

MEDCAMP S.A.

RAPORT KWARTALNY

MEDCAMP S.A.

III KWARTAŁ 2025

Poznań, 14 listopada 2025 r.

Spis treści:

1. INFORMACJE OGÓLNE	2
1.1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	2
1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	2
1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	3
1.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	3
1.5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	3
1.6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	3
1.7. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania Finansowego.....	3
2. DANE FINANSOWE.....	3
2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości.....	3
2.2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 r.....	10
2.2.1. Bilans.....	10
2.2.2. Rachunek zysków i strat.....	12
2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych.....	13
2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	14
2.2.5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....	15
2.2.6. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	16
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W III KWARTALE 2025 ROKU.....	16
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	16

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o spółce

Firma: MEDCAMP S.A.
Siedziba: Poznań 60-521, ul. Słowackiego 55/1
Telefon: 795 522 055
Strona www: www.medcamps.pl
KRS: 0000276511
REGON: 639525179
NIP: 7822089018
Skład Zarządu: Cezary Ziarkowski – Prezes Zarządu

1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Lp.	Nazwisko imię akcjonariusza / firma	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	January Ciszewski	8.260.636	8.260.636	31,59%	31,59%
2	Moonrock Enterprise S.A.	4.490.810	4.490.810	17,17%	17,17%
3	Małgorzata Hanna Lal- Sobieska, Marek Zbigniew Sobieski, Marcin Łukasz Sobieski, Maciej Jan Sobieski jako spadkobiercy po Marku Mieczysławie Sobieskim	2.000.000	2.000.000	7,65 %	7,65 %
4	INC Private Equity ASI S.A. wraz z INC S.A.	2.290.246	2.290.246	8,76 %	8,76 %
5	FR Finance S.A.	1.805.045	1.805.045	6,9%	6,9%
6	Pozostali Akcjonariusze posiadający < 5 %	7. 303.263	7.303.263	27,93 %	27,93 %
	SUMA	26.150.000	26.150.000	100%	100%

1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2025.

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

Emitent informuje, iż wszelkie projekty, o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu zostały zrealizowane przed okresem, którego dotyczy niniejszy raport.

1.5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

1.6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent tworzy Grupę Kapitałową w skład której wchodzi następujące spółki portfelowe:

- T2 INKUBATOR Sp. z o.o. (100%)
- T2 SZAMOTUŁY Sp. z o.o. (93%)
- Polskie Centrum Badań i Rozwoju Sp. z o.o. (100%)
- Medical Innovation Sp. z o.o (81 %)

1.7. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 57 pkt 2 i 58 pkt 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.).

2. DANE FINANSOWE

2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacji o zmianie zasad (polityki) rachunkowości

Emitent w okresie sprawozdawczym nie zmieniał stosowanych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późn. zm.).

a) Przychody i koszty są ujmowane według zasady memorialowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty ich zafakturowania lub dokonania płatności.

b) Wartości niematerialne i prawne i środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych aktywów o charakterze praw majątkowych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

- Cena nabycia aktywów o wartości początkowej powyżej 3.500 zł.

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który to decyduje o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania.

- Cena nabycia aktywów o wartości początkowej 1.500 zł.- 3.500 zł.

Spółka wprowadza nabyte wartości niematerialne i prawne do ewidencji bilansowej i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania.

- Cena nabycia aktywów o wartości początkowej poniżej 1.500 zł.

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych i wytworzonych we własnym zakresie środków trwałych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

- Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który to decyduje o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania.

Na każdy dzień bilansowy służby techniczne dokonują weryfikacji przyjętego wcześniej okresu ekonomicznej użyteczności każdego środka trwałego. Zmiana tego okresu skutkuje zmianą kwoty dokonywanych odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego dnia następnego roku obrotowego.

Przy dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych spółka stosuje liniową metodę amortyzacji przy zastosowaniu stawek zawartych w wykazie rocznych stawek stanowiących załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z późn. zm.).

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o poniesione nakłady na ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację) przekraczające wartość 3.500 zł, nie przekraczające 3.500 zł uznawane są za koszty bieżącego okresu.

Środki trwałe prezentowane w bilansie wyceniane są wg wartości netto, tzn. w wartości początkowej podwyższonej o kwoty ulepszenia i pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe i aktualizujące.

- Środki trwałe o wartości początkowej 1.500 zł. – 3.500 zł.

Spółka wprowadza nabyte środki trwałe do ewidencji bilansowej – wyposażenia i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania.

- Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 1.500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

- Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do używania.

c) Leasing

Spółka 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 (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), 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 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.

d) Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Towary

Towary ujmowane są w księgach w cenach nabycia netto powiększone o koszty związane z ich zakupem i z ich utrzymaniem.

e) Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

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

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

f) Zobowiązania

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy

Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

g) Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank,

z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

h) Inwestycje długoterminowe

Nabyte długoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały), nie będące przedmiotem obrotu publicznego, nabyte jedynie w celu sprawowania kontroli lub wywierania wpływu na jednostkę będącą emitentem wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w okresie powyżej 12 miesięcy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),
- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r.
- w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.2 pkt. 1 w/w rozporządzenia.

Nieruchomości wyceniane są według zasad, stosowanych do środków trwałych.

i) Inwestycje krótkoterminowe

Do krótkoterminowych aktywów finansowych zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen i przeznaczonych do zbycia w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Krótkoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do obrotu na dzień bilansowy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),

- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.1 w/w rozporządzenia.

j) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

k) Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

l) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności:

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych,

m) Kapitały własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

n) Podatek dochodowy

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

- Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

➤ **Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

o) Różnice kursowe

Różnice kursowe Spółka ustala na podstawie art. 15a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z późn. zm.).

p) Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

r) Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

s) Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 roku.

2.2.1.

AKTYWA		30.09.2025	30.09.2024
		PLN	PLN
A. AKTYWA TRWAŁE		0,00	181 784,00
I. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
a.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b.	budynki, lokale, prawo do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c.	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d.	środki transportu	0,00	0,00
e.	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1.	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	181 784,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	181 784,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		848 201,88	4 488 753,18
I. Zapasy		0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		41 785,00	947 555,20
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	13 874,40
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	13 874,40
-	do 12 miesięcy	0,00	13 874,40
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	41 785,00	933 680,80
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :	0,00	4 870,80
-	do 12 miesięcy	0,00	4 870,80
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	41 785,00	40 810,00
c.	inne	0,00	888 000,00
d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		801 682,41	3 481 468,55
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	801 682,41	3 481 468,55
a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	801 682,41	3 473 765,09
-	udziały i akcje	801 682,41	1 513 948,50
-	inne papiery wartościowe	0,00	1 959 816,59
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22,41	7 703,46
-	środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	22,41	7 703,46
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		4 734,47	59 729,43
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		0,00	0,00
Aktywa razem		848 201,88	4 670 537,18

P A S Y W A			30.09.2025	30.09.2024
			PLN	PLN
A.	KAPITAŁ WŁASNY		515 317,83	3 927 155,51
	I.	Kapitał podstawowy	26 150 000,00	26 150 000,00
	II.	Kapitał zapasowy, w tym:	29 468 414,30	29 468 414,30
	-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	12 200 000,00	12 200 000,00
	III.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
	IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-55 075 719,13	-53 359 073,91
	VI.	Zysk (strata) netto	-27 377,34	1 667 815,12
	VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		332 884,05	743 381,67
	I.	Rezerwy na zobowiązania	3 256,80	0,00
	1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	-	długoterminowe	0,00	0,00
	-	krótkoterminowe	0,00	0,00
	3.	Pozostałe rezerwy	3 256,80	0,00
	-	długoterminowe	0,00	0,00
	-	krótkoterminowe	3 256,80	0,00
	II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a.	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e.	inne	0,00	0,00
	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	329 627,25	741 228,87
	1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
	-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b.	inne	0,00	0,00
	2.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
	-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b.	inne	0,00	0,00
	3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	329 627,25	741 228,87
	a.	kredyty i pożyczki	66 601,41	254 398,81
	b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	54 308,30
	d.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	150 870,03	198 690,35
	-	do 12 miesięcy	150 870,03	198 690,35
	-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e.	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
	f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 554,61	19 116,80
	h.	z tytułu wynagrodzeń	103 879,13	212 355,71
	i.	inne	2 722,07	2 358,90
	3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
	IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 152,80
	1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 152,80
	a.	długoterminowe	0,00	0,00
	b.	krótkoterminowe	0,00	2 152,80
SUMA			848 201,88	4 670 537,18

2.2.2. Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy

I.P.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.25-30.09.25	01.07.25-30.09.25	01.01.24-30.09.24	01.07.24-30.09.24
		PLN	PLN	PLN	PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	202 122,95	77 416,87	197 860,70	59 728,48
1.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	1 473,88	0,00
3.	Usługi obce	74 809,03	34 549,22	70 193,02	17 225,25
4.	Podatki i opłaty, w tym:	444,01	373,81	457,04	35,38
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	120 960,39	40 558,55	120 797,75	40 482,65
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	5 669,42	1 935,29	4 468,30	1 920,80
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	240,10	0,00	470,71	64,40
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	-202 122,95	-77 416,87	-197 860,70	-59 728,48
D.	Pozostałe przychody operacyjne	100 597,32	0,42	84 102,30	0,58
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	100 596,21	0,00	84 101,72	0,00
4.	Inne przychody operacyjne	1,11	0,42	0,58	0,58
E.	Pozostałe koszty operacyjne	7 200,19	2 400,00	7 201,88	2 401,54
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne koszty operacyjne	7 200,19	2 400,00	7 201,88	2 401,54
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-108 725,82	-79 816,45	-120 960,28	-62 129,44
G.	Przychody finansowe	1 298 448,17	133 248,99	3 113 512,04	539 768,98
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	128 636,28	43 411,57	235 940,96	42 566,16
-	od jednostek powiązanych	105 285,24	35 542,34	103 455,52	34 921,61
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 169 811,89	89 837,42	2 877 571,08	497 202,82
5.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	1 217 099,69	521 069,27	1 626 069,64	818 855,96
1.	Odsetki, w tym:	4 602,67	1 305,96	11 274,68	4 211,80
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	645 273,18	113 790,52	331 518,29	308 421,29
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	555 426,28	404 201,57	1 283 229,39	506 185,56
4.	Inne	11 797,56	1 771,22	47,28	37,31
I.	Zysk/Strata brutto	-27 377,34	-467 636,73	1 366 482,12	-341 216,42
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	-301 333,00	-53 261,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk/Strata netto	-27 377,34	-467 636,73	1 667 815,12	-287 955,42

2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

WYSZCZEGÓLNIENIE		01.07.25-30.09.25	01.01.25-30.09.25	01.07.24-30.09.24	01.01.24-30.09.24
		PLN	PLN	PLN	PLN
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-331 819,40	-27 377,34	-287 955,42	1 667 815,12
II.	Korekty razem	386 753,70	-208 344,39	196 994,33	-1 888 327,13
	1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-42 105,61	-124 033,61	-37 227,36	-224 666,28
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	428 154,67	30 887,57	317 404,03	-1 262 823,40
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	1 104,00	-3 767,00	-119 549,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	-529,00	-2 667,00	-1 980,00	-3 012,00
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 378,64	-89 984,72	-29 404,14	-74 296,91
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-14 145,00	-23 650,63	-48 031,20	-203 979,54
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-80 883,03	-235 721,73	-90 961,09	-220 512,01
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	110 525,95	237 773,71	115 468,72	3 708 599,07
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	110 525,95	237 773,71	115 468,72	3 708 599,07
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	110 525,95	237 773,71	115 468,72	3 708 599,07
	-zbycie aktywów finansowych	110 525,95	237 773,71	115 468,72	247 755,68
	-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	-spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	3 460 843,39
	-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-1 050,00	-7 050,00	-9 000,00	-3 490 453,39
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	-1 050,00	-7 050,00	-9 000,00	-3 490 453,39
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	-1 050,00	-7 050,00	-9 000,00	-3 490 453,39
	-nabycie aktywów finansowych	-1 050,00	-1 050,00	0,00	-3 475 853,39
	-udzielone pożyczki	0,00	-6 000,00	-9 000,00	-14 600,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	109 475,95	230 723,71	106 468,72	218 145,68
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	940,11	1 300,11	360,00	16 080,00
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do				
	1. kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Kredyty i pożyczki	940,11	1 300,11	360,00	16 080,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-859,32	-3 277,32	-17 491,68	-17 491,68
	1. Nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	-15 000,00	-15 000,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	-859,32	-3 277,32	-2 491,68	-2 491,68
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	80,79	-1 977,21	-17 131,68	-1 411,68
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-25 433,91	-6 975,23	-1 624,05	-3 778,01
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	-25 433,91	-6 975,23	-1 624,05	-3 778,01
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 997,64	6 997,64	0,00	11 481,47
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	-18 436,27	22,41	-1 624,05	7 703,46
	- ograniczonej możliwości dysponowania				

2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2025	30.09.2024
		PLN	PLN
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	542 695,17	2 159 150,87
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	542 695,17	2 159 150,87
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	26 150 000,00	26 150 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	26 150 000,00	26 150 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	29 468 414,30	29 468 414,30
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	29 468 414,30	29 468 414,30
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-55 075 719,13	-53 359 073,91
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (przeznaczenie na pokrycie straty z lat ubiegłych)	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-55 075 719,13	-53 359 073,91
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-55 075 719,13	-53 359 073,91
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-55 075 719,13	-53 359 073,91
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-55 075 719,13	-53 359 073,91
8	Wynik netto	-27 377,34	1 667 815,12
	a) zysk netto	0,00	1 667 815,12
	b) strata netto	27 377,34	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	515 317,83	3 927 155,51
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	515 317,83	3 927 155,51

2.2.5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego

Medical Innovation Sp. z o.o.

Lp	Wyszczególnienie	PLN
		Za okres 01.01.2025-30.09.2025
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej	0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto	-21 843,75 zł
3.	Aktywa trwałe	346 067,42 zł
4.	Aktywa obrotowe	50 307,38 zł
5.	Aktywa razem	396 374,80 zł
6.	Należności krótkoterminowe	0,00 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	511 422,95 zł
8.	Kapitał własny	-115 048,15 zł
9.	Kapitał zakładowy	5 000,00 zł

T2 Inkubator Sp. z o.o.

Lp.	Wyszczególnienie	PLN
		Za okres 01.01.2025-30.09.2025
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej	0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto	-21 050,42 zł
3.	Aktywa trwałe	0,00 zł
4.	Aktywa obrotowe	23 631,50 zł
5.	Aktywa razem	23 631,50 zł
6.	Należności krótkoterminowe	21 389,00 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 082 565,05 zł
8.	Kapitał własny	-1 058 933,55 zł
9.	Kapitał zakładowy	50 000,00 zł

T2 Szamotuły Sp. z o.o.

Lp	Wyszczególnienie	PLN
		Za okres 01.01.2025-30.09.2025
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej	0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto	-61 909,06 zł
3.	Aktywa trwałe	0,00 zł
4.	Aktywa obrotowe	1 182,00 zł
5.	Aktywa razem	1 182,00 zł
6.	Należności krótkoterminowe	0,00 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 445 678,30 zł
8.	Kapitał własny	-2 444 496,30 zł
9.	Kapitał zakładowy	50 000,00 zł

Polskie Centrum Badań i Rozwoju Sp. z o.o.

Lp.	Wyszczególnienie	PLN
		Za okres 01.01.2025-30.09.2025
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej	0,00 zł
2.	Zysk (strata) netto	-2 862,30 zł
3.	Aktywa trwałe	0,00 zł
4.	Aktywa obrotowe	13 083,64 zł
5.	Aktywa razem	13 083,64 zł
6.	Należności krótkoterminowe	4 742,00 zł
7.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	95 100,12 zł
8.	Kapitał własny	-82 016,48 zł
9.	Kapitał zakładowy	5 000,00 zł

2.2.6. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W prezentowanym kwartale nie miały miejsca istotne zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W III KWARTALE 2025 ROKU

W trzecim kwartale 2025 Emitent nie wykazywał aktywności operacyjnej.

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

Na dzień 30 września 2025 roku Emitent nie zatrudniał nikogo na pełen etat.

Cezary Ziarkowski
Prezes Zarządu