



TECH ROBOTICS S.A.
RAPORT KWARTALNY
za okres 01.10.2025 - 31.12.2025 roku

Autoryzowany Doradca



Raport sporządzony został przez spółkę TECH ROBOTICS S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej również: Spółka, Emitent), zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Rolę Autoryzowanego Doradcy dla Spółki pełni ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Rącznej 66B, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000437337.

Warszawa, dnia 16 lutego 2025 roku

SPIS TREŚCI

1.	DANE EMITENTA I MODEL BIZNESU	3
2.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 4 KWARTAŁ 2025 R.	19
3.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA	26
4.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	45
5.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, KTÓRE NASTĄPIŁY W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT	46
6.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT	47
7.	OPIS STANU I HARMONOGRAM REALIZACJI I INWESTYCJI EMITENTA, GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMCJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO	47
8.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ	47
9.	PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ	47
10.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY	47
11.	INFORMACJA NA TEMAT PRZYCZYN BRAKU SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	48
12.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA	48
13.	INFORMACJE O ZATRUDNIENIU	48

1. Dane Emitenta i model biznesu**Podstawowe dane o Emitencie:**

Firma:	TECH ROBOTICS S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Williama Heerleina Lindleya 16, 02-013 Warszawa
Telefon:	+48 508 426 375
Adres poczty elektronicznej:	contact@techrobotics.pl
Adres strony internetowej:	https://techrobotics.pl/
NIP:	5252762692
REGON:	381245261
KRS:	0000878245

Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		od	do
Piotr Gniadek	Prezes Zarządu	28 lutego 2025	16 października 2029
Grzegorz Konrad	Wiceprezes Zarządu	28 lutego 2025	16 października 2029

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza Emitenta

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta, powołani na pięcioletnią kadencję w dniu 9 października 2024 roku uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		od	do
Jarosław Grzechulski	Członek Rady Nadzorczej	9 października 2024	9 października 2029
Mariusz Matusiak	Członek Rady Nadzorczej	9 października 2024	9 października 2029
Bartłomiej Krzysztof Twaróg	Członek Rady Nadzorczej	9 października 2024	9 października 2029
Piotr Jakubowski	Członek Rady Nadzorczej	9 października 2024	9 października 2029
Maciej Leszek Twaróg	Członek Rady Nadzorczej	9 października 2024	9 października 2029

Model biznesu

Emitent rozpoczął swoją działalność jako samodzielne studio portingowe. W związku z problemami głównego wydawcy gier i jednoczesnego Akcjonariusza Spółki No Gravity Games S.A, doszło do zmian w akcjonariacie Emitenta. Zostały podjęte decyzje o zmianie przedmiotu działalności Emitenta i rozpoczęciu przez Emitenta działalności na rynku militarnym. Przy wsparciu CPAR Limited, to jest ówczesnego największego akcjonariusza Emitenta, Emitent rozpoczął negocjacje z Polską Grupą Militarną S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: PGM, obecnie Niewidów Polska Grupa Militarna S.A.) w sprawie ustalenia warunków nabycia przez Emitenta udziałów reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego Tech Robotics sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 10 września 2024 roku Emitent zawarł z PGM porozumienie w sprawie nabycia przez Emitenta udziałów reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego Tech Robotics sp. z o.o. Porozumienie zakładało, że PGM wniesie do Emitenta udziały reprezentujące 100 proc. kapitału zakładowego Tech Robotics sp. z o.o. w zamian za 1.099.000 akcji serii B Emitenta. Jednocześnie Emitent zobowiązał się do emisji 500.000 akcji serii C, z których co najmniej 251.000 obejmie PGM w zamian za łączną cenę emisyjną w wysokości 1.004.000 zł (tj. 4 zł za każdą poszczególną akcję). Po realizacji powyższego porozumienia, PGM posiadać miał akcje Emitenta stanowiące co najmniej 50,04 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co oznacza, że Emitent wejdzie w skład Grupy Kapitałowej PGM. Porozumienie zakładało, że w oparciu o aktywa Tech Robotics sp. z o.o. Emitent rozpocznie prowadzenie działalności w zakresie tworzenia dronów bezzałogowych. Działalność ta będzie przy tym finansowana ze środków pozyskanych z emisji akcji serii C (w tym co najmniej 1.004.000 zł od PGM).

W dniu 18 września 2024 roku Emitent zawarł porozumienie z CPAR Limited, na podstawie którego to porozumienia Emitent zobowiązał się do emisji 500.000 akcji serii C, a CPAR zobowiązał się do objęcia i opłacenia 249.000 akcji serii C Emitenta w zamian za łączną cenę emisyjną w wysokości 996.000 zł, tj. 4 zł za każdą poszczególną akcję. Środki pozyskane w wyniku emisji akcji serii C zostaną wykorzystane na finansowanie działalności Tech Robotics sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, po nabyciu przez Emitenta udziałów reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego tej spółki.

Tech Robotics sp. z o.o. specjalizował się w tworzeniu i komercjalizacji innowacyjnych produktów, w obszarze robotyki, a w szczególności w zakresie tworzenia robotów szkoleniowych i obserwacyjnych. Po przejęciu Tech Robotics sp. z o.o., Emitent za pośrednictwem Tech Robotics sp. z o.o. posiada prawa i rozwijać projekty drona morskiego ReconSea i drona naziemnego

ReconPatrol, oraz dysponować prawami do oprogramowania Recon Navigator. Drony Tech Robotics sp. z o.o. prezentowane były na XXII Międzynarodowym Salonie Przemysłu Obronnego MSPO w Kielcach, który odbył się w dniach 3-6 września 2024 roku. Tech Robotics sp. z o.o. posiada koncesję na obrót materiałami wybuchowymi, bronią i amunicją oraz wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym. Koncesja o numerze B-104/2023 została udzielona przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji.

27 listopada 2024 r. Emitent opublikował wycenę z dnia 27.11.2024 roku wartości godziwej udziałów i przedsiębiorstwa Tech Robotics sp, z o.o. oraz opinię biegłego rewidenta z dnia 27.11.2024 roku. Zgodnie z przedmiotową wyceną wartość przedsiębiorstwa Tech Robotics została określona na kwotę 3.044.438,10 zł.

W dniu 30 grudnia 2024 roku Emitent zawarł z Polska Grupa Militarna S.A. z siedzibą w Warszawie umowę objęcia przez Polska Grupa Militarna S.A. 1.099.000 akcji serii B Emitenta w zamian za udiały reprezentujące 100 proc. kapitału zakładowego Tech Robotics sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Łączna cena emisyjna akcji serii B Emitenta wyniosła 3.044.230,00 zł tj. 2,77 zł za każdą poszczególną akcję. Powyższa transakcja została zawarta w wykonaniu wcześniej zawartego porozumienia, w wyniku którego Polska Grupa Militarna S.A. zobowiązała się również do objęcia i opłacenia 251.000 akcji serii C Emitenta w zamian za łączną cenę emisyjną w wysokości 1.004.000,00 zł, tj. 4,00 zł za każdą poszczególną akcję. Po realizacji przedmiotowego porozumienia Polska Grupa Militarna S.A. będzie posiadać akcje Emitenta stanowiące co najmniej 50,04 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Emitent. wejdzie w skład Grupy Kapitałowej Polska Grupa Militarna S.A.

W oparciu o aktywa Tech Robotics sp. z o.o., Emitent będzie prowadzić działalność w zakresie tworzenia dronów. Działalność ta będzie przy tym finansowana ze środków pozyskanych z emisji akcji serii C, w tym co najmniej 1.004.000,00 zł pochodzących od Polska Grupa Militarna S.A. Docelowo strony porozumienia zakładają przy tym, że Emitent połączy się z Tech Robotics sp. z o.o. poprzez przejęcie Tech Robotics sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2024 roku Emitent zawarł z Polska Grupa Militarna S.A. umowę na podstawie której Polska Grupa Militarna S.A. zbyła na rzecz Emitenta wszystkie rzeczy i prawa związane z projektem systemu bezzałogowych dronów (statków) powietrznych UAV (Unmanned Aerial Vehicle) ReconSky, w tym dokumentację techniczną, prototyp drona ReconSky oraz oprogramowanie Recon Navigator, w zamian za cenę w wysokości 600.000 zł netto. Powyższa transakcja została zawarta celem skupienia u Emitenta całej działalności Grupy Kapitałowej Polska Grupa Militarna S.A., związanej z tworzeniem dronów. Po nabyciu Tech Robotics sp. z o.o. oraz po nabyciu rzeczy i praw związanych z projektem drona ReconSky, cała działalność Grupy Kapitałowej Polska Grupa Militarna S.A., związana z tworzeniem dronów, prowadzona będzie w ramach Emitenta. Działalność ta będzie przy tym finansowana ze środków pozyskanych z emisji akcji serii C Emitenta, w tym co najmniej 1.004.000 zł pochodzących od Polska Grupa Militarna S.A. Po objęciu akcji serii B i C Emitenta, Polska Grupa Militarna S.A. będzie posiadać akcje Emitenta stanowiące co najmniej 50,04 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co oznacza, że Emitent wejdzie w skład Grupy Kapitałowej Polska Grupa Militarna S.A.

Po rejestracji w KRS przez sąd rejestrowy emisji akcji serii B i C i związanego z tym podwyższenia kapitału Tech Robotics S.A. z kwoty 159.900 zł do kwoty 269.800 zł Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. (dawniej: Polska Grupa Militarna S.A.) stała się największym akcjonariuszem

Emitenta i posiadając 1 350 000 akcji, stanowiących 50,04 proc. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Emitent podjął w dniu 22 października 2025 r. decyzję o zamiarze połączenia Tech Robotics S.A. oraz spółki pod firmą Tech Robotics sp. z o.o., w której Tech Robotics S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Uzgodniono i przyjęto plan połączenia Spółek. Na podstawie art. 493 § 1 KSH Tech Robotics sp. z o.o. zostanie rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru. W wyniku połączenia Spółka, zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH, wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Tech Robotics sp. z o.o.

Plan połączenia Spółki i Tech Robotics sp. z o.o. z dnia 22 października 2025 roku został, począwszy od dnia 22 października 2025 roku udostępniony do wiadomości publicznej na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://techrobotics.pl/> oraz na stronie internetowej spółki pod firmą Tech Robotics sp. z o.o. pod adresem: <https://techrobotics.pl/spzoo> zgodnie z przepisem art. 500 § 2[1] KSH.

O zamiarze połączenia Emitent informował stosownymi raportami w dniu 22 października 2025 r. oraz w dniu 6 listopada 2025 r.

W dniu 28 listopada 2025 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenie Emitenta ze spółką zależną pod firmą Tech Robotic sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS Emitent wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Tech Robotics sp. z o.o. W wyniku połączenia Tech Robotics sp. z o.o. w dniu 8 stycznia 2026 rok został wykreślony z rejestru przedsiębiorców.

2. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EMITENTA

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	114 300,00	13 005,15	130 300,00	371 077,09
I. Przychody ze sprzedaży produktów	2 200,00	6 000,00	18 200,00	187 239,92
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	7 005,15	-	183 837,17
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	112 100,00	-	112 100,00	-

B. Koszty działalności operacyjnej	488 002,30	321 304,80	1 114 921,11	746 564,04
I. Amortyzacja	41 094,35	25 377,69	130 177,76	25 590,99
II. Zużycie materiałów i energii	22 278,27	1 340,65	26 304,11	6 676,40
III. Usługi obce	287 915,87	230 705,72	641 442,49	445 046,07
IV. Podatki i opłaty	7 277,50	7 989,00	11 340,50	14 765,00
V. Wynagrodzenia	66 060,98	54 000,00	224 890,74	230 965,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 239,57	-	6 670,69	20 317,57
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 426,25	1 891,74	17 385,31	3 202,67
VIII. Wartość sprzedanych towarów	56 709,51	-	56 709,51	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 373 702,30	- 308 299,65	- 984 621,11	- 375 486,95
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,01	- 158,61	6 451,67	159,68
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-		
II. Dotacje	-	-		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-		
IV. Inne przychody operacyjne	0,01	- 158,61	6 451,67	159,68
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 010,30	358 438,70	2 010,31	366 425,27
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	19 336,30		19 336,30
III. Inne koszty operacyjne	2 010,30	339 102,40	2 010,31	347 088,97
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 375 712,59	- 666 896,96	- 980 179,75	- 741 752,54
G. Przychody finansowe	7 752,87	1 125,97	29 155,10	10 630,94
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-		
II. Odsetki	6 116,44	1 592,00	27 682,19	1 592,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-		
V. Inne	1 636,43	- 466,03	1 472,91	9 038,94
H. Koszty finansowe	17 082,21	33 043,15	22 712,89	36 804,52
I. Odsetki	17 082,21	33 043,15	22 712,89	36 804,52
II. Strata ze tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-		
IV. Inne	-	-		
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 385 041,93	- 698 814,14	- 973 737,54	- 767 926,12
J. Podatek dochodowy				
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				

L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 385 041,93	- 698 814,14	- 973 737,54	- 767 926,12
---------------------------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

BILANS EMITENTA

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2025 r.	Na dzień 31.12.2024 r.
A. Aktywa trwałe	4 058 663,69	3 273 690,49
I. Wartości niematerialne i prawne	3 645 545,04	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	188 469,59	-
2. Wartość firmy	3 457 075,45	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	403 930,65	229 252,39
1. Środki trwałe	403 930,65	229 252,39
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	8 000,00	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	8 000,00	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	3 044 438,10
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	3 044 438,10
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 188,00	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 188,00	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	1 871 464,78	928 820,83
I. Zapasy	30 800,00	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	22 800,00	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	8 000,00	-
II. Należności krótkoterminowe	124 727,86	276 184,80
1. Należności od jednostek powiązanych	-	9 840,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	124 727,86	266 344,80
III. Inwestycje krótkoterminowe	182 983,91	46 996,71
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	182 983,91	46 996,71
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 532 953,01	605 639,32

C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA RAZEM	5 930 128,47	4 202 511,32
A. Kapitał (fundusz) własny	3 374 871,29	2 360 608,83
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	269 800,00	109 900,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 424 802,08	547 011,98
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		3 049 690,10
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 345 993,25	- 578 067,13
VI. Zysk (strata) netto	- 973 737,54	- 767 926,12
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 555 257,18	1 841 902,49
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 022 751,48	1 279 784,79
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 022 751,48	1 279 784,79
4. Fundusze specjalne		-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	532 505,70	562 117,70
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	532 505,70	562 117,70
PASYWA RAZEM	5 930 128,47	4 202 511,32

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH EMITENTA

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-	-	-
I. Zysk (strata) netto	- 385 041,93	- 698 814,14	- 973 737,54	- 767 926,12
II. Korekty razem	150 401,59	354 154,11	- 829 699,39	890 255,80
1. Amortyzacja	41 094,35	25 377,69	130 177,76	25 590,99
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 6 116,44	-	- 27 682,19	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 082,21	15 788,21	22 712,89	15 788,21
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-		
5. Zmiana stanu rezerw	-	-		
6. Zmiana stanu zapasów	- 30 800,00	278 227,09	- 30 800,00	101 395,07
7. Zmiana stanu należności	156 798,71	- 66 274,09	143 456,94	504 950,10
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	793 961,68	511 813,72	- 24 510,56	655 474,03
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 643 866,38	- 408 594,61	- 958 113,69	- 410 758,70
10. Inne korekty	- 177 752,54	- 2 183,90	- 84 940,54	- 2 183,90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 234 640,34	- 344 660,03	- 1 803 436,93	122 329,68
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	340 000,00	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-			
3. Z aktywów finansowych	-			
4. Inne wpływy inwestycyjne	-		340 000,00	
II. Wydatki	5 000,00	-	1 099 856,02	254 843,38
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	304 856,02	254 843,38

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-			
4. Inne wydatki inwestycyjne	5 000,00		795 000,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 5 000,00	-	- 759 856,02	- 254 843,38
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	221 075,00	197 000,00	2 864 100,00	197 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-		1 988 000,00	
2. Kredyty i pożyczki	150 075,00		770 100,00	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-		-	
4. Inne wpływy finansowe	71 000,00	197 000,00	106 000,00	197 000,00
II. Wydatki	15 819,85	59 532,46	164 819,85	59 532,46
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	-	-	20 000,00	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-		
8. Odsetki	-	7 532,46		7 532,46
9. Inne wydatki finansowe	15 819,85	52 000,00	144 819,85	52 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	205 255,15	137 467,54	2 699 280,15	137 467,54
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 34 385,19	- 207 192,49	135 987,20	4 953,84
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 34 385,19	- 207 192,49	135 987,20	4 953,84

F. Środki pieniężne na początek okresu	217 369,10	253 871,98	46 996,71	42 042,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	182 983,91	46 679,49	182 983,91	46 996,71

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	3 759 913,22	769,81	2 360 608,83	78 844,85
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	3 759 913,22	769,81	2 360 608,83	78 844,85
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	269 800,00	109 900,00	109 900,00	109 900,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			159 900,00	
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	269 800,00	109 900,00	269 800,00	109 900,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 424 802,08	547 011,98	547 011,98	547 011,98
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			4 877 790,10	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 424 802,08	547 011,98	5 424 802,08	547 011,98
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	3 049 690,10	3 049 690,10	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-		3 049 690,10	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	3 049 690,10	-	3 049 690,10

5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 345 993,25	- 578 067,13	- 578 067,13	- 86 421,89
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 345 993,25	578 067,13	578 067,13	86 421,89
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 345 933,25	578 067,13	578 067,13	86 421,89
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 934 688,86	647 179,11	1 345 993,25	578 067,13
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 934 688,86	- 647 179,11	- 1 345 993,25	- 578 067,13
6. Wynik netto	- 385 041,93	- 698 814,14	- 973 737,54	- 767 926,12
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 374 871,29	2 360 608,83	3 374 871,29	2 360 608,83
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 374 871,29	2 360 608,83	3 374 871,29	2 360 608,83

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

Niniejszy raport kwartalny TECH ROBORICS S.A za okres od 01.10.2025 r. - 31.12.2025 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 października 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 października 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami),

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za IV kwartał 2025 roku przyjęto metody i zasady rachunkowości zgodne z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce, które miały zastosowanie do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, sprawozdanie finansowe obejmujące okres od 1 października 2025 roku do 31 grudnia

2025 roku nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszty wytworzenia powiększone o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania. Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od miesiąca, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Amortyzacji środków trwałych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik środków trwałych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana" lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Poniesione nakłady, dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do momentu przekazania ich do użytkowania. W przypadku środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego okres amortyzacji rozkłada się na okres trwania umowy leasingowej lub okres użytkowania środka trwałego w zależności od tego, który jest krótszy.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące: budynki i budowle 2,5-10%, urządzenia techniczne i maszyny oraz sprzęt komputerowy- 20-30%, środki transportu 14-40%, pozostałe środki trwałe 20%.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie przyjęcia ich do użytkowania. Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo w cenie nabycia uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- › nabyte oprogramowanie komputerowe,
- › nabyte prawa majątkowe - autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how.

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania. Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 "Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana" lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 "Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy". Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w wyniku finansowym.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące: licencje na oprogramowanie komputerowe 25%-50%, pozostałe 20%. Wartości niematerialne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich używania.

Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Pozostałe wartości niematerialne są poddawane testom na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata ich wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość możliwą do odzyskania wartość tych aktywów obniżana jest do poziomu wartości odzyskiwalnej. Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego wyksięgowania.

UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (W TYM WARTOŚĆ FIRMY)

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne (tzw. ośrodki wypracowujące środki pieniężne), do której należy dany składnik aktywów.

Do ośrodka wypracowującego środki pieniężne przypisuje się:

- › wartość firmy, jeżeli można założyć, że ośrodek uzyskał korzyści z tytułu synergii powstałej w wyniku połączenia z inną jednostką,
- › aktywa wspólne, jeżeli można znaleźć rozsądne i spójne zasady takiego przypisania.

W przypadku wystąpienia odpisu z tytułu utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, odpis ten rozlicza się w sposób następujący:

- › w pierwszej kolejności obniża się wartość firmy, która została przypisana do ośrodka,
- › następnie, obniża się wartość innych aktywów przypisanych do ośrodka, proporcjonalnie do udziału wartości księgowej netto każdego ze składników aktywów w wartości ośrodka.

Na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje się weryfikacji, czy odpis z tytułu utraty wartości ujęty w okresach poprzednich nie powinien zostać częściowo lub w całości odwrócony. Przesłanki wskazujące na konieczność odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości w dużej mierze odzwierciedlają przesłanki zawiązania odpisów z tytułu utraty wartości w okresach poprzednich. Nie dokonuje się odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości dla wartości firmy. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkową. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu- w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

ZAPASY

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia netto pomniejszonej o uzyskane rabaty, bonifikaty i upusty, nie przekraczających cen sprzedaży netto, lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). Rozchód towarów w magazynie wyceniany jest w oparciu o zasadę FIFO (*pierwsze przyszło-pierwsze wyszło*).

WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE

Składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) jest ujmowany wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie wykazać:

- › możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- › zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- › zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- › sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych,
- › dostępność odpowiednich środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- › możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria ujmowania pozycji. Nie podlegają aktywowaniu wartości nakładów ujętych uprzednio w kosztach.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie obejmuje wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Do takich kosztów bezpośrednich zaliczane są (zależnie od sytuacji):

- › koszty z tytułu świadczeń pracowniczych wynikające bezpośrednio z wytworzenia tego składnika (w tym przede wszystkim koszt wynagrodzeń),
- › wszelkie koszty, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów, jak opłaty za rejestrację tytułu prawnego oraz amortyzacja patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu tego składnika aktywów,

- › nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub bezpośrednio zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych,
- › koszty pośrednie, które można jednoznacznie powiązać z procesem wytwórczym, w tym koszty amortyzacji sprzętu wykorzystywanego w procesie wytwórczym, koszty czynszu powierzchni biurowej, która jest zagospodarowana przez zespół wytwórczy itp.

Do kosztu wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie nie zalicza się:

- › kosztów sprzedaży, administracji oraz innych kosztów ogólnozakładowych, chyba, że można je bezpośrednio przyporządkować do przystosowania składnika aktywów do użytkowania,
- › wyrażnie zidentyfikowanych braków wydajności oraz początkowych strat operacyjnych poniesionych przed osiągnięciem planowanej wydajności oraz
- › nakładów na szkolenie przygotowujące pracowników do obsługiwanego danego składnika aktywów.

OPROGRAMOWANIE I LICENCJE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE

Do momentu zakończenia prac rozwojowych, zakumulowane koszty pozostające w bezpośrednim związku z tymi pracami prezentuje się jako "Koszty niezakończonych projektów badawczo-rozwojowych". W momencie ukończenia prac rozwojowych, gotowy efekt prowadzonego procesu wytwórczego jest przenoszony do kategorii "Oprogramowanie i licencje wytworzone we własnym zakresie" i od tego momentu rozpoczyna się amortyzowanie wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania. Przeklasyfikowanie pomiędzy kategoriami może nastąpić wtedy, gdy składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, co między innymi oznacza, że rynek rozumiany jako docelowa grupa klientów dla produktu będącego rezultatem prac rozwojowych jest określony.

Koszty prac rozwojowych spełniające powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i pomniejszonych o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia przedsiębiorstwa jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów nabycia nad wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej w przypadku, gdy występują przesłanki co do utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, powinien odpowiadać

najniższemu poziomowi w Spółce, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze.

W przypadku, gdy wartość godziwa netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przewyższa koszt jej przejęcia, wówczas Spółka:

- › dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu jej przejęcia,
- › ujmuje niezwłocznie w zysku lub stracie ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Ujęte w wyniku powstałej nadwyżki zyski mogą obejmować również jedną lub więcej z poniższych pozycji:

- › błędy popełniane przy wycenie wartości godziwej kosztu przejęcia lub możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej. Możliwe przyszłe koszty odnoszące się do jednostki przejmowanej, które nie zostały prawidłowo odzwierciedlone w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań (w tym warunkowych) jednostki przejmowanej mogą powodować powstawanie tego rodzaju błędów,
- › wymogi standardów nakazujące wycenę możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto w kwocie niebędącą ich wartością godziwą, lecz oszacowanej dla potrzeb ustalenia kosztu połączenia;
- › zakup po okazyjnej cenie.

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży są to aktywa spełniające jednocześnie następujące kryteria:

- › Zarząd Spółki złożył deklarację sprzedaży,
- › aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie,
- › zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy,
- › transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji o zbyciu,
- › cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej,
- › prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów jest niewielkie.

Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, w którym kryteria kwalifikacji zostały spełnione. W przypadku spełnienia kryteriów uznawania aktywów trwałych

jako przeznaczone do sprzedaży po dacie sprawozdawczej, nie dokonuje się zmiany klasyfikacji składnika aktywów według stanu na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie.

Z chwilą przeznaczenia danego składnika aktywów do sprzedaży następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży, z wyłączeniem m.in. aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, wycenianych w wartości godziwej, wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości księgowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

W przypadku wzrostu w okresie późniejszym wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży ujmowany jest przychód, jednak w wysokości nie wyższej niż wcześniej ujęty odpis aktualizujący.

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Przejęcia jednostek rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 "Połączenie jednostek gospodarczych" ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 "Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności", ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

DOTACJE RZĄDOWE

Dotacje rządowe są ujmowane wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje uzasadnione przekonanie, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacją oraz że dotacja zostanie otrzymana. Sposób, w jaki dotacja została otrzymana nie wpływa na metodę księgową, którą należy przyjąć w stosunku do dotacji. Dlatego też dotacja jest księgowana w ten sam sposób niezależnie od tego, czy została ona otrzymana w formie środków pieniężnych, czy też przybrała formę redukcji zobowiązań wobec rządu.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód (lub pomniejszenie kosztów) w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, poprzez zmniejszenie kosztów odpisu amortyzacyjnego.

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży, należy aktywować jako część

ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Wszystkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki od kredytów i pożyczek zaciągniętych w związku z dostosowywanym składnikiem aktywów oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu tych odsetek.

UMOWY RODZĄCE ZOBOWIĄZANIA

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących zobowiązania ujmuje się i wycenia jako rezerwy. Za umowę rodzącą zobowiązania uważa się umowę zawartą przez jednostkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

- › Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Jest on pomniejszony o akcje własne, wykazywane w wartości nabycia,
- › Kapitał zapasowy tworzony jest z premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji,
- › Zyski zatrzymane tworzone z odpisów z zysku,
- › Kapitał z aktualizacji wyceny,
- › Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik brutto roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i odroczony podatek dochodowy.

AKTYWA FINANSOWE

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- › aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- › instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- › pożyczki i należności,
- › aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- › wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- › wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- › spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- › jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- › nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- › częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje
- › prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- › instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- › został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwa ustalana jest według kursu zamknięcia na GPW (notowania ciągłe). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą po pobieżnej analizie lub bez jej przeprowadzania, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- › taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub
- › aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub

- › aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowanych warunkach płatności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki udzielone". Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, ujmuje się w pozostałych dochodach całkowitych. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy. Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia. Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę

KLASYFIKACJA JAKO ZADŁUŻENIE LUB KAPITAŁ WŁASNY

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek jednostki którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Do zobowiązań finansowych jednostka zalicza głównie: zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania. Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i pozostałe zobowiązania. W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się w wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcji, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- › zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- › stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi jednostka zarządza łącznie;
- › zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- › jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- › taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- › składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- › stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo w okresie przyszłym, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty współmierne do osiągniętych

przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki lub emisji papierów dłużnych. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych) a wartością do spłaty ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres trwania kredytu lub pożyczki. Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji majątkowej lub stwierdzenia utraty wartości. Wszelkie koszty obsługi kredytów i pożyczek lub emisji papierów dłużnych ujmowane są w sprawozdaniach z całkowitych dochodów okresów, których dotyczą.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności.

LEASING

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w rachunku zysków i strat, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W rozliczeniach międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów (czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów). W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

- › z góry opłacone usługi obce (w tym usługi utrzymania), które będą świadczone w następnych okresach,
- › z góry zapłacone czynsze,
- › z góry zapłacone ubezpieczenia, prenumeraty,
- › pozostałe wydatki poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 21 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne.

Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania, która stanowi bieżącą wartość spodziewanych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną przy użyciu stopy procentowej właściwej dla podobnych pożyczkobiorców. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- › należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości- do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- › należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika
- › nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego- w pełnej wysokości należności,
- › należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna
- › do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- › należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,

- › należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Ponadto Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość należności w wysokościach nie mniejszych niż:

- › 100% w stosunku do należności skierowanych na drogę sądową, w przypadkach wykazanego,
- › niezasadnego pozwu sądowego spółka może odstąpić o tworzenia odpisu,
- › 100% w stosunku do należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności),
- › z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym,
- › 50% w stosunku do należności przeterminowanych od 6 do 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym.

Spółka corocznie analizuje czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, jeżeli dotyczą one odsetek. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i korygowane są koszty operacyjne lub odpis zaliczany jest do przychodów finansowych.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo w okresie przyszłym, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty współmierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- › wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia;
- › pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- › pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie: kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Pieniężne aktywa i zobowiązania są to pozycje bilansowe, które będą otrzymane lub zapłacone w stałej lub dającej się ustalić kwocie pieniędzy. Do pieniężnych aktywów zalicza się m.in.: środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, zbywalne dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług, należności wekslowe i inne należności. Do pieniężnych zobowiązań zalicza się m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, oraz inne zobowiązania, podatki i zobowiązania z tytułu podatków płaconych u źródła, pożyczki i kredyty, weksle do zapłacenia.

Wszystkie aktywa i zobowiązania, które nie spełniają definicji pozycji pieniężnych są klasyfikowane jako pozycje niepieniężne. Do niepieniężnych aktywów zalicza się m.in.: zaliczki na towary i usługi (np. zapłacony z góry czynsz), wartość firmy; wartości niematerialne i prawne; zapasy; rzeczowe aktywa trwałe; Do niepieniężnych zobowiązań zalicza się rezerwy, które mają zostać rozliczone w drodze dostarczenia składnika aktywów niepieniężnych, wszystkie składniki kapitału własnego, po wpłaceniu lub zakumulowaniu.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- › różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych,
- › różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym,
- › różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym na przeliczenia walut obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

REZERWY

Rezerwy tworzone są, gdy na jednostce ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia tego obowiązku

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- › świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, których wysokość ustala się metodą aktuarialną,
- › inne koszty w przypadku, gdy na jednostce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowy, z uwzględnieniem w istotnych przypadkach zmiany wartości pieniądza w czasie i ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem, w tym na skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych, udzielone gwarancje, poręczenia, przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, koszty restrukturyzacji.

PRZYCHODY

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Spółka prezentuje jedynie przychody ze sprzedaży produktów i usług. Prezentacja ta odzwierciedla profil Spółki, która wykorzystując własną infrastrukturę techniczną oraz zasoby programistyczne tworzy i prowadzi specjalistyczne serwisy internetowe.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania.

PRZYCHODY I ZYSKI Z INWESTYCJI

Przychody i zyski z inwestycji obejmują przychody z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej oraz zyski na sprzedaży aktywów finansowych, jak również przychody z tytułu odsetek i dywidend.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

KOSZTY

Spółka ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów prezentuje w układzie kalkulacyjnym.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się przychody operacyjne, które w szczególności obejmują przychody z likwidacji i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, nieodpłatnie otrzymane składniki majątkowe, rozwiązane odpisy na należności i rezerwy na zobowiązania, odszkodowania, przychody z wyceny bilansowej.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się koszty operacyjne, które w szczególności obejmują koszty likwidacji i sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych, niedobory składników majątku, nieodpłatne przekazania pieniężnych i rzeczowych składników majątku, odpisy aktualizujące aktywa (z wyjątkiem tych, które są ujmowane w kosztach finansowych), odszkodowania, skutki wyceny bilansowej.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Do przychodów z operacji finansowych zalicza się w szczególności przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i innych, papierów wartościowych, uzyskanych odsetek z oprocentowania środków pieniężnych na rachunkach bankowych, lokat terminowych, udzielonych pożyczek, wzrostu wartości aktywów finansowych oraz z dodatnich różnic kursowych.

Do kosztów operacji finansowych zalicza się w szczególności wartość sprzedanych udziałów, akcji i papierów wartościowych oraz kosztów z tą sprzedażą związanych, koszty spowodowane utratą wartości aktywów finansowych, takich jak akcje, papiery wartościowe i odsetki, ujemne różnice kursowe, odsetki od obligacji i innych papierów wartościowych, odsetki z tytułu leasingu finansowego, prowizji od kredytów, pożyczek, koszty odsetek.

PODATEK BIEŻĄCY

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk I (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku I (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych lub poprzednich oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Spółki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

PODATEK ODROZCZONY

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości od różnic pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem przypadków, gdy rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- › początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- › początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz w czasie wystąpienia transakcji nie ma wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową).

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości

osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie od podatku dochodowego różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub ulg podatkowych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym- wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego.

Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w przypadku, jeżeli istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot. Zakłada się, że tytuł prawny istnieje, jeżeli ujmowane kwoty dotyczą tego samego podatnika, za wyjątkiem kwot dotyczących pozycji opodatkowanych ryczałtem lub w inny podobny sposób, jeżeli przepisy podatkowe nie przewidują możliwości ich potrącenia od podatku ustalonego na zasadach ogólnych.

ZYSK NETTO NA AKCJĘ (PODSTAWOWY I ROZWODNIONY)

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej za dany okres przez sumę średniej ważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

ZMIANY ZASAD, ZMIANY SZACUNKÓW, BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

Zmianę zasad (polityki) rachunkowości dokonuje się w przypadku:

- › zmiany przepisów prawnych dotyczących rachunkowości,
- › gdy doprowadzi to do tego, iż zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy czy też przepływy pieniężne, będą bardziej przydatne i wiarygodne.

W przypadku dokonania zmian zasad (polityki) rachunkowości zakłada się, że nowe zasady (polityka) rachunkowości były stosowane od zawsze. Korekty z tym związane wykazuje się jako korekty kapitału własnego w pozycji zyski zatrzymane. Dla zapewnienia porównywalności danych należy dokonać odpowiednich zmian sprawozdań finansowych (danych porównywalnych) za lata poprzednie w taki sposób, aby sprawozdania te również uwzględniały dokonane zmiany zasad (polityki) rachunkowości.

Pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego ustalone na podstawie szacunku podlegają weryfikacji w sytuacji, gdy zmieniają się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji, postępującego rozwoju wypadków czy zdobycia większego doświadczenia.

Korekty spowodowane usunięciem istotnych błędów poprzednich okresów odnosi się na kapitał własny - w pozycji zyski zatrzymane. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego należy przyjąć założenie, że błąd został skorygowany już w okresie, w którym został popełniony. Oznacza to, że kwota korekty odnoszącej się do poprzedniego okresu sprawozdawczego powinna być uwzględniona w sprawozdaniu z całkowitych dochodów tego okresu.

SEGMENTY OPERACYJNE

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom oraz przychodami powstałymi pomiędzy segmentami, które są wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- › zysków nadzwyczajnych;
- › przychodów z tytułu dywidend;
- › pozostałych, nie wymienionych przychodów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do poszczególnych segmentów nie jest możliwe.

Koszty segmentu stanowią koszty bezpośrednie projektów realizowanych w ramach danego segmentu oraz koszty ogólne dające się zakwalifikować do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- › strat nadzwyczajnych,
- › pozostałych, nie wymienionych kosztów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do danego segmentu nie jest możliwe.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu. Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu. Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

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

Emitent w okresie sprawozdawczym osiągnął przychód w wysokości 114.300,00 zł, które są znacznie wyższe niż w analogicznym okresie 2024 r., kiedy to wynosiły 13.005,15 zł. Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale 2025 r. wyniosły 488.002,30 zł i są o ponad 51% wyższe niż w 2024 roku, kiedy wyniosły 371.077,09 zł. Emitent zakończył IV kwartał 2025 r. stratą netto w wysokości 385.041,93 zł, znacznie niższą niż w 2024 r., kiedy to strata wyniosła 698.814,14 zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. Emitent osiągnął przychody w wysokości 130.300,00 zł, które były o ponad 64 % niższe niż w analogicznym okresie 2024 r. kiedy to wyniosły 371.077,09 zł. Koszty działalności w omawianym okresie wyniosły 1.114.921,11 zł i były o ponad 49 % wyższe niż w 2024 r., kiedy to wyniosły 746.564,04 zł. Ten okres sprawozdawczy Emitent zamknął stratą netto w wysokości 973.737,54 zł, o ponad 26 % wyższą niż w roku 2024.

Na osiągnięte wyniki finansowe w omawianym okresie miały prace nad połączeniem Emitenta ze spółką zależną Tech Robotics sp. z o.o.

7. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, KTÓRE NASTĄPIŁY W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

W IV kwartale 2025 r. Emitent realizował przyjętą w dniu 11 marca 2025 roku strategię. Zgodnie z przyjętą strategią, w latach 2025-2030, Emitent zamierza się skupić na:

1. intensyfikacji działań badawczo-rozwojowych, ze szczególnym uwzględnieniem systemów autonomicznych i zastosowań sztucznej inteligencji;
2. rozbudowie portfolio produktów o kolejne innowacyjne rozwiązania, w tym zaawansowane systemy antydronowe i platformy integrujące różne typy dronów;
3. ekspansji na rynki zagraniczne, z priorytetowym traktowaniem krajów NATO i Unii Europejskiej;
4. budowie silnej marki TECH Robotics, jako ważnego dostawcy w segmencie zintegrowanych systemów bezzałogowych i nowoczesnych robotów (dual-use).

W oparciu o aktywa Tech Robotics sp. z o.o., Emitent prowadzi działalność w zakresie tworzenia dronów. Dzięki doskonałej znajomości rynku dronów oraz rozbudowanej bazie kontaktów na rynku producentów dronów, Emitent jest i będzie w przyszłości w stanie dostarczać swoim klientom nie tylko drony własne, ale także drony pochodzące od podmiotów zewnętrznych. Handel takimi dronami stanowi uzupełniające źródło przychodów.

Porozumienie w sprawie współpracy w zakresie dronów

W dniu 8 października 2025 r. Emitent zawarł porozumienie wykonawcze z Grupa Niewiadów - PGM S.A., to jest spółką dominującą wobec Emitenta. Celem przedmiotowego porozumienia jest wskazanie Emitenta jako jednostki wykonawczej i partnera technologicznego odpowiedzialnego za realizację współpracy w zakresie dronów latających i systemów pokrewnych (UAV, VTOL, loitering munitions, communication control systems), wynikającej z Memorandum of Understanding, podpisanego dnia 3 września 2025 roku pomiędzy LPP s.r.o. z siedzibą w Pradze a Grupa Niewiadów - PGM S.A. (raport bieżący ESPI Grupa Niewiadów - PGM S.A. nr 57/2025 z dnia 3 września 2025 roku). Na mocy przedmiotowego porozumienia, Emitent został wyznaczony w ramach Grupy Kapitałowej Grupa Niewiadów - PGM S.A. do:

- opracowania i wdrożenia technologii dronów latających, w tym modeli obserwacyjnych, bojowych i transportowych,
- opracowania i utrzymywania dokumentacji technicznej oraz współpracy z instytutami badawczymi,
- integracji systemów komunikacyjnych i sterowania,
- przygotowania produkcji prototypowej i wdrożeniowej,
- koordynacji współpracy międzynarodowej w zakresie transferu technologii i produkcji w Polsce,
- udziału w procesie certyfikacji i zgodności z regulacjami obronnymi _EU/NATO Dual Use, 2021/821, SAFE itp.,
- udziału w postępowaniach sprzedażowych i przetargowych w celu wspólnego oferowania produktów oraz rozwiązań LPP s.r.o. na rynku krajowym i zagranicznym.

Na mocy przedmiotowego porozumienia, Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A. zobowiązała się do:

- koordynacji relacji biznesowych i technologicznych z LPP s.r.o.,
- zapewnienia infrastruktury produkcyjnej i zaplecza organizacyjnego dla uruchomienia produkcji seryjnej,
- koordynacji i nadzoru nad realizacją prowadzonych projektów.

Umowy dostawy

W omawianym okresie sprawozdawczym spółka zależna Tech Robotics spółka z o.o. realizowała umowy dotyczące zakupu i dostawy od Spółki tj.:

- zawartą w dniu 24 października 2025 r. systemu ROBOTIC TARGET do Centralnego Ośrodka Szkolenia Służby Więziennej w Kulach o wartości 75.645,00 zł brutto.
- zawartą w dniu 3 listopada 2025 r. dostawy na rzecz Akademii Wojsk Lądowych im. gen. Tadeusza Kościuszki we Wrocławiu. - systemu ROBOTIC TARGET Oscar - mobilny cel strzelecki 4WD. Wartość pozyskanego zlecenia to 43.000 zł netto.

Zdarzenia korporacyjne

W dniu 29 października 2025 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które dokonało zmiany w § 6 ust.1 i § 7 statutu Spółki. Wskazane zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w Rejestrze Przedsiębiorców KRS w dniu 6 listopada 2025 r.

Na dzień 24 listopada 2025 r. zwołano Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, mające na celu podjęcie uchwały w sprawie połączenia ze Spółką Tech Robotics sp. z o.o. Uchwały o połączeniu zostały podjęte a samo połączenie zostało zarejestrowane w dniu 28 listopada 2025 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Obowiązki informacyjne

W okresie sprawozdawczym Emitent opublikował w dniu 14 listopada 2025 r. raport kwartalny za III kwartał 2025r.

8. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI PO ZAKOŃCZENIU OKRESU, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

Emitent zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 05 marca 2026 roku, na godzinę 10:00, w porządku którego jest podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki.

9. OPIS STANU I HARMONOGRAM REALIZACJI I INWESTYCJI EMITENTA, W SYTUACJI GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO

Nie dotyczy.

10. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

11. PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM INCJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ

Nie dotyczy. Emitent w okresie objętym niniejszym raportem nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.

12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY

Od dnia 28 listopada 2025 r., gdy Sąd Rejestrowy wpisał do Rejestru Przedsiębiorców KRS połączenie Emitenta ze spółką zależną Tech Robotics sp. z o.o. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

13. INFORMACJA NA TEMAT PRZYCZYN BRAKU SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nie dotyczy. Emitent nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu na dzień sporządzenia raportu.

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w ogólnej liczbie głosów (w proc.)
Niewiadów Polska Grupa Militarna S.A	C,B	1.350.000	1.350.000	50,04	50,04
CPAR Ltd	A, C	442 100	442 100	16,38	16,38
Pozostali:	A	905.900	905.900	33,58	33,58
Suma		2.698.000	2.698.000	100	100

15. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Emitent nie zatrudnia pracowników na podstawie umowy o pracę. W IV kwartale 2025 r. Emitent współpracował w sposób stały z jedną osobą na podstawie umowy cywilnoprawnej. Pozostałe czynności dla Emitenta są wykonywane na podstawie umów cywilnoprawnych z zewnętrznymi kontrahentami.