00	2,00
-zbycie aktywów finansowych		2,00		2,00
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	230 000,00		230 000,00	
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne		400 000,00		400 000,00
II. Wydatki	249 433,91	38 000,00	821 533,91	536 500,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54 433,91		54 433,91	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	195 000,00	-362 000,00	767 100,00	136 500,00
a) w jednostkach powiązanych	195 000,00	-362 000,00	537 100,00	136 500,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	230 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe			230 000,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne		400 000,00		400 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-19 433,91	-16 998,00	-531 533,91	-125 498,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	95 000,00	631 267,40	722 500,00	3 130 520,64
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				2 024 569,50
2. Kredyty i pożyczki	95 000,00	631 267,40	722 500,00	1 105 951,14
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	616 979,41	4 544,04	2 011 366,61	12 121,20
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	616 954,07	4 544,04	1 956 433,58	12 121,20
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	25,34		54 933,03	
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-521 979,41	626 723,36	-1 288 866,61	3 118 399,44
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	188 132,89	-23 047,32	209 222,87	-759 076,14
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	188 132,89	-23 047,32	209 222,87	-759 076,14
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				

F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	33 160,97	35 118,31	12 070,99	771 147,13
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	221 293,86	12 070,99	221 293,86	12 070,99
- o ograniczonej możliwości dysponowania	174 266,35	5 458,09	174 266,35	5 458,09
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM				
Wyszczególnienie	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 (fundusz) własny na początek okresu (BO)	47 546 646,39	53 541 687,49	45 637 001,44	53 541 687,49
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów		-390 523,45		-390 523,45
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	47 546 646,39	53 151 164,04	45 637 001,44	53 151 164,04
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	58 712 516,50	58 712 516,50	58 712 516,50	55 147 947,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	3 564 569,50
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	3 564 569,50
- wydania udziałów (emisji akcji)				3 564 569,50
- inne				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	58 712 516,50	58 712 516,50	58 712 516,50	58 712 516,50
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		2 769 134,29	2 769 134,29	2 769 134,29
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-2 769 134,29	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
- inne				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	-2 769 134,29	0,00
- pokrycia straty			-2 769 134,29	
- inne				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	2 769 134,29	0,00	2 769 134,29
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych				
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				1 540 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	-1 540 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	-1 540 000,00
- ...				-1 540 000,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12 596 385,79	-8 617 398,08	-15 844 649,35	-5 915 393,80
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-12 596 385,79	-8 617 398,08	-15 844 649,35	-5 915 393,80
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów		-327 557,04		-390 523,45
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-12 596 385,79	-8 944 955,12	-15 844 649,35	-6 305 917,25
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 430 515,68	0,00	2 769 134,29	0,00

- pokrycia straty z kapitału zapasowego			2 769 134,29	
- przeniesienie zysku za 3 kwartał 2025	1 430 515,68			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 165 870,11	-8 944 955,12	-13 075 515,06	-6 305 917,25
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 165 870,11	-8 944 955,12	-13 075 515,06	-6 305 917,25
6. Wynik netto	-635 076,79	-6 899 694,23	1 274 568,16	-9 538 732,10
a) zysk netto			1 274 568,16	
b) strata netto	-635 076,79	-6 899 694,23		-9 538 732,10
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	46 911 569,60	45 637 001,44	46 911 569,60	45 637 001,44
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	46 911 569,60	45 637 001,44	46 911 569,60	45 637 001,44

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości [„Ustawa”] oraz na podstawie Uchwały Zarządu w sprawie przyjęcia Polityki Rachunkowości.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne. Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej/ nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną w przypadku, gdy prawo zostało odpłatnie nabyte od gminy/ wartość godziwą prawa na moment jego wprowadzenia do ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy prawo uzyskano nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony

jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe, jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały. Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Spółka posiada w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty. Inwestycje w nieruchomości, z wyjątkiem gruntów oraz inwestycje w wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę

wartości. Pozostałe inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych) Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
2. Pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat;
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży- według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne. Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu. Trwała utrata wartości aktywów finansowych Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość

składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się: 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych, 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych, 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Wartość firmy

Stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Od wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych przez okres jej ekonomicznej użyteczności. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności, to okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości firmy nie może być dłuższy niż 5 lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie 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 polski złoty są przeliczane na złote polskie 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.

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku

Wycena się według:

- Materiały i towary – w cenach zakupu;
- Produkty w toku produkcji – w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia lub tylko materiałów bezpośrednich bądź nie wycenia się ich w ogóle, jeżeli nie zniekształca to stanu aktywów oraz wyniku finansowego jednostki;
- Wytworzone przez jednostkę filmy, oprogramowanie komputerów, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu.

Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka realizuje prace B+R. Do momentu zakończenia prac rozwojowych Spółka prezentuje poniesione nakłady na te prace w pozycji A.V.2. „Inne rozliczenia międzyokresowe” przy założeniu, że według przeprowadzonych szacunków i najlepszej wiedzy Zarządu Spółki powstała w ich wyniku technologia lub nowy produkt przyniesie korzyści ekonomiczne wyższe niż poniesione do dnia bilansowego oraz planowane do poniesienia nakłady.

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kontrakty długoterminowe

W zakresie wyceny kontraktów długoterminowych Spółka stosuje metodę stopnia zaawansowania, przy założeniu, iż można wiarygodnie oszacować wynik umowy o usługę / metodę zysku zerowego.

Przychody i koszty z wykonania niezakończonych usług, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się, na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, przy zastosowaniu metody udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Przewidywaną stratę z umowy ujmuje się jako koszty niezwłocznie.

Przychody w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych – ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania.

Kosztami osiągnięcia tych przychodów jest taki odsetek sumy dotychczas poniesionych kosztów wykonania umowy i kosztów nieodzownych do pełnego wykonania umowy wynikających z aktualnego globalnego budżetu kosztów, jaki procent stanowią przychody z wykonania umowy na dzień bilansowy do przychodów z pełnego wykonania umowy. Koszty osiągnięcia przychodów powiększa ewentualna rezerwa na stratę na kontrakcie.

W sytuacji, gdy Spółka nie może wiarygodnie oszacować wyniku umowy o usługę stosować należy metodę zysku zerowego, charakteryzującą się tym, iż:

- przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania,
- koszty umowy ujmuje się jako koszt tego okresu, w którym zostały poniesione,
- przewidywaną stratę z umowy ujmuje się jako koszt niezwłocznie.

W zakresie nieuregulowanym ustawą o rachunkowości Spółka stosuje postanowienia zawarte w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 3 „Niezakończone usługi budowlane” (KRS nr 3), w szczególności w zakresie prezentacji w bilansie i tak:

- nadwyżka przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi (narastająco) wykazywana drugostronnie jest w aktywach bilansu w pozycji „Aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych” jako należności niezafakturowane;
- nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi (narastająco) wykazywana jest drugostronnie w pasywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych” jako rozliczenia międzyokresowe przychodów (RMP);
- nadwyżka kosztów szacowanych z niezakończonych umów budowlanych nad kosztami poniesionymi wykazywana jest drugostronnie w pasywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych) jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów (RMK bierne);

- nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi z niezakończonych umów budowlanych wykazywana jest drugostronnie w aktywach bilansu w pozycji „Aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych” jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (RMK czynne).

Odmienne od rozwiązań określonych w KSR nr 3, Spółka prezentuje rezerwę na przewidywaną stratę na kontrakcie w pozycji rozliczeń międzyokresowych (biernych).

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje”. Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Jednak ze względu na określoną w art.4 ust.4 ustawy o rachunkowości zasadą istotności, Spółka stosuje uproszczenie, zgodnie z którym zobowiązania finansowe wyceniane są według wartości wymaganej zapłaty. Uproszczenie to, nie wywiera ujemnego wpływu na rzetelność i jasność sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy Spółki. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

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 nie stanowiącej 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 nie stanowiącej 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.

I. Ustalenie wyniku finansowego:

Przychody, koszty i wynik finansowy Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Podatek dochodowy

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

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku ze sprzedaży,
- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku z operacji finansowych,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

II. Sporządzenie sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”). Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie

porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Spółka jest zobowiązana do sporządzenia zestawienia zmian w kapitale.

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

W IV kwartale 2025 r. Emitent kontynuował działania w obszarze nowoczesnych technologii IT, analizy danych medycznych oraz rozwoju rozwiązań bioinformatycznych i AI, koncentrując się na realizacji projektów kontraktowych oraz rozwoju produktów własnych w sektorze ochrony zdrowia.

W okresie sprawozdawczym istotnym wydarzeniem było zakwalifikowanie do oceny merytorycznej trzech projektów z udziałem Proacta S.A. w konkursie Agencji Badań Medycznych TRANSMED I. Projekty obejmują rozwiązania z zakresu optymalizacji farmakoterapii, predykcji i analizy poziomów glukozy oraz zintegrowanej platformy kardioonkologicznej (i-COPE), realizowanej w konsorcjum z Uniwersytetem Jana Długosza w Częstochowie oraz Wojewódzkim Szpitalem Specjalistycznym im. NMP w Częstochowie. Projekty te wpisują się w strategię rozwoju Emitenta w obszarze cyfrowych narzędzi wspierających system ochrony zdrowia.

W IV kwartale 2025 r., ze skutkiem od dnia 1 grudnia 2025 r., Proacta S.A. została przyjęta w poczet Partnerów Fundacji Healthcare Poland. Partnerstwo zostało zawarte na okres do dnia 30 listopada 2026 r. Współpraca obejmuje obecność ekspercką w serwisie Fundacji, udział w komunikacji branżowej oraz możliwość uczestnictwa w inicjatywach środowiskowych. W ocenie Zarządu partnerstwo stanowi element realizacji strategii w obszarze e-zdrowia oraz budowy rozpoznawalności projektów Emitenta w środowisku medycznym i technologicznym.

Kontynuowano realizację projektów dla Uniwersyteckiego Centrum Zdrowia Kobiety i Noworodka Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego (UCZKiN) dotyczącego stworzenia Centralnego Systemu Informatycznego (CSI), który pozwoli na „Ultrawczesną detekcję zmian przednowotworowych i nowotworowych w kolposkopii cyfrowej dzięki sztucznej inteligencji – szansę na poprawę rokowania i zwiększenie przeżywalności pacjentek z rakiem szyjki macicy dzięki skutecznej diagnostyce” oraz dla Instytutu Fizjologii i Patologii Słuchu (IFiPS) dotyczącego opracowania i wdrożenia centralnego systemu informatycznego wspierającego procesy diagnostyczne i terapeutyczne w obszarze audiologii i genetyki. Realizacja projektów przebiega zgodnie z planem i zakończenie projektów przewidziane jest na koniec II kwartału 2026 roku (UCZKiN) i na koniec I kwartału 2026 roku (IFiPS).

W raportowanym kwartale kontynuowano realizację projektu finansowanego przez Agencję Badań Medycznych – „Rozwój platformy do automatycznej analizy wyników badań laboratoryjnych w oparciu o Dbam o Siebie Smart LAB”. Kontynuowano integrację algorytmów analizy wyników badań z komponentem użytkowym platformy i dostosowanie modeli analitycznych do konkretnych obszarów medycznych. Rozwijano użyteczność systemu, zwiększając czytelność, dostępność i funkcjonalność prezentowanych danych. Rozpoczęto weryfikację rozwiązania w warunkach zbliżonych do rzeczywistej praktyki klinicznej, we współpracy z jednostką medyczną. Projekt przebiega zgodnie z harmonogramem, a kolejne kamienie milowe planowane są na I kwartał 2026 r.

W IV kwartale 2025 r. Emitent osiągnął przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 3.684.744,11 zł. IV kwartał 2024 roku na skutek dokonanych korekt do sprawozdania rocznego jest nieporównywalny. W ostatnim kwartale 2024 r. dokonano korekty szacowania przychodów zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości, KSR nr 3 co spowodowało, że przychody netto ze sprzedaży z zrównane z nimi 4 kwartale 2024 roku wyniosły -350.707,50 zł. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w 2025 roku wynoszą 12.635.078,40 zł, co stanowi prawie 3-krotny wzrost w

porównaniu do kwoty przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi w 2024 roku w wysokości 4.298.671,57 zł. Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale 2025 r. wyniosły 3.773.484,12 zł wobec 1.579.976,88 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost kosztów był związany ze zwiększoną skalą realizowanych projektów oraz bieżącą działalnością operacyjną Spółki. Wynik z działalności operacyjnej w IV kwartale 2025 r. wyniósł -518.326,17 zł wobec -2 540 821,46 zł w IV kwartale 2024 r., co oznacza poprawę o około 2.022 tys. zł. Strata netto w IV kwartale 2025 r. wyniosła 635.076,79 zł wobec straty netto 6 899 694,23 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza poprawę wyniku netto o około 6.265 tys. zł rok do roku. Ostatni kwartał 2024r. został dodatkowo, poza korektą szacowania przychodów, obciążony odpisami aktualizującymi wartość m.in. długoterminowych aktywów finansowych.

W IV kwartale 2025 r. Emitent osiągnął dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 729.546,21 zł, podczas gdy w IV kwartale 2024 r. przepływy te były ujemne i wyniosły 632.772,68 zł. Zmiana ta wskazuje na istotną poprawę generowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. suma bilansowa wyniosła 51.925.029,76 zł wobec 49.903.831,67 zł na dzień 31 grudnia 2024 r. Kapitał własny ukształtował się na poziomie 46.911.569,60 zł wobec 45.637.001,44 zł rok wcześniej. Zmiany te wynikają przede wszystkim z wyniku finansowego okresu oraz bieżącej struktury aktywów i zobowiązań związanej z realizacją projektów.

Na uwagę zasługuje komentarz, iż Emitent wykazuje amortyzację zarówno w kosztach operacyjnych, gdzie prezentowana jest amortyzacja majątku trwałego, która w czwartym kwartale 2025 wyniosła 165.480,66 zł, jak i w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych, gdzie prezentowana jest amortyzacja wartości firmy, która w czwartym kwartale 2025 wyniosła 402.128,04 zł.

Podsumowując, IV kwartał 2025 r. charakteryzował się istotnym wzrostem przychodów rok do roku oraz poprawą wyniku operacyjnego i netto w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Emitent kontynuował jednocześnie rozwój projektów własnych oraz działania w obszarze AI i analizy danych medycznych.

W ocenie Zarządu wzrost skali działalności oraz budowa portfela projektów w sektorze ochrony zdrowia mogą pozytywnie wpływać na przewidywalność przychodów w kolejnych okresach sprawozdawczych.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2025.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

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

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

Emitent tworzy grupę kapitałową wraz z następującymi podmiotami:

VE Space sp. z o.o. – spółka zależna Proacta S.A.

Spółka celowa oferuje najnowsze rozwiązanie w formie platformy do obsługi każdego rodzaju wydarzeń on-line i hybrydowych. Platforma zapewnia: wirtualne stoiska, w tym: strefę expo, strefę konferencji, networking, statystyki i raporty z możliwością dostosowania do indywidualnych potrzeb klienta. Od dnia 29 grudnia 2023 roku Emitent posiada bezpośrednio 100% udziałów VE Space sp. z o. o.

Dane spółki: VE Space sp. z o.o.

NIP: 5272971565

KRS: 0000922079

REGON: 520004188

Struktura udziałowców: Proacta S.A. posiada 100 % udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników

Spółka wyłączona z konsolidacji na podstawie Art. 58. Ustawy o rachunkowości z uwagi na to, iż dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1.

Spółka stosuje Ustawę o rachunkowości oraz Krajowe Standardy Rachunkowości.

Databion Sp. z o.o. – spółka zależna Proacta S.A.

Spółka celowa, została przygotowana w celu wniesienia do niej zorganizowanej części przedsiębiorstwa Databion. Od dnia 29 grudnia 2023 roku Emitent posiada bezpośrednio 100% udziałów Databion Sp. z o. o.

Dane spółki: Databion Sp. z o.o.

NIP: 5272761371

KRS: 0000604609

REGON: 36382314

struktura udziałowców: Proacta S.A. posiada 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników

Spółka wyłączona z konsolidacji na podstawie Art. 58. Ustawy o rachunkowości z uwagi na to, iż dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1.

Spółka stosuje Ustawę o rachunkowości oraz Krajowe Standardy Rachunkowości

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

Emitent posiada jednostki w 100% zależne: Databion sp. z o.o. oraz VE Space sp. z o.o., jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego uwzględniającego sprawozdania finansowe każdej ze wskazanych spółek opierając się na artykule 58 Ustawy o Rachunkowości:
Zwolnienie jednostki zależnej z obowiązku konsolidacji

Konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1. ustawy o rachunkowości.

Databion Sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej,
VE Space Sp. z o.o. osiąga przychody ale nieistotne w skali grupy kapitałowej

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

VESPACE SP. Z O.O. [dane w PLN]		
Rachunek zysków i strat	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	430 850,99	42 394,99
Zysk/strata netto	139 307,19	-200 093,13
Bilans	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
Kapitały własne	-369 380,96	71 186,74
Aktywa razem	942 009,04	741 436,12

DATABION SP. Z O.O. [dane w PLN]		
Rachunek zysków i strat	Od 01.10.2025 do 31.12.2025	Od 01.10.2024 do 31.12.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 500,00	300,00
Zysk/strata netto	460,35	240,60
Bilans	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
Kapitały własne	25 823,71	25 663,36
Aktywa razem	27 503,51	27 589,16

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Maciej Grzywacki	19 525 984	16,63%	16,63%
Paweł Ciesielka	19 525 984	16,63%	16,63%
Mariusz Łukanowski	16 025 984	13,65%	13,65%
Sławomir Kasiński	19 525 984	16,20%	16,20%

Euvic S.A.	12 000 000	10,22%	10,22%
Pozostali	30 821 097	26,67%	26,67%
RAZEM	117 425 033*	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

* minimalne różnice wartości % spowodowane mogą być zaokrągleniami wartości %

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

Tabela dot. zatrudnienia:

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	15	15
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	8 zleceń	----

Dane na koniec 4kwartału 2025 r.

Warszawa, dnia 16.02.2026

Paweł Ciesielka - Prezes Zarządu

Maciej Grzywacki - Wiceprezes Zarząd