

NESTMEDIC S.A.

oraz

GRUPA KAPITAŁOWA NESTMEDIC S.A.



JEDNOSTKOWY ORAZ SKONSOLIDOWANY

RAPORT OKRESOWY

NESTMEDIC S.A.

ZA III KWARTAŁ 2025

Warszawa, dnia 10 listopada 2025 roku

1 List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Kiedy wchodziliśmy w ostatni kwartał 2025 roku, naszym celem było jedno – przekuć ambicję w fakty. I dokładnie to się wydarzyło. Trzeci kwartał przyniósł nam **moment, na który czekaliśmy od dawna – realny start badań klinicznych PregnaOne w Stanach Zjednoczonych.**

Dzięki ogromnemu zaangażowaniu naszych zespołów w Polsce i USA, przy ścisłej współpracy z partnerem badawczym **Curavit Clinical Research**, dziś możemy mówić o **pełnej aktywacji wszystkich trzech ośrodków badawczych: Christie Clinic (Illinois), The Iowa Clinic (Iowa) oraz Wilmington Health (Karolina Północna).**

Z sukcesem przeszliśmy proces IRB, ukończyliśmy wizyty inicjujące (SIV), szkolenia badaczy oraz rozpoczęliśmy rekrutację uczestniczek. Na początku listopada liczba zapisanych pacjentek wyniosła **17 (z planowanych 50)**, a tempo rekrutacji przekracza pierwotne założenia.

Równolegle, w ciągu kilku tygodni:

- uruchomiliśmy **monitoring i transfer surowych danych z PregnaOne i Nuvo**,
- **opublikowaliśmy badanie w rejestrze ClinicalTrials.gov**,
- uzyskaliśmy **licencje MedDRA i WHODrug** wymagane do kodowania danych klinicznych,
- zbudowaliśmy stabilne procedury nadzoru i raportowania w USA,
- a wszystkie wizyty monitoringowe (IMV1) zakończyły się **bez istotnych uwag audytowych.**

To ogromny krok naprzód – **PregnaOne oficjalnie rozpoczął swoją ścieżkę FDA.** Wspólnie z zespołem Curavit i partnerem Nuvo przygotowujemy się do kolejnych etapów, które przybliżają nas do zatwierdzenia rozwiązania na największym rynku telemedycznym świata.

Jednocześnie kontynuujemy ekspansję w innych kierunkach. Po uzyskaniu w lipcu zgody na wprowadzenie Pregnabit Pro i Pregnabit Cloud do obrotu w **Arabii Saudyjskiej**, prowadzimy rozmowy z partnerami w regionie Zatoki Perskiej, a **nasz zespół R&D** pracuje nad integracją nowych funkcjonalności analitycznych w PregnaOne Cloud.

Nasze fundamenty finansowe pozostają stabilne – zrealizowaliśmy zapowiedziane finansowanie na proces FDA i utrzymujemy dyscyplinę kosztową. W połączeniu z rosnącym zaufaniem partnerów klinicznych i regulatorów tworzy to wyjątkowo solidną pozycję startową na 2026 rok.

Patrząc w przyszłość, widzimy Nestmedic nie tylko jako firmę technologiczną, ale jako **twórcę nowego standardu opieki prenatalnej**, opartego na precyzji, komforcie i globalnym dostępie do zdalnej diagnostyki.

Dziękujemy Państwu – inwestorom, partnerom i pracownikom – za zaufanie i wiarę w naszą misję. To dzięki Wam możemy z pełnym przekonaniem powiedzieć: **najlepsze dopiero przed nami.**

Dziękujemy, że jesteście Państwo z nami.

Z wyrazami szacunku,

Jacek Gnich

Prezes Zarządu

2 Wstęp

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

Na dzień 30 września 2025 roku („Dzień Bilansowy”, „Data Bilansowa”) kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosił 4.311.366,20 zł i składał się z 43.113.662 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

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

Źródłem danych w Raporcie, o ile nie wskazano inaczej, jest Nestmedic S.A. i Grupa Kapitałowa. Dniem publikacji Raportu („Dzień Raportu”, „Data Raportu”) jest dzień 10 listopada 2025 roku.

Na Datę Raportu kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosi 4.311.366,20 zł i składa się z 43.113.662 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje”).

Przez skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozumie się skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (obejmujące Spółkę i Spółkę Zależną) za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku („Okres Sprawozdawczy”) sporządzone według polskich zasad rachunkowości. Przez skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe rozumie się skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 września 2025 roku sporządzone według polskich zasad rachunkowości.

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

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

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

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

3 Spis treści

1 List Prezesa Zarządu	2
2 Wstęp	3
3 Spis treści.....	4
4 Informacje o Emitencie	5
5 Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	9
6 Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	10
7 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres III kwartału 2025 roku	11
8 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres III kwartału 2025 roku	22
9 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	33
10. Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	40
11. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2025 roku	47
12. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	54
13. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	54
14. Informacje na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	54
15. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	54
16. Wskazanie przyczyn nie sporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nie objętej konsolidacją	55
17. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	55
18. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania Raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	56
19. Informacje o zatrudnieniu	56
20. Oświadczenie Zarządu i zatwierdzenie do publikacji	56

4 Informacje o Emitencie

4.1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	Nestmedic Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Pasymska 20, 01-993 Warszawa
KRS:	0000665017
REGON:	0022455255
NIP:	8943054930
Numer telefonu:	+48 664 346 559
Adres internetowy:	http://nestmedic.com/
E-mail:	ir@nestmedic.com
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy na Dzień Raportu:	4.311.366,20 zł

4.2. Zarząd

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

Jacek Gnich	Prezes Zarządu
Beata Turlejska	Wiceprezes Zarządu

W Okresie Sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

4.3. Rada Nadzorcza

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

Armin Burckhardt	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Dynowski	Członek Rady Nadzorczej
Kamil Gorzelnik	Członek Rady Nadzorczej
Aleksandra Puton-Pabijan	Członek Rady Nadzorczej
Alexander Link	Członek Rady Nadzorczej

W Okresie Sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

4.4. Kapitał zakładowy

Na Dzień Bilansowy i na Dzień Raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosił 4.311.366,20 zł i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składały się 43.113.662 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

4.5. Opis działalności

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

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

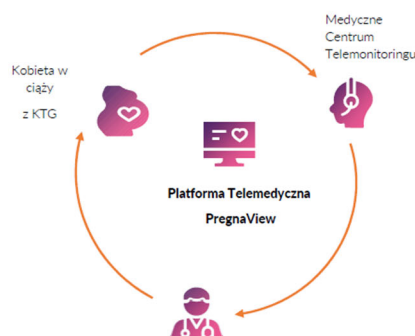
Projekt wychodzi naprzeciw nowym kierunkom świadczenia opieki medycznej i stwarza możliwość sprawowania opieki nad kobietami w ciąży w ramach usług telemedycznych, co będzie miało również wpływ na zwiększenie efektywności biznesowej gabinetów ginekologiczno-położniczych oraz usług położniczych. Emitent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

4.6. Projekty realizowane przez Emitenta i Grupę Kapitałową

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



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



Główne cechy Pregnabit Pro:

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



4.7. Historia Emitenta i Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5 Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024
	tys.PLN	tys.PLN	tys.EUR	tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	126,23	113,76	29,64	26,56
Koszty działalności operacyjnej	1 237,14	1 351,81	290,49	315,55
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 025,60)	(1 152,71)	(240,82)	(269,07)
Amortyzacja	221,83	247,87	52,09	57,86
EBITDA	(803,77)	(904,84)	(188,73)	(211,21)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 188,36)	(1 229,15)	(279,04)	(286,92)
Zysk (strata) netto	(1 188,36)	(1 229,15)	(279,04)	(286,92)
Średnia ważona liczba akcji	37 131 483	26 502 437	37 131 483	26 502 437
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,03)	(0,05)	(0,01)	(0,01)
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,03)	(0,05)	(0,01)	(0,01)
	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 372,47)	(864,06)	(557,07)	(201,70)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(79,00)	(50,00)	(18,55)	(11,67)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	640,20	-	149,44
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 451,47)	(273,87)	(575,62)	(63,93)
	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
	tys.PLN	tys.PLN	tys.EUR	tys.EUR
Aktywa razem	12 528,26	11 724,71	2 934,57	2 739,99
Aktywa trwałe	6 473,56	7 276,70	1 516,34	1 700,52
Aktywa obrotowe	6 054,71	4 448,01	1 418,23	1 039,47
Zobowiązania razem	6 906,95	8 975,80	1 617,86	2 097,59
zobowiązania długoterminowe	2 926,57	6 239,97	685,51	1 458,24
zobowiązania krótkoterminowe	3 980,39	2 735,83	932,35	639,35
Kapitał własny	5 621,31	2 748,91	1 316,71	642,40
Kapitał podstawowy	4 311,37	2 954,14	1 009,88	690,36

Liczba akcji na koniec okresu	43 113 662	29 541 404	43 113 662	29 541 404
Wartość księgowa na jedną akcję [zł i EUR]	0,13	0,09	0,03	0,02

6 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024
	tys.PLN	tys.PLN	tys.EUR	tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	159,75	170,99	37,51	39,91
Koszty działalności operacyjnej	1 346,80	1 448,64	316,24	338,15
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 088,50)	(1 126,24)	(255,59)	(262,89)
Amortyzacja	221,83	247,87	52,09	57,86
EBITDA	(866,67)	(878,37)	(203,50)	(205,04)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 173,87)	(1 152,68)	(275,63)	(269,07)
Zysk (strata) netto	(1 173,87)	(1 152,68)	(275,63)	(269,07)
Średnia ważona liczba akcji	37 131 483	26 502 437	37 131 483	26 502 437
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,03)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,03)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 453,68)	(907,21)	(576,14)	(211,77)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	640,20	-	149,44
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 453,68)	(267,01)	(576,14)	(62,33)
	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
	tys.PLN	tys.PLN	tys.EUR	tys.EUR
Aktywa razem	12 553,86	11 796,50	2 940,57	2 756,77
Aktywa trwałe	6 473,56	7 276,70	1 516,34	1 700,52
Aktywa obrotowe	6 080,30	4 519,80	1 424,23	1 056,25
Zobowiązania razem	6 864,90	8 935,92	1 608,01	2 088,27
zobowiązania długoterminowe	2 927,57	6 239,97	685,74	1 458,24
zobowiązania krótkoterminowe	3 937,34	2 695,95	922,27	630,03

Kapitał własny	5 688,96	2 860,58	1 332,56	668,50
Kapitał podstawowy	4 311,37	2 954,14	1 009,88	690,36
Liczba akcji na koniec okresu	43 113 662	29 541 404	43 113 662	29 541 404
Wartość księgowa na jedną akcję [zł i EUR]	0,13	0,10	0,03	0,02

7 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres III kwartału 2025 roku

7.1. Bilans jednostkowy – Aktywa

		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2024
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A.	Aktywa trwałe	6 473,56	6 676,99	7 091,58	7 276,70
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 005,35	6 193,39	6 581,21	6 758,29
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 005,35	6 193,39	6 581,21	6 758,29
	2. Wartość firmy	-	-	-	-
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	389,53	404,93	431,99	352,44
	1. Środki trwałe	389,53	404,93	431,99	352,44
	a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-	-
	b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-	-
	c. urządzenia techniczne i maszyny	23,74	25,07	16,88	30,41
	d. środki transportu	58,54	72,05	99,07	112,58
	e. inne środki trwałe	307,25	307,8	316,04	209,45
	2. Środki trwałe w budowie	-	-	-	-

		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2024
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	43,45	43,45	43,45	137,87
	1. Nieruchomości	-	-	-	-
	2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	4. Inne inwestycje długoterminowe	43,45	43,45	43,45	137,87
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35,23	35,23	34,94	28,10
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35,23	35,23	34,94	28,10
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe	6 054,71	7 407,06	4 034,91	4 448,01
I.	Zapasy	3 403,37	3 383,24	3 412,58	3 946,46
	1. Materiały	97,29	147,9	89,94	124,75
	2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
	3. Produkty gotowe	3 306,08	3 235,34	3 322,63	3 817,01
	4. Towary	-	-	-	-
	5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	4,70
II.	Należności krótkoterminowe	790,03	657,53	337,05	311,44
	1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	3. Należności od pozostałych jednostek	790,03	657,53	337,05	311,44
	a. z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	162,45	139,66	9,01	14,15

		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2024
	- do 12 miesięcy	162,45	139,66	9,01	14,15
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	449,25	344,99	193,91	181,37
	c. inne	178,32	172,88	134,12	115,91
	d. dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	323,69	2 775,17	228,81	92,44
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	323,69	2 775,17	228,81	92,44
	a. w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	b. w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	323,69	2 775,17	228,81	92,44
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	323,69	2 775,17	228,81	92,44
	- inne środki pieniężne	-	-	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 537,62	591,13	56,47	97,67
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM		12 528,26	14 084,05	11 126,49	11 724,71

7.2. Bilans jednostkowy – Pasywa

		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2024
		tys.zł	tys.zł	tys.zł	tys.zł
A.	Kapitał własny	5 621,31	6 809,67	3 022,49	2 748,91
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 311,37	4 311,37	2 954,14	2 954,14
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	29 020,60	29 020,60	22 786,25	29 472,59
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	29 020,60	29 020,60	22 786,25	29 472,59
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	318,04	318,04	2 068,04	318,04
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(24 785,93)	(24 785,93)	(19 293,62)	(25 927,37)
VI.	Zysk (strata) netto	(3 242,77)	(2 054,41)	(5 492,32)	(4 068,50)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 906,95	7 274,38	8 104,01	8 975,80
I.	Rezerwy na zobowiązania	196,60	196,60	196,31	182,95
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35,23	35,23	34,94	28,10
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	161,37	161,37	161,37	154,85
	- długoterminowe	25,59	25,59	25,59	-
	- krótkoterminowe	135,79	135,79	135,79	154,85
	3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	117,70	117,70	117,70	2 835,29
	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	2 683,76
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	3. Wobec pozostałych jednostek	117,70	117,70	117,70	151,53
	a. kredyty i pożyczki	-	-	-	-
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c. inne zobowiązania finansowe	117,70	117,70	117,70	151,53
	d. zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
	e. inne	-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 980,39	4 269,53	4 812,86	2 735,83
	1. Wobec jednostek powiązanych	2 840,33	2 802,30	3 289,93	1 188,84

	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2024
a. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	44,04	30,83	4,40	44,04
- do 12 miesięcy	44,04	30,83	4,40	44,04
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b. inne	2 796,29	2 771,47	3 285,52	1 144,80
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	1 140,06	1 467,23	1 522,93	1 546,99
a. kredyty i pożyczki	653,77	646,21	939,18	1 188,69
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c. Inne zobowiązania finansowe	3,53	13,43	33,83	34,84
d. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	381,57	729,49	268,71	166,18
- do 12 miesięcy	381,57	729,49	268,71	166,18
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	-	-
f. zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i innych tytułów publicznoprawnych	89,10	74,89	211,01	127,12
h. z tytułu wynagrodzeń	7,89	3,23	70,20	30,16
i. inne	4,20	-	-	-
4. Fundusze specjalne	-	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 612,27	2 690,55	2 977,14	3 221,73
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 612,27	2 690,55	2 977,14	3 221,73
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	2 612,27	2 690,55	2 977,14	3 221,73
PASYWA RAZEM	12 528,26	14 084,05	11 126,49	11 724,71

7.3. Rachunek zysków i strat jednostkowy

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	126,23	552,16	113,76	391,50
	- od jednostek powiązanych	21,48	64,45	32,23	64,45
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	118,68	227,15	41,78	127,66
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7,55	325,01	71,98	263,84
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 237,14	3 657,84	1 351,81	4 282,61
I.	Amortyzacja	221,83	673,49	247,87	767,15
II.	Zużycie materiałów i energii	12,04	33,45	8,49	33,33
III.	Usługi obce	709,41	2 014,63	557,98	1 901,19
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8,15	21,69	12,85	28,43
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	193,97	538,96	315,09	995,77
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	43,86	121,75	105,24	346,85
	- emerytalne	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	42,99	151,65	39,93	110,31
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4,90	102,23	64,36	99,58
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 110,91)	(3 105,68)	(1 238,04)	(3 891,10)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	99,34	355,48	98,54	295,65
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	80,16	240,48	80,16	240,48
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	19,17	57,37	18,38	55,17
IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	57,62	-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	14,01	102,85	13,21	42,21
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13,76	42,51	13,21	39,64
III.	Inne koszty operacyjne	0,25	60,34	-	2,57
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 025,60)	(2 853,07)	(1 152,71)	(3 637,67)
G.	Przychody finansowe	23,89	69,95	21,31	63,03

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	23,89	69,95	21,31	63,03
	- od jednostek powiązanych	23,89	69,95	21,31	63,03
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	186,65	459,65	97,75	493,87
I.	Odsetki, w tym:	32,38	115,04	18,70	91,25
	- dla jednostek powiązanych	24,82	72,95	17,00	80,78
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	102,89	264,95	71,31	374,03
IV.	Inne	51,39	79,67	7,74	28,59
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(1 188,36)	(3 242,77)	(1 229,15)	(4 068,50)
J.	ZYSK (STRATA) BRUTTO	(1 188,36)	(3 242,77)	(1 229,15)	(4 068,50)
K.	PODATEK DOCHODOWY	-	-	-	-
L.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
M.	ZYSK(STRATA)NETTO	(1 188,36)	(3 242,77)	(1 229,15)	(4 068,50)

7.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostkowe

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
	tys.zł	tys.zł	tys.zł	tys.zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 809,67	2 466,56	3 247,92	1 424,73
- korekty błędów	-	555,93	-	1 823,19
Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach (BO)	6 809,67	3 022,49	3 247,92	3 247,92
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	4 311,37	2 954,14	2 954,14	2 464,33
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	1 357,23	-	489,81
a) zwiększenie (z tytułu)	-	1 357,23	-	489,81
- emisji akcji	-	1 357,23	-	489,81
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 311,37	4 311,37	2 954,14	2 954,14
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	29 020,60	22 786,25	29 472,59	24 275,96
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	6 234,36	-	5 196,64
a) zwiększenie (z tytułu)	-	6 239,36	-	5 196,64
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	6 239,36	-	5 196,64
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	5,00	-	-
- pokrycie straty za rok 2023	-	-	-	-
-pokrycie kosztów emisji	-	5,00	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	29 020,60	29 020,60	29 472,59	29 472,59
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	318,04	2 068,04	318,04	316,69
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	(1 750,00)	-	1,35
a) zwiększenie z tytułu emisji akcji	-	5 846,58	-	5 197,99
b) zmniejszenie (przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy)	-	7 596,58	-	5 196,64
c) zwiększenie korekta 2024	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	318,04	318,04	318,04	318,04
7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(24 785,94)	(19 293,62)	(19 293,62)	(19 293,62)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
-korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(24 785,94)	(19 293,62)	(25 927,37)	(19 293,62)
-korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(24 785,94)	(19 293,62)	(25 927,37)	(19 293,62)
a) zwiększenie (strata)	(2 054,41)	(5 492,32)	(2 839,35)	(6 338,62)
b) zwiększenie korekty	0,01	-	-	(295,13)
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(26 840,34)	(24 785,94)	(28 766,72)	(25 927,37)
7.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8. Wynik netto	(1 188,36)	(3 242,77)	(1 229,15)	(4 068,50)
a) zysk netto	-	-	-	-
b) strata netto	(1 188,36)	(3 242,77)	(1 229,15)	(4 068,50)
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu	5 621,31	5 621,30	2 748,91	2 748,91
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	5 621,31	5 621,30	2 748,91	2 748,91

7.5. Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto	(1 188,36)	(3 242,77)	(1 229,15)	(4 068,50)
II.	Korekty razem	(1 184,11)	(1 440,12)	365,09	711,07
	1. Amortyzacja	221,83	673,49	247,87	767,15
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(4,65)	-	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8,49	39,74	(2,61)	28,22
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	84,50	209,77	51,21	634,26
	5. Zmiana stanu rezerw	-	0,29	-	11,11
	6. Zmiana stanu zapasów	(20,12)	9,21	63,93	(2,42)
	7. Zmiana stanu należności	(132,50)	(452,98)	178,29	107,22
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(321,53)	(57,82)	(240,74)	(366,92)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 024,77)	(1 846,30)	67,14	(260,26)
	10. Inne korekty	(0,01)	(10,86)	-	(207,29)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 372,47)	(4 682,89)	(864,06)	(3 357,42)
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	-	-	-	-
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	79,00	195,00	50,00	311,00
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	79,00	195,00	50,00	311,00
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	79,00	195,00	50,00	311,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	79,00	195,00	50,00	311,00

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(79,00)	(195,00)	(50,00)	(311,00)
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	-	5 197,77	640,20	3 700,80
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	4 760,00	-	1 400,80
	2. Kredyty i pożyczki	-	437,77	640,20	2 300,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	-	225,00	-	28,53
	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	-	225,00	-	-
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
	8. Odsetki	-	-	-	-
	9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	28,53
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	4 972,77	640,20	3 672,27
D	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	(2 451,47)	94,88	(273,87)	3,85
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	(2 451,47)	94,88	(273,87)	3,85
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 775,17	228,81	366,31	88,60
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	323,69	323,69	92,44	92,44

8 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres III kwartału 2025 roku

8.1. Bilans skonsolidowany – Aktywa

		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2024
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A.	Aktywa trwałe	6 473,56	6 676,99	7 091,58	7 276,70
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 005,35	6 193,39	6 581,21	6 758,29
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 005,35	6 193,39	6 581,21	6 758,29
	2. Wartość firmy	-	-	-	-
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	389,53	404,93	431,99	352,44
	1. Środki trwałe	389,53	404,93	431,99	352,44
	a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-	-
	b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-	-
	c. urządzenia techniczne i maszyny	23,74	25,07	16,88	30,41
	d. środki transportu	58,54	72,05	99,07	112,58
	e. inne środki trwałe	307,25	307,80	316,04	209,45
	2. Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	43,45	43,45	43,45	137,87
	1. Nieruchomości	-	-	-	-

		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2024
	2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	4. Inne inwestycje długoterminowe	43,45	43,45	43,45	137,87
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35,23	35,23	34,94	28,10
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35,23	35,23	34,94	28,10
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe	6 080,30	7 435,49	4 117,51	4 519,80
I.	Zapasy	3 403,37	3 383,24	3 412,58	3 946,46
	1. Materiały	97,29	147,90	89,94	124,75
	2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
	3. Produkty gotowe	3 306,08	3 235,34	3 322,63	3 817,01
	4. Towary	-	-	-	-
	5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	4,70
II.	Należności krótkoterminowe	814,86	682,99	377,66	373,84
	1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	3. Należności od pozostałych jednostek	814,86	682,99	377,66	373,84
	a. z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	171,24	147,84	37,28	40,60
	- do 12 miesięcy	171,24	147,84	37,28	40,60
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-

		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2024
	b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	465,30	362,27	206,26	204,15
	c. inne	178,32	172,88	134,12	129,09
	d. dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	324,45	2 778,13	270,64	101,60
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	324,45	2 778,13	270,64	101,60
	a. w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-	-	-
	b. w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
	c. w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	d. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	324,45	2 778,13	270,64	101,60
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	324,45	2 778,13	270,64	101,60
	- inne środki pieniężne	-	-	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 537,62	591,13	56,63	97,91
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM		12 553,86	14 112,48	11 209,09	11 796,50

8.2. Bilans skonsolidowany – Pasywa

		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2024
		tys.zł	tys.zł	tys.zł	tys.zł
A.	Kapitał własny	5 688,96	6 862,83	3 080,55	2 860,58
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 311,37	4 311,37	2 954,14	2 954,14
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	29 020,60	29 020,60	22 786,25	29 472,59
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	29 020,60	29 020,60	22 786,25	29 472,59
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	318,04	318,04	2 068,04	318,04
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(24 727,88)	(24 727,88)	(19 347,79)	(25 981,54)
VII.	Zysk (strata) netto	(3 233,17)	(2 059,30)	(5 380,09)	(3 902,66)
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B.	Kapitał mniejszości	-	-	-	-
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 864,90	7 249,65	8 128,55	8 935,92
I.	Rezerwy na zobowiązania	196,60	196,60	196,31	182,95
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35,23	35,23	34,94	28,10
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	161,37	161,37	161,37	154,85
	- długoterminowe	25,59	25,59	25,59	-
	- krótkoterminowe	135,79	135,79	135,79	154,85
	3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	117,70	117,70	117,70	2 835,29
	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	2 683,76
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	3. Wobec pozostałych jednostek	117,70	117,70	117,70	151,53
	a. kredyty i pożyczki	-	-	-	-
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c. Inne zobowiązania finansowe	117,70	117,70	117,70	151,53

		Stan na 30.09.2025	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2024
	d. zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
	e. inne	-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 937,34	4 243,80	4 836,40	2 695,95
	1. Wobec jednostek powiązanych	2 796,29	2 771,47	3 285,52	1 144,80
	a. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	-	-	-	-
	b. inne	2 796,29	2 771,47	3 285,52	1 144,80
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	3. Wobec pozostałych jednostek	1 141,05	1 472,34	1 550,87	1 551,15
	a. kredyty i pożyczki	653,77	646,21	939,18	1 188,69
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c. Inne zobowiązania finansowe	3,53	13,43	33,83	34,84
	d. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	382,57	734,59	296,65	170,35
	- do 12 miesięcy	382,57	734,59	296,65	170,35
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	e. zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
	f. zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
	g. z tytułu podatków , ceł , ubezpieczeń i innych świadczeń	89,10	74,89	211,01	127,12
	h. z tytułu wynagrodzeń	7,89	3,23	70,20	30,16
	i. inne	4,20	-	-	-
	4. Fundusze specjalne	-	-	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 613,27	2 691,55	2 978,14	3 221,73
	1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 613,27	2 691,55	2 978,14	3 221,73
	- długoterminowe	-	-	-	-
	- krótkoterminowe	2 613,27	2 691,55	2 978,14	3 221,73
	PASYWA RAZEM	12 553,86	14 112,48	11 209,09	11 796,50

8.3. Rachunek zysków i strat skonsolidowany

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
		tys.zł	tys.zł	tys.zł	tys.zł
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	159,75	655,56	170,99	571,13
	- od jednostek powiązanych	-	-		-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	152,20	330,55	99,00	307,28
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7,55	325,01	71,98	263,84
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 346,80	3 983,27	1 448,64	4 647,02
I.	Amortyzacja	221,83	673,49	247,87	767,15
II.	Zużycie materiałów i energii	12,04	33,45	8,49	33,33
III.	Usługi obce	816,54	2 334,25	652,90	2 261,53
IV.	Podatki i opłaty	10,67	27,49	14,75	32,27
	- w tym podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	193,97	538,96	315,09	995,77
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	43,86	121,75	105,24	346,85
	- w tym emerytalne	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	42,99	151,65	39,93	110,53
VII.	I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4,90	102,23	64,36	99,58
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 187,04)	(3 327,70)	(1 277,65)	(4 075,89)
D.	Pozostałe przychody operacyjne	99,33	355,48	151,41	295,65
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	80,16	240,48	80,16	240,48
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	19,17	57,37	71,25	55,17
IV.	Inne przychody operacyjne	-	57,62	-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,79	64,63	-	2,57
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,54	2,87	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	0,24	61,75	-	2,57
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 088,50)	(3 036,86)	(1 126,24)	(3 782,82)

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
G.	Przychody finansowe	-	-	-	-
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	85,37	196,31	26,44	119,84
I.	Odsetki, w tym:	33,99	116,65	18,70	91,25
	- dla jednostek powiązanych	24,82	72,95	17,00	80,78
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(0,78)	-	-	-
IV.	Inne	51,39	79,67	7,74	28,59
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(1 173,87)	(3 233,17)	(1 152,68)	(3 902,66)
K.	Odpis wartości firmy	-	-	-	-
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
M	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-	-	-
N.	N. ZYSK (STRATA) BRUTTO	(1 173,87)	(3 233,17)	(1 152,68)	(3 902,66)
O.	PODATEK DOCHODOWY	-	-	-	-
P.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-	-	-
R.	ZYSK (STRATA) NETTO	(1 173,87)	(3 233,17)	(1 152,68)	(3 902,66)

8.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
		tys.zł	tys.zł	tys.zł	tys.zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		6 862,83	2 547,88	3 325,73	1 360,99
	- korekty błędów	-	532,67	-	1 964,74
Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach (BO)		6 862,83	3 080,55	3 325,73	3 325,73
1. Kapitał podstawowy na początek okresu		4 311,37	2 954,14	2 954,14	2 954,14
	1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	1 357,23	-	489,81
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	1 357,23	-	489,81
	- emisji akcji	-	1 357,23	-	489,81
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- umorzenia akcji	-	-	-	-
	1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 311,37	4 311,37	2 954,14	2 954,14
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-	-	-	-
	2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu		-	-	-	-
	3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu		29 020,60	22 786,25	29 472,60	24 275,96
	4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	6 234,36	-	5 196,64
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	6 239,36	-	5 196,64
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	6 239,36	-	5 196,64
	- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	5,00	-	-
	- pokrycie straty za rok 2023	-	-	-	-
	-pokrycie kosztów emisji	-	5,00	-	-
	4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	29 020,60	29 020,60	29 472,60	29 472,60
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-	-	-
	5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
	5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		318,04	2 068,04	318,04	316,69

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	(1 750,00)	-	1,35
a)	zwiększenie z tytułu emisji akcji	-	5 846,58	-	5 197,99
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	7 596,58	-	5 196,64
c)	zwiększenie korekta 2024	-	-	-	-
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	318,04	318,04	318,04	318,04
7.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(25 763,06)	(19 347,79)	(19 215,81)	(19 226,72)
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-	-	-
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(24 727,89)	(19 347,79)	(25 981,55)	(19 215,81)
	-korekty błędów podstawowych	-	-	-	(10,91)
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(24 727,89)	(19 347,79)	(25 981,55)	(19 226,72)
a)	zwiększenie (strata)	(2 059,30)	(5 380,09)	(2 749,98)	(6 480,17)
b)	zwiększenie korekty	0,02	-	-	(274,65)
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(26 787,18)	(24 727,89)	(28 731,53)	(25 981,55)
7.7.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
8.	Wynik netto	(1 173,87)	(3 233,17)	(1 152,68)	(3 902,66)
a)	zysk netto	-	-	-	-
b)	strata netto	(1 173,87)	(3 233,17)	(1 152,68)	(3 902,66)
c)	odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu	5 688,96	5 688,95	2 860,58	2 860,58
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	5 688,96	5 688,95	2 860,58	2 860,58

8.5. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (Strata) netto	(1 173,87)	(3 233,17)	(1 152,68)	(3 902,66)
II.	Korekty razem	(1 279,81)	(1 675,48)	245,47	239,50
	1. Amortyzacja	221,83	673,49	247,87	767,15
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(4,65)	-	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	32,38	109,68	18,70	91,25
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(18,39)	(55,17)	(38,54)	198,21
	5. Zmiana stanu rezerw	-	0,29	-	11,11
	6. Zmiana stanu zapasów	(20,12)	9,21	63,93	(2,42)
	7. Zmiana stanu należności	(131,87)	(437,20)	169,75	70,91
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(338,85)	(124,41)	(280,81)	(393,91)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 024,77)	(1 846,14)	64,57	(327,39)
	10. Inne korekty	(0,01)	(0,56)	-	(175,41)
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 453,68)	(4 908,66)	(907,21)	(3 663,16)
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	-	-	-	-
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	-	-	-	-
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-	-	-

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2024	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2024
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	-	5 197,77	640,20	3 700,80
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	4 760,00	-	1 400,80
	2. Kredyty i pożyczki	-	437,77	640,20	2 300,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	-	235,31	-	37,30
	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	-	225,00	-	-
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
	8. Odsetki	-	10,31	-	8,77
	9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	28,53
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	4 962,46	640,20	3 663,50
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	(2 453,68)	53,81	(267,01)	0,34
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(2 453,68)	53,81	(267,01)	0,34
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 778,13	270,64	368,61	101,25
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	324,45	324,45	101,60	101,60

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

9.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

9.2.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Rachunek zysków i strat Emitent sporządził w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

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

9.2.2. Metody wyceny aktywów i pasywów

9.2.2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych	10%
Oprogramowanie	50%

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

9.2.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

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

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

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

9.2.2.3. Metody dokonywania amortyzacji

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

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

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

9.2.2.4. Inwestycje

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

9.2.2.5. Inwestycje w jednostki podporządkowane

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

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

9.2.2.6. Trwała utrata wartości aktywów

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

9.2.2.7. Leasing

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

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

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

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

9.2.2.8. Zapasy

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

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

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania wycenia się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego

kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

9.2.2.10. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

9.2.2.11. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

9.2.2.12. Kapitał własny

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

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

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

9.2.2.13. Rezerwy na zobowiązania

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

9.2.2.14. Podatek dochodowy

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

9.2.2.15. Odroczony podatek dochodowy

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

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy

transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

9.2.2.16. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30.09.2025	30.09.2024
EUR	4,2692	4,2791
USD	3,6315	3,8193

9.2.2.17. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Emitenta stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

9.2.2.18. Zobowiązania finansowe

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

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

9.2.3. Metody ustalenia wyniku finansowego

9.2.3.1. Przychody i koszty

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

9.2.3.2. Przychody ze sprzedaży

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

9.2.3.3. Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

9.2.3.4. Podatek dochodowy

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

9.2.3.5. Dotacje

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

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

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

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

9.2.3.6. Różnice kursowe

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

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

10.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

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

10.2. Zasady konsolidacji

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

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

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

10.3. Metody wyceny aktywów i pasywów

10.3.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych	10%
Oprogramowanie	50%

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

10.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

10.3.3. Metody dokonywania amortyzacji

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

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

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

10.3.4. Inwestycje

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

10.3.5. Trwała utrata wartości aktywów

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

10.3.6. Leasing

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

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

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

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

10.3.7. Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

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

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

10.3.9. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

10.3.10. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

10.3.11. Kapitał własny

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

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

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

10.3.12. Rezerwy na zobowiązania

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

10.3.13. Podatek dochodowy

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

10.3.14. Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań

przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

10.3.15. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30.09.2025	30.09.2024
EUR	4,2692	4,2791
USD	3,6315	3,8193

10.3.16. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez jednostki z Grupy stanowiących ich instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

10.3.17. Zobowiązania finansowe

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

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

10.4. Metody ustalania wyniku finansowego

10.4.1. Przychody i koszty

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

10.4.2. Przychody ze sprzedaży

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

10.4.3. Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

10.4.4. Podatek dochodowy

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

10.4.5. Dotacje

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

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

Otrzymane dotacje przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wykonanie prac rozwojowych ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. Z chwilą rozpoczęcia

amortyzacji środków trwałych i/lub kosztów zakończonych prac rozwojowych sfinansowanych w całości lub w części z dotacji, następuje równolegle do amortyzacji stopniowe odpisywanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne. W bilansie wykazuje się kwotę netto dotacji, a więc kwotę otrzymaną pomniejszoną o odpisy dokonane równolegle do amortyzacji.

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

10.4.6. Różnice kursowe

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

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

11.1. Komentarz dotyczący sytuacji finansowej i specyfiki działalności

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

Grupa Kapitałowa oraz Spółka wygenerowały stratę netto za III kwartał 2025 roku na poziomie odpowiednio 1 173,83 tys., oraz 1 188,36 tys. Na wyniki osiągane przez Emitenta w ostatnim kwartale miały wpływ między innymi koszty usług obcych związanych z realizacją wdrożenia rozwiązania Pregnabit Pro na rynku amerykańskim. W trzecim kwartale 2025 roku Grupa odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży, które wyniosły 159,75 tysięcy PLN w stosunku do 170,99 tysięcy PLN osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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

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

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

2. Budowanie Zaufania: Kolejnym krokiem jest budowanie zaufania poprzez udostępnianie referencji, case studies oraz przekonujących dowodów skuteczności swoich rozwiązań. To pozwala potencjalnym klientom poczuć się pewniej i zainteresować się ofertą Spółki. W ostatnim okresie Emitent inwestował w wiele badań pilotażowych potwierdzających skuteczność rozwiązania. Między innymi, w prestiżowym czasopiśmie *Telemedicine Reports* opublikowane zostało badanie na urządzeniach Pregnabit Pro “Domowa kardiografia w ciążach wysokiego ryzyka: retrospektywne badanie wykonalności i samopoczucia pacjentek”, potwierdzone przez Komisję Bioetyczną Dolnośląskiej Izby Lekarskiej we Wrocławiu. W bieżącym okresie sprawozdawczym braliśmy również udział w konferencji “Aktualności w położnictwie i ginekologii” w Warszawie. Ponadto uczestniczyliśmy w wydarzeniu „Strefa Dialogu Jutra. Dyskusja na rzecz terapii i leków cyfrowych”, które odbywało się w ramach posiedzenia Senackiego Zespołu ds. Innowacji. Rozwój nowoczesnych technologii coraz silniej wpływa na system ochrony zdrowia – zarówno w wymiarze organizacyjnym, jak i terapeutycznym. Celem spotkania było wspólne poszukiwanie praktycznych rozwiązań w gronie ekspertów, decydentów, przedstawicieli instytucji publicznych oraz twórców terapii cyfrowych. W trakcie wydarzenia odpowiedzieliśmy m.in. na pytania dotyczące:

- potrzeby stworzenia rejestru certyfikowanych aplikacji,
- potencjału refundacji terapii cyfrowych,
- niezbędnych zmian legislacyjnych.

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

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

Perspektywa i Wnioski:

Pomimo wykazanych strat, podpisane umowy dystrybucyjne oraz dalszy rozwój sprzedaży w trzecim kwartale 2025 roku sugerują obiecującą przyszłość. Emitent wykazuje determinację i wysiłek w dążeniu do osiągnięcia sukcesu, wdrażając nowe strategie sprzedażowe oraz kontynuując rozwijanie

swoich produktów. Wartościowe umowy dystrybucyjne, a także rozpoczęcie badań klinicznych w celu dopuszczenia naszego produktu na rynek amerykański otwierają drzwi do nowych rynków, co może przynieść wymierny wzrost w przyszłych wynikach finansowych.

Widoczne są efekty działań, podejmowanych w celu zinternalizowania sprzedaży produktów. W Stanach Zjednoczonych w sierpniu Spółka otrzymała ostateczną zgodę na przeprowadzenie badań klinicznych, które są kluczowym etapem w procedurze rejestracji przez FDA. Aktualnie Spółka realizuje kolejne etapy tych badań. Dodatkowo, Spółka uzyskała również formalną zgodę na dopuszczenie Pregnabit Pro i Pregnabit Cloud do obrotu w Arabii Saudyjskiej.

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

Dynamiczny Wzrost Działalności Sprzedażowej i Badań w Nestmedic S.A

Podsumowanie Wyników Badań i Sprzedaży B2B:

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

W trzecim kwartale 2025 roku liczba wykonanych badań wyniosła 5941, utrzymany został istotny wzrost w stosunku do analogicznego kwartału roku 2024, kiedy liczba badań wyniosła 4 376.

Perspektywa na Przyszłość:

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

11.2. Poniżej przedstawiono istotne wydarzenia z minionego kwartału:

11.2.1. Zawarcie istotnej umowy dotyczącej badań klinicznych w związku z planowaną rejestracją produktu medycznego w FDA

W dniu 2 lipca 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 28/2025 Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 2 lipca 2025 roku zawarta została umowa ramowa o świadczenie usług badań klinicznych (Master Clinical Research Services Agreement) oraz szczegółowy Statement of Work (zakres prac) z amerykańską firmą Curavit Clinical Research Corporation z siedzibą w Bostonie, USA. Przedmiotem umowy jest przeprowadzenie przez Curavit Clinical Research pełnego procesu organizacji i realizacji

badań klinicznych urządzenia PregnaOne - systemu do zdalnego monitoringu prenatalnego - w ramach badania o nazwie: "Use of In-Home Non-Stress Monitoring Device for Fetal Monitoring: A Nonsignificant Risk _NSR_ Device Study" (protokół nr 003). Celem podpisanej umowy jest realizacja badań klinicznych niezbędnych do złożenia wniosku o dopuszczenie produktu PregnaOne do obrotu na rynku amerykańskim przez FDA (U.S. Food and Drug Administration). Umowa obejmuje kompleksowy zakres usług CRO (ang. Clinical Research Organization, Organizacja Badań Klinicznych), w tym m.in. zarządzanie projektem, wybór i nadzór nad ośrodkami badawczymi, zarządzanie danymi, monitoring kliniczny oraz przygotowanie raportu końcowego (Clinical Study Report). Zgodnie z umową, badanie zostanie przeprowadzone wyłącznie na terytorium USA i obejmie do 50 uczestniczek. Planowany czas realizacji badania to 11 miesięcy od daty rozpoczęcia. Curavit zaangażuje jako podwykonawców m.in. Innovo Research, University of Utah oraz HCL Tech. Z uwagi na tajemnicę handlową, Emitent nie ujawnia wartości zawartej umowy. Niemniej jednak, całkowite koszty ukończenia procesu prowadzącego do rejestracji w FDA - obejmujące realizację badań klinicznych, raport końcowy, analizę statystyczną oraz wszelkie opłaty licencyjne i logistyczne - szacowane są przez Emitenta na około 2 miliony dolarów amerykańskich (USD).

11.2.2. Uzyskanie przez Emitenta zgody SFDA na dopuszczenie wyrobów medycznych do obrotu w Arabii Saudyjskiej

W dniu 25 lipca 2025 roku Zarząd Nestmedic S.A. raportem bieżącym ESPI nr 29/2025, w nawiązaniu do raportów ESPI nr 12/2023 z dnia 4 września 2023 roku, nr 15/2023 z dnia 19 października 2023 roku oraz nr 3/2024 z dnia 12 lutego 2024 roku, poinformował, iż wyroby medyczne Pregnabit Pro oraz Pregnabit Cloud uzyskały od Saudi Food and Drug Authority - SFDA tj. Saudyjski Urząd ds. Żywności i Leków oficjalne dopuszczenie do obrotu w postaci Medical Devices Marketing Authorization MDMA, ważne do dnia 24 lipca 2028 roku. Uzyskanie MDMA umożliwia komercjalizację wyrobów Nestmedic na terytorium Arabii Saudyjskiej i stanowi istotny krok w realizacji strategii ekspansji zagranicznej Spółki. Dostęp do nowego rynku może przełożyć się na zwiększenie przychodów ze sprzedaży w kolejnych okresach.

11.2.3. Uzyskanie warunkowej zgody IRB (WCG IRB) na prowadzenie badania klinicznego urządzenia PregnaOne

W dniu 4 sierpnia 2025 roku Zarząd Nestmedic S.A. raportem bieżącym ESPI nr 30/2025 poinformował, iż w dniu 28 lipca 2025 roku WCG IRB (Western Copernicus Group Institutional Review Board) wydała warunkową zgodę, tzw. "Conditional Approval", jako typowego, wstępnego etapu dla uzyskania pełnej zgody na prowadzenie badania klinicznego pt. "Use of In-Home Non-Stress Device for Fetal Monitoring: A Nonsignificant Risk NSR Device Study", dotyczącego urządzenia PregnaOne - domowego systemu monitorowania dobrostanu płodu. Zatwierdzone wstępnie dokumenty obejmują m.in. instrukcję użytkowania systemu PregnaOne (wersja 1.2), formularz wstępnej kwalifikacji pacjentek, instrukcję dla pacjenta, materiał wideo instruktażowy dotyczący systemu Pregnabit Pro, protokół badania wersja z 18 lipca 2025 roku, wzór formularza świadomej zgody pacjenta.

Zgoda IRB została wydana z warunkiem dokonania uzgodnień dotyczących zmian w formularzu świadomej zgody. Po zatwierdzeniu przez sponsora proponowanych zmian lub przesłaniu wersji alternatywnej formularza z uzasadnieniem, IRB podejmie decyzję o pełnym zatwierdzeniu dokumentacji.

Badanie prowadzone będzie w Stanach Zjednoczonych i stanowi element realizacji strategii komercjalizacji urządzenia PregnaOne na rynku amerykańskim.

O uzyskaniu pełnej zgody IRB Spółka poinformuje odrębnym raportem bieżącym.

11.2.4. Uzyskanie ostatecznej zgody IRB (WCG IRB) na badanie kliniczne urządzenia PregnaOne w USA

W dniu 6 sierpnia 2025 roku Zarząd Nestmedic S.A. raportem bieżącym ESPI nr 31/2025, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 30/2025 z dnia 4 sierpnia 2025 roku dotyczącego warunkowej zgody z dnia 28 lipca 2025 roku, poinformował, że w dniu 4 sierpnia 2025 roku Spółka uzyskała pełną zgodę Western Copernicus Group Institutional Review Board (WCG IRB) na przeprowadzenie badania klinicznego pt. "Use of In-Home Non-Stress Device for Fetal Monitoring: A Nonsignificant Risk NSR Device Study", dotyczącego urządzenia PregnaOne - innowacyjnego systemu do domowego monitorowania dobrostanu płodu. Zgoda obejmuje wszystkie wymagane dokumenty, w tym: protokół badania wersja z dnia 18 lipca 2025 roku, instrukcję użytkowania PregnaOne (wersja 1.2), formularze kwalifikacyjne oraz świadomej zgody pacjentki, instrukcje dla pacjentek, materiał wideo instruktażowy Pregnabit Pro.

Uzyskanie finalnej zgody IRB otwiera drogę do rozpoczęcia badania na terytorium Stanów Zjednoczonych, stanowiącego kluczowy etap w strategii wejścia urządzenia PregnaOne na rynek amerykański.

Zarząd uznał powyższe za istotny kamień milowy w komercjalizacji rozwiązań telemedycznych Spółki na rynku globalnym.

11.2.5. Zmiana stanu posiadania

Zarząd Emitenta raportem bieżącym ESPI nr 32/2025 z dnia 8 sierpnia 2025 roku przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 7 sierpnia 2025 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza 5HT Fundacja Rodzinna złożone w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Pełna treść otrzymanego zawiadomienia umieszczona została w załączeniu do raportu.

11.2.6. Zmiana stanu posiadania

Zarząd Emitenta raportem bieżącym ESPI nr 33/2025 z dnia 8 sierpnia 2025 roku przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 8 sierpnia 2025 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Krzysztofa Dynowskiego złożone w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Pełna treść otrzymanego zawiadomienia umieszczona została w załączeniu do raportu.

11.2.7. Przekazanie jednostkowego skonsolidowanego raportu kwartalnego za II kwartał 2025 roku

Raportem bieżącym EBI nr 25/2025 w dniu 11 sierpnia 2025 roku Zarząd Emitenta opublikował jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2025 roku.

11.2.8. Podjęcie przez Zarząd Emitenta decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

Zarząd Emitenta w dniu 13 sierpnia 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 26/2025 poinformował, że w dniu 13 sierpnia 2025 roku, na podstawie upoważnienia zawartego w § 4e Statutu Spółki oraz na podstawie art. 444 i art. 446 - 447 Kodeksu spółek handlowych ("KSH"), podjął uchwałę sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego z kwoty 4.311.366,20 zł do kwoty nie mniejszej niż 4.311.366,30 zł i nie większej niż 5.061.366,20 zł, tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 750.000,00 zł w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 7.500.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela Serii W o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje Serii W”). Zarząd ustalił, że cena emisyjna jednej Akcji Serii W wynosi 0,50 zł. W interesie Spółki, Zarząd pozbawił dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii W.

Z uwagi na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w raporcie, dokonano zmiany § 4 Statutu Nestmedic S.A. Pełna treść uchwały Zarządu Spółki oraz treść zmiany statutu znajduje się w załączniku do niniejszego raportu.

Celem emisji Akcji Serii W jest pozyskanie środków pieniężnych, które zostaną przeznaczone przez Spółkę m.in. na pokrycie bieżących kosztów związanych z przygotowaniem i złożeniem wniosku o dopuszczenie PregnaOne Pro na rynek amerykański przez amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków (FDA). Emisja Akcji Serii W stanowi kontynuację realizacji procesu finansowania Spółki zapoczątkowanego emisją akcji serii U (uchwała nr 03/05/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 5 maja 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii U z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii U do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Newconnect).

11.2.9. Zawarcie istotnych umów dotyczących badań klinicznych urządzenia PregnaOne System

Raportem bieżącym ESPI nr 34/2025 z dnia 11 września 2025 roku Zarząd Emitenta, w nawiązaniu do raportów bieżących ESPI nr 28/2025 z dnia 2 lipca 2025 roku, nr 30/2025 z dnia 4 sierpnia 2025 roku oraz nr 31/2025 z dnia 6 sierpnia 2025 roku, poinformował, iż w dniach 9-10 września 2025 roku Emitent podpisał trzy umowy typu Clinical Trial Agreement (CTA) dotyczące przeprowadzenia badań klinicznych urządzenia PregnaOne System klasa II, w ramach badania: "Use of In-Home Non-Stress Device for Fetal Monitoring: A Nonsignificant Risk NSR Device Study" (Protokół 004). Umowy zostały zawarte pomiędzy Spółką, Innovo Research, Inc. z siedzibą w 206 W. White Street Champaign, IL 61820 oraz następującymi placówkami medycznymi w Stanach Zjednoczonych: The Iowa Clinic, P.C. (West Des Moines, Iowa), Wilmington Health, PLLC (Wilmington, Karolina Północna), Christie Clinic, LLC (Champaign, Illinois). Badania kliniczne realizowane będą w formule wieloośrodkowej, z udziałem maksymalnie 50 pacjentek w całym projekcie, a udział pojedynczego ośrodka nie przekroczy 30 osób badanych. Celem badań jest ocena bezpieczeństwa i skuteczności systemu PregnaOne w warunkach domowego monitoringu dobrostanu płodu. Zawarcie powyższych umów stanowi kolejny etap realizacji strategii Spółki, zakładającej komercjalizację systemu PregnaOne na rynku amerykańskim i uzyskanie rejestracji FDA.

11.2.10. Otrzymanie zawiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki od osoby zobowiązanej

W dniu 29 września 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 35/2025 Emitent poinformował, że w dniu 29 września 2025 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16.04.2014r. w sprawie nadużyć na rynku (MAR) od: Leonarto Funds SCA, jako osoby blisko związanej z p. Beatą Turlejską - Wiceprezesem Zarządu oraz p. Aleksandrą Puton-Pabijan - Członkiem Rady Nadzorczej.

11.2.11. Aktualizacja statusu badania klinicznego PregnaOne w USA oraz rozpoczęcie rekrutacji pacjentek

Raportem bieżącym ESPI nr 36/2025 z dnia 30 września 2025 roku Zarząd Emitenta, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 30/2025 z dnia 4 sierpnia 2025 roku, w którym informowano o warunkowej zgodzie Western Copernicus Group Institutional Review Board (WCG IRB) na rozpoczęcie badania klinicznego, raportu bieżącego nr 31/2025 z dnia 6 sierpnia 2025 roku, w którym przekazano informację o uzyskaniu pełnej zgody IRB, oraz raportu bieżącego nr 34/2025 z dnia 11 września 2025 dotyczącego zawarcia umów z ośrodkami prowadzącymi badanie, poinformował o dalszych postępach w realizacji badania klinicznego pt. "Use of In-Home Non-Stress Device for Fetal Monitoring: A Nonsignificant Risk (NSR) Device Study", dotyczącego urządzenia PregnaOne - zdalnego systemu do monitorowania dobrostanu płodu. Ponadto Zarząd przekazał informację, iż w ostatnich tygodniach: z powodzeniem przeprowadzono wszystkie wizyty inicjujące w trzech amerykańskich ośrodkach klinicznych (tzw. SIV - Site Initiation Visit), zespoły medyczne zostały przeszkolone w zakresie prowadzenia badania oraz obsługi systemu PregnaOne, zakończono testy i walidację elektronicznego systemu zbierania danych (EDC), opracowanego we współpracy ze sponsorem. Wszystkie przypadki testowe zakończyły się wynikiem pozytywnym. Na podstawie powyższego, Zarząd poinformował, że w kolejnym tygodniu rozpocznie się rekrutacja pacjentek do badania klinicznego w wybranych lokalizacjach w Stanach Zjednoczonych. W raporcie wskazano też, że badanie stanowi kluczowy etap w strategii wejścia urządzenia PregnaOne na rynek amerykański oraz realizacji długoterminowych celów komercyjnych i technologicznych Spółki w obszarze nowoczesnej opieki okołoporodowej.

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

11.3.1 Otrzymanie zawiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki od osoby zobowiązanej

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

11.3.2 Zmiana stanu posiadania

Raportem bieżącym ESPI nr 38/2025 z dnia 3 października 2025 roku Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 2 października 2025 roku do Spółki wpłynęły zawiadomienia od akcjonariuszy Krzysztofa Dynowskiego oraz 5 HT Fundacja Rodzinna i Grażyny Pankiewicz złożone w

trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

11.3.3 Zawarcie umowy pożyczki

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

11.3.4 Podsumowanie subskrypcji akcji serii W

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

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

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

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

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

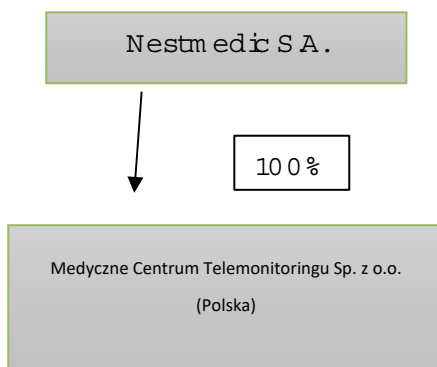
14. Informacje na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Brak istotnych zmian.

w

15. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

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



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

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

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

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

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

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

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

17. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba Akcji (szt.)	% Akcji	% głosów
Deutsche Balaton Aktiengesellschaft	17 289 668	40,10%	40,10%
5HT Fundacja Rodzinna w organizacji	6 730 663	15,61%	15,61%
Pozostali	19 093 331	44,29%	44,29%
RAZEM:	43 113 662	100,00%	100,00%

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

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

19. Informacje o zatrudnieniu

Dane według stanu	Emitent – Liczba pełnych etatów	Grupa Kapitałowa – Liczba pełnych etatów
Na dzień 30 września 2025 roku	3 etaty	3 etaty
	2 osoby współpracujące na Umowie zlecenia	2 osoby współpracujące na Umowie zlecenia

20. Oświadczenie Zarządu i zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Nestmedic S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2025 roku zawarte w Raporcie oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz Grupę Kapitałową, oraz że informacje dotyczące działalności Emitenta

i Grupy Kapitałowej w Okresie Sprawozdawczym przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta i Grupy Kapitałowej.

Raport został zatwierdzony do publikacji w dniu 10 listopada 2025 roku.

Jacek Gnich

Prezes Zarządu

Beata Turlejska

Wiceprezes Zarządu