

RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2025 r.



Raport sporządzony został przez spółkę Binary Helix Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach (dalej również: Spółka, Binary Helix Spółka Akcyjna, Emitent), zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla Binary Helix S.A. pełni ABISTEMA Kancelaria Doradcza Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Katowice, dnia 11 lutego 2026 roku

Spis treści

1. List Prezesa Zarządu Binary Helix S.A. do akcjonariuszy	3
2. Informacje o Emitencie.....	3
3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej Mechatronix Sp. z o.o.....	5
4. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej Assari Sp. z o.o.	8
5. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta	11
6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości.....	17
7. Zwięzła charakterystyka 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	19
8. Komentarz do wyników ujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.	21
9. Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych – stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	21
10. W przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	22
11. Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności	23
12. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	23
- Mechatronix Sp. z o.o. ul. Dietla 99/4a 31-031 Kraków	23
- Assari Sp. z o.o. ul. Krasieńskiego 29/9 40-019 Katowice	23
13. W przypadku gdy Emitent tworzy Grupę Kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań	23
14. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	24
15. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	24

1. List Prezesa Zarządu Binary Helix S.A. do akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

IV kwartał 2025 roku był dla Binary Helix S.A. okresem, w którym skoncentrowaliśmy się na wzmocnieniu fundamentów wzrostu: domknięciu kluczowych kwestii formalno-raportowych (w tym procesu ponownego badania sprawozdania finansowego za 2024 r.), rozbudowie zespołu oraz inwestycjach w zaplecze techniczne, a także stworzeniu warunków do dalszego rozwoju w nadchodzących kwartałach.

Najważniejszym wydarzeniem było zakończenie kilkumiesięcznego procesu ponownego badania sprawozdania finansowego za rok 2024, prowadzonego przez nowo wybranego biegłego rewidenta, zakończone uzyskaniem opinii bez zastrzeżeń. Umożliwiło to definitywne uporządkowanie procesu sprawozdawczego oraz przywrócenie pełnej przewidywalności w obszarze raportowania i relacji z rynkiem kapitałowym.



Równolegle realizowaliśmy działania inwestycyjne i organizacyjne, które budują fundamenty pod uruchomienie i skalowanie działalności operacyjnej. W IV kwartale rozpoczęliśmy odbudowę zespołu, zatrudniając łącznie 6 osób (3 w listopadzie i 3 w grudniu), a także inwestowaliśmy w zaplecze techniczne oraz stanowiska pracy, niezbędne do realizacji projektów i wdrożeń w kolejnych okresach. Był to świadomy krok: stworzyć zdolność operacyjną, która przełoży się na wzrost sprzedaży i realizację kontraktów. Rozpoczęte w IV kwartale inwestycje są kontynuowane również na początku 2026 r., co wzmacnia tempo budowy zaplecza produkcyjnego Spółki.

IV kwartał był również okresem aktywnego budowania relacji rynkowych. W listopadzie 2025 r. zaprezentowaliśmy technologie Spółki podczas targów Decarbonisation Expo Poland 2025, co przełożyło się na konkretne efekty biznesowe w postaci podpisania trzech listów intencyjnych w grudniu 2025 r. Rozmowy prowadzone w następstwie tych działań stanowią ważny element budowy lejka sprzedażowego w obszarach OZE, systemów bezpieczeństwa, transmisji danych oraz rozwiązań UAV.

Ważnym elementem raportowanego okresu było również uregulowanie historycznych zobowiązań oraz rozliczeń instytucjonalnych i publicznoprawnych, które zostały zrealizowane jednorazowo i obciążły przepływy pieniężne w IV kwartale. Z perspektywy strategicznej oznacza to trwałe ograniczenie ryzyk oraz uporządkowanie obszaru zobowiązań, co wzmacnia fundamenty Spółki i poprawia jej zdolność do dalszego rozwoju. Dziś Spółka jest w innym miejscu niż rok wcześniej: dysponujemy realnym kapitałem, znacząco wyższym poziomem środków pieniężnych w ujęciu rocznym, wzmocnionymi kapitałami własnymi oraz zespołem i infrastrukturą, które pozwalają przejść do fazy realizacji i komercjalizacji.

W kolejnych okresach naszym priorytetem będzie konsekwentne przełożenie wykonanej pracy na wymierne wyniki: finalizację rozmów z partnerami, rozwój sprzedaży oraz realizację wdrożeń. Równolegle trwają prace nad doprecyzowaniem warunków współpracy

wynikających z podpisanych listów intencyjnych, w tym w szczególności z ENFOR LLC. Ze względu na międzynarodowy charakter planowanej współpracy, proces ten wymaga uwzględnienia specyfiki rynku amerykańskiego oraz wymogów prawno-regulacyjnych, w tym standardów właściwych dla spółki publicznej, tak aby dokumentacja była bezpieczna, kompletna i w pełni zgodna z obowiązkami Emitenta.

Dziękuję Państwu za zaufanie i cierpliwość w okresie wymagającym dużej determinacji i dyscypliny organizacyjnej. Wierzę, że działania podjęte w 2025 roku stanowią solidny fundament pod dalszy rozwój Binary Helix S.A.

Z wyrazami szacunku,
Sławomir Huczała
Prezes Zarządu
Binary Helix S.A.

2. Informacje o Emitencie

Podstawowe dane o Emitencie

Firma	Binary Helix S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Katowice
Adres	ul. Krasińskiego 29/9, 40-019 Katowice
Adres poczty elektronicznej	biuro@binaryhelix.eu
Adres strony internetowej	www.binaryhelix.eu
telefon	+48 533 232 575
NIP	677-23-16-048
REGON	120754980
KRS	0000393537

Źródło: Emitent

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym Zarząd pracował w składzie:

- Pan Sławomir Huczała - Prezes Zarządu

Na dzień publikacji raportu kwartalnego Zarząd pracuje w składzie:

- Pan Sławomir Huczała - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym, **od dnia 01.10.2025 r. do dnia 31.12.2025 r.** Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- **Pan Jacek Magdziarz** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Pani Natalia Huczała** – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- **Pan Robert Pietruszewski** – Członek Rady Nadzorczej
- **Pan Ryszard Królikowski** – Członek Rady Nadzorczej
- **Pan Łukasz Wypych** – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji raportu kwartalnego Rada Nadzorcza pracuje w składzie:

- **Pan Jacek Magdziarz** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Pani Natalia Huczała** – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
- **Pan Robert Pietruszewski** – Członek Rady Nadzorczej
- **Pan Ryszard Królikowski** – Członek Rady Nadzorczej
- **Pan Łukasz Wypych** – Członek Rady Nadzorczej

3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej Mechatronix Sp. z o.o.

Bilans Mechatronix Sp. z o.o.

Źródło: Mechatronix Sp. z o.o.

Wyszczególnienie		Na dzień	Na dzień
		31.12.2025 r.	31.12.2024r.
		(w zł)	(w zł)
A	AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	4 675,16	4 675,16
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	4 674,91	4 674,91
III	Inwestycje krótkoterminowe	0,25	0,25
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	4 675,16	4 675,16
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-232 682,50	-232 682,50
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000,00	10 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-242 682,50	-242 682,50
VIII	Zysk (strata) netto	0,00	0,00
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy	237 357,66	237 357,66
I	Rezerwa na zobowiązania	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	237 357,66	237 357,66
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	4 675,16	4 675,16

Rachunek zysków i strat Mechatronix Sp. z o.o. (wariant porównawczy)

Źródło: Mechatronix Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Dane narastająco	Dane
	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	za okres	narastająco za
	Od 01.10.2025 r.	Od 01.10.2024 r.	Od 01.01.2025 r.	Od 01.01.2024 r.
	Do 31.12.2025 r.	Do 31.12.2024 r.	Do 31.12.2025 r.	Do 31.12.2024 r.
	(w zł)	(w zł)	(w zł)	(w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Usługi obce	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Podatki i opłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	0,00	0,00	0,00	0,00
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	0,00	0,00	0,00	0,00

Rachunek przepływów pieniężnych Mechatronix Sp. z o.o. (metoda pośrednia)

Źródło: Mechatronix Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Dane	Dane
	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	narastająco za okres	narastająco za okres
	Od 01.10.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	Od 01.10.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)	Od 01.01.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	Od 01.01.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Korekty razem	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	0,00	0,00	0,00	0,00
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	0,00	0,00	0,00	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym Mechatronix Sp. z o.o.

Źródło: Mechatronix Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Dane narastająco	Dane narastająco
	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	za okres	za okres
	Od 01.10.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	Od 01.10.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)	Od 01.01.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	Od 01.01.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-232 682,50	-232 682,50	-232 682,50	-232 682,50
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-232 682,50	-232 682,50	-232 682,50	-232 682,50
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-232 682,50	-232 682,50	-232 682,50	-232 682,50
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-232 682,50	-232 682,50	-232 682,50	-232 682,50

4. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej Assari Sp. z o.o.

Bilans Assari Sp. z o.o.

Źródło: Assari Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.12.2025 r. (w zł)	31.12.2024 r. (w zł)
A AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00
I Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B AKTYWA OBROTOWE	2 742,00	2 868,54
I Zapasy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	2 034,00	1 452,00

III	Inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	708,00	1 416,54
	AKTYWA RAZEM	2 742,00	2 868,54
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-14 103,91	-11 303,84
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000,00	10 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-21 303,84	-19 429,56
VIII	Zysk (strata) netto	-2 800,07	-1 874,28
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy	16 845,91	14 172,38
I	Rezerwa na zobowiązania	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	16 845,91	14 172,38
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	2 742,00	2 868,54

Rachunek zysków i strat Assari Sp. z o.o. (wariant porównawczy)

Źródło: Assari Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Dane	Dane
	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	narastająco za okres	narastająco za okres
	Od 01.10.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	Od 01.10.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)	Od 01.01.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	Od 01.01.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	470,80	483,20	2 805,23	1 879,44
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Usługi obce	470,80	483,20	2 805,23	1 879,44
IV. Podatki i opłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 470,80	-483,20	- 2 805,43	- 1 879,44
D. Pozostałe przychody operacyjne	1,50	1,50	5,50	5,50
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1,50	1,50	5,50	5,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,34	0,34

I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,34	0,34
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 469,30	- 481,70	- 2 800,07	- 1 874,28
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 469,30	- 481,70	- 2 800,07	- 1 874,28
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	- 469,30	- 481,70	- 2 800,07	- 1 874,28
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 469,30	- 481,70	- 2 800,07	- 1 874,28

Rachunek przepływów pieniężnych Assari Sp. z o.o. (metoda pośrednia)

Źródło: Assari Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Dane narastająco	Dane narastająco
	IV kwartał 2025 Od 01.10.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	IV kwartał 2024 Od 01.10.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)	za okres za okres Od 01.01.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	za okres za okres Od 01.01.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	- 469,30	- 481,70	- 2 800,07	- 1 874,28
4 II. Korekty razem	469,30	481,70	2 800,07	1 874,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	0,00	0,00	0,00	0,00
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0,00	0,00	0,00	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym Assari Sp z o.o.

Źródło: Assari Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Dane narastająco za	Dane narastająco
	IV kwartał 2025 Od 01.10.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	IV kwartał 2024 Od 01.10.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)	okres Od 01.01.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	za okres Od 01.01.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-13 634,61	-10 822,14	- 11 303,84	-9 429,56
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-13 634,61	-10 822,14	- 11 303,84	-9 429,56
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-14 103,91	- 11 303,84	-14 103,91	- 11 303,84
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-14 103,91	- 11 303,84	-14 103,91	- 11 303,84

5. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta

Bilans Emitenta

Źródło: Emitent

Wyszczególnienie	Na dzień	Na dzień
	31.12.2025 r. (w zł)	31.12.2024r. (w zł)
A AKTYWA TRWAŁE	2 894 079,16	2 445 480,10
I Wartości niematerialne i prawne	1 608 270,82	1 608 270,82
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 608 270,82	1 608 270,82
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	349 158,31	0,00
1. Środki trwałe	349 158,31	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
Od pozostałych jednostek, w których	0,00	0,00
2. jednostka posiada zaangażowanie	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
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	936 650,03	837 209,28
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	0,00	0,00
1. dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	936 650,03	837 209,28
B AKTYWA OBROTOWE	2 127 259,49	297 286,88

I	Zapasy	31 829,82	0,00
1.	Materiały	31 829,82	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	913 678,63	251 014,00
1.	Od jednostek powiązanych	198 531,00	198 531,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	715 147,63	52 483,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 179 576,75	45 100,38
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 179 576,75	45 100,38
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 174,29	1 172,50
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	5 021 338,65	2 742 766,98
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 412 693,16	1 453 546,20
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	517 349,20	517 349,20
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 190 725,34	1 190 725,34
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 117 453,40	1 617 453,90
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 113 118,50	- 1 974 835,53
VI	Zysk (strata) netto	-299 716,28	102 853,29
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy	608 645,49	1 289 220,78
I	Rezerwa na zobowiązania	0,00	71 447,02
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	71 447,02
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
III	Zobowiązania krótkoterminowe	608 645,49	1 217 773,76

1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania od pozostałych jednostek	608 645,49	1 217 773,76
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		5 021 338,65	2 742 766,98

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Dane narastająco	Dane narastająco
	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	za okres	za okres
	Od 01.10.2025 r.	Od 01.10.2024 r.	Od 01.01.2025 r.	Od 01.01.2024 r.
	Do 31.12.2025 r.	Do 31.12.2024 r.	Do 31.12.2025 r.	Do 31.12.2024 r.
	(w zł)	(w zł)	(w zł)	(w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	25 860,16	56 700,00	128 520,32	202 014,66
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 860,16	56 700,00	128 520,32	202 014,66
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	341 356,22	14 413,27	471 495,59	59 189,88
I. Amortyzacja	41 391,80	0,00	53 448,71	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	44 333,76	0,00	44 333,76	0,00
III. Usługi obce	106 735,71	7 209,64	195 255,03	24 963,85
IV. Podatki i opłaty	12 966,00	0,00	32 270,14	7 846,00
V. Wynagrodzenia	66 113,17	6 450,00	75 372,17	25 626,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 139,73	0,00	13 139,73	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	56 676,05	753,63	57 676,05	753,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 315 496,06	42 286,73	- 342 975,27	142 824,78
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	9 012,67	89 011,64	9 013,84
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	89 011,64	9 013,84
E. Pozostałe koszty operacyjne	6 147,14	3 417,00	10 147,59	13 904,63

I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	6 147,14	0,43	10 147,59	13 904,63
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 321 643,20	47 882,40	- 264 111,22	137 933,99
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	1 018,00	9 923,03	22 738,06	22 769,70
I.	Odsetki	1 018,00	0,00	1 018,00	22 769,70
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	21 720,06	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-322 661,20	37 959,37	- 286 849,28	115 164,29
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-322 661,20	37 959,37	- 286 849,28	115 164,29
L.	Podatek dochodowy	0,00	3 186,00	12 867,00	12 311,00
M.	Pozostałe obowiązki zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-322 661,20	34 773,37	- 299 716,28	102 853,29

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Źródło: Emitent

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Dane narastająco za okres	
	IV kwartał 2025 Od 01.10.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	IV kwartał 2024 Od 01.10.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)	Od 01.01.2025 r. Do 31.12.2025 r. (w zł)	Dane narastająco za okres Od 01.01.2024 r. Do 31.12.2024 r. (w zł)
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	- 322 661,20	34 773,37	- 299 716,28	102 853,29
II. Korekty razem	- 1002 440,25	20 237,02	- 1 499 862,45	- 118 190,93
1. Amortyzacja	41 391,80	0,00	53 448,71	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	9 923,03	0,00	22 769,70

4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-49 147,02	0,00	- 71 447,02	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	- 31 829,82	0,00	- 31 829,82	0,00
7. Zmiana stanu należności	- 559 639,63	- 8 354,49	- 662 664,63	-172 294,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-215 311,01	15 615,85	- -609 128,27	31 280,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 001,79	3 052,63	- 1 001,79	52,63
10. Inne korekty	- 186 902,78	0,00	- 177 239,63	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 1325 101,45	55 010,39	- 1 799 578,73	-15 337,64
B. PRZEPIŃYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	493 206,34	0,00	493 206,34	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	402 607,02	0,00	402 607,02	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	90 599,32	0,00	90 599,32	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 493 206,34	0,00	- 493 206,34	0,00
C. PRZEPIŃYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	3 499 999,50	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00		3 499 999,50	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
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	51 018,00	9 923,03	72 738,06	22 769,70
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	0,00	0,00

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	0,00	9 923,03	0,00	22 769,70
9. Inne wydatki finansowe	51 018,00	0,00	72 738,06	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 51 018,00	- 9 923,03	3 427 261,44	-22 769,70
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 1 869 325,79	45 087,36	1 134 476,37	- 38 107,34
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	- 1 869 325,79	45 087,36	1 134 476,37	- 38 107,34
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 048 902,54	13,02	45 100,38	83 207,72
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)	1 179 576,75	45 100,38	1 179 576,75	45 100,38

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Źródło: Emitent

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Dane narastająco za	Dane narastająco za
	IV kwartał 2025	IV kwartał 2024	okres	okres
	Od 01.10.2025 r.	Od 01.10.2024 r.	Od 01.01.2025 r.	Od 01.01.2024 r.
	Do 31.12.2025 r.	Do 31.12.2024 r.	Do 31.12.2025 r.	Do 31.12.2024 r.
	(w zł)	(w zł)	(w zł)	(w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 735 354,36	1 418 772,83	1 453 546,20	1 350 692,91
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 735 354,36	1 418 772,83	1 453 546,20	1 350 692,91
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	517 349,20	517 349,20	517 349,20	517 349,20
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	517 349,20	517 349,20	517 349,20	517 349,20
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 190 725,34	1 190 725,34	1 190 725,34	1 190 725,34
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	1 190 725,34	1 190 725,34	1 190 725,34	1 190 725,34
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	3 499 999,50	0,00	3 499 999,50	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 499 999,50	0,00	3 499 999,50	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 2 149 968,79	- 1 974 835,53	- 2 149 968,79	-1 974 835,53
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 2 113 118,50	- 1 974 835,53	- 2 113 118,50	- 1 974 835,53
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	- 2 113 118,50	- 1 974 835,53	- 2 113 118,50	- 1 974 835,53
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 090 173,58	- 1 906 755,61	- 2 113 118,50	- 1 974 835,53
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 2 090 173,58	- 1 906 755,61	- 2 113 118,50	- 1 974 835,53
6. Wynik netto	- 322 661,20	34 773,37	- 299 716,28	102 853,29
a) Zysk netto	0,00	34 773,37		102 853,29
b) Strata netto	- 322 661,20	0,00	- 299 716,28	0,00
c) Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 412 693,16	1 453 546,20	4 412 693,16	1 453 546,20
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 412 693,16	1 453 546,20	4 412 693,16	1 453 546,20

6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółka prowadzi według zasad określonych w:

- Ustawie o rachunkowości,
- Zasadach polityki rachunkowości Emitenta,

z tym, że:

▪ Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nie przekraczającej 3 500,00 złotych odpisywane są jednorazowo w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

▪ Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazywane są wg ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonej o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych do wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.

▪ Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują rozpoczęte projekty z zakresu nowych technologii oraz dalsze nakłady ponoszone na te właśnie projekty, których zakończenie ma nastąpić w okresie nie dłuższym niż rok licząc od dnia zakończenia roku obrotowego, za który sporządzane jest sprawozdania finansowe. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wycenione zostały zgodnie z zasadą ostrożności.

▪ **Zapasy**

Zapasy wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższym od cen sprzedaży netto.

▪ **Należności, zobowiązania, rezerwy**

Należności handlowe krótkoterminowe ujmuje się wg kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących na należności nieściągalne. Odpisy na należności obciążają pozostałe koszty w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Jeżeli termin wymagalności zarówno należności jak i zobowiązań przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań (za wyjątkiem należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług) wykazuje się jako długoterminowe.

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Tworzy się je tylko wtedy, gdy:

- ciąży obecny obowiązek ze zdarzeń przeszłych
- wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków finansowych
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty.

▪ **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności o pierwotnym terminie wymagalności do 3-ch miesięcy. Środki pieniężne wycenia się wg wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych, środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

▪ **Kapitał własny**

Kapitał własny obejmuje:

- ♦ Kapitał zakładowy
- ♦ Kapitał zapasowy i rezerwowy
- ♦ Zysk/strata lat ubiegłych
- ♦ Zysk/strata okresu bieżącego

Kapitał własny stanowi udział pozostały w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań / „aktywa netto”. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy (oraz rezerwowy) tworzony jest zgodnie z umową Spółki.

▪ **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty, których czas rozliczenia jest w okresie 12 miesięcy do dnia bilansowego (krótkoterminowe).

Główne pozycje rozliczeń międzyokresowych kosztów to:

- poniesione koszty rozliczane w czasie,

▪ **Świadczenia pracownicze**

Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze:

- Odprawy emerytalne.

Wycena dokonana jest własną prostą metodą matematyczną.

- **Odroczony podatek dochodowy**

Spółka nie tworzy aktywów na odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych.

- **Przychody i koszty**

Przychody ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli nastąpiło zwiększenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zmniejszenie stanu zobowiązań. Wysokość przychodu ustala się wg wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej po uwzględnieniu rabatów.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli nastąpiło zmniejszenie przyszłych korzyści ekonomicznych lub zwiększeniem stanu zobowiązań. Koszty operacyjne ujmuje się w okresie, którego dotyczą. Koszty finansowe ujmowane są w momencie ich poniesienia.

- **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza wg metody pośredniej tj. poprzez skorygowanie zysku lub straty działalności operacyjnej o: zmiany stanu zapasów, należności i zobowiązań, pozycje bezgotówkowe: jak amortyzacja, rezerwy, PDOP niezrealizowane zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz o inne pozycje, które dotyczą przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej i finansowej.

7. Zwięzła charakterystyka 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 IV kwartale 2025 r. działalność Binary Helix S.A. koncentrowała się na działaniach kluczowych dla stabilizacji obszaru formalno-raportowego oraz budowy fundamentów do uruchomienia i skalowania działalności operacyjnej. Najważniejszym wydarzeniem było zakończenie ponownego badania sprawozdania finansowego za 2024 r. przez nowo wybranego biegłego rewidenta, które zakończyło się uzyskaniem w dniu 27 października 2025 r. opinii bez zastrzeżeń. Spółka niezwłocznie opublikowała raport roczny za 2024 r., co umożliwiło wznowienie obrotu akcjami Emitenta od 3 listopada 2025 r.

W raportowanym okresie kontynuowano działania związane z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta w trybie subskrypcji prywatnej akcji serii F, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, przeprowadzone na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. W ramach emisji serii F Emitent zawarł umowę objęcia 2.333.333 akcji po cenie emisyjnej 1,50 zł (łącznie wartość 3.499.999,50 zł) oraz umowę objęcia 2.166.667 akcji o łącznej wartości 3.250.000,50 zł. Pozyskane finansowanie stanowi fundament dla dalszego rozwoju oraz budowy zaplecza operacyjno-produkcyjnego. Środki z emisji serii F są przeznaczane m.in. na wdrożenie i komercjalizację rozwijanych rozwiązań technologicznych, wzmocnienie potencjału sprzedażowego i pozyskiwanie kontraktów, zwiększenie kapitału obrotowego dla realizacji większych projektów oraz uregulowanie wybranych zobowiązań wzmocniających fundamenty finansowe Emitenta.

Spółka rozpoczęła odbudowę zasobów kadrowych (utworzenie nowych etatów i zatrudnienie łącznie 6 osób w raportowanym okresie) oraz ponosiła nakłady inwestycyjne ukierunkowane na budowę zaplecza technicznego i produkcyjnego (zakupy maszyn, urządzeń oraz wyposażenia wspierającego rozwój produktów). Spółka rozszerza zaplecze technologiczne w obszarze UAV i zainwestowała środki m.in. w zakup dużego drona transportowego. Dron ten stanowi obecnie platformę do testowania technologii NeuronChip oraz do udoskonalania i

rozwoju projektu Black Box, tj. rozwiązania ukierunkowanego na wczesne wykrywanie stanów pre-awaryjnych i podnoszenie poziomu bezpieczeństwa lotu. Prace te zostały podjęte w odpowiedzi na rosnące zainteresowanie branży UAV rozwiązaniami zwiększającymi bezpieczeństwo operacji lotniczych.

W IV kwartale 2025 r. istotnym czynnikiem wpływającym na poziom kosztów oraz przepływy pieniężne było również jednorazowe uregulowanie części historycznych zobowiązań i rozliczeń instytucjonalnych oraz publicznoprawnych (w tym wobec m.in. Urzędu Skarbowego, GPW, KDPW oraz organów nadzoru). Działanie to miało charakter porządkujący i stabilizujący, ograniczając ryzyka formalno-finansowe i wzmacniając fundamenty Spółki na kolejne okresy.

W obszarze rozwoju relacji biznesowych Emitent wziął udział w targach Decarbonisation Expo Poland 2025 (4–6 listopada 2025 r.), prezentując rozwiązania technologiczne, w tym:

- Save Box - reduktor mocy do oszczędzania energii elektrycznej w obwodach oświetleniowych, który pozwala ograniczyć zużycie energii i emisję CO₂, wspierając cele dekarbonizacji,
- HDTW Infinitec Power - Hybrydowe Dyfuzyjne Turbiny Wiatrowo-Solarne o pionowej osi obrotu, których firma jest dystrybutorem i które przetwarzają energię wiatru i słońca na energię elektryczną, zwiększając niezależność energetyczną użytkowników,
- Drony Inspekcyjne - przeznaczone m.in. do monitoringu infrastruktury energetycznej, oceny efektywności instalacji OZE oraz do podniesienia bezpieczeństwa obiektów,
- System NeuronLink - do transmisji i szyfrowania danych, zapewniający bezpieczną komunikację.

Prezes Zarządu Binary Helix S.A., Sławomir Huczała, wziął w dniu 5 listopada 2025 r. udział w prelekcji zatytułowanej: "Save Box - innowacyjne technologie wspierające efektywne oszczędzanie energii elektrycznej oraz Hybrydowe Turbiny Wiatrowo-Solarne z dyfuzorem, zwiększające niezależność energetyczną."

Udział w targach okazał się bardzo owocny dla Spółki jako element realizacji strategii obejmującej rozwój i komercjalizację innowacyjnych technologii w obszarze efektywności energetycznej, odnawialnych źródeł energii, transmisji danych i systemów bezpieczeństwa. Obecność na wydarzeniu wymagała realizacji działań przygotowawczych i promocyjnych o charakterze sprzedażowo-wizerunkowym, obejmujących m.in. przygotowanie materiałów ofertowych i graficznych, organizację ekspozycji oraz obsługę komunikacyjną (w tym wsparcie medialne). Działania te stanowiły element budowy relacji rynkowych i pozyskiwania partnerów handlowych, a ich efektem było rozpoczęcie rozmów zakończonych podpisaniem listów intencyjnych w grudniu 2025 r.

Skutkiem obecności na targach oraz działań prowadzonych w następstwie wydarzenia było podpisanie w dniu 3 grudnia 2025 r. przez Emitenta listu intencyjnego ze spółką ENFOR LLC z siedzibą w Atlancie (Stany Zjednoczone Ameryki), wyrażającego zamiar nawiązania współpracy, w ramach której ENFOR LLC, jego podmioty powiązane lub partnerskie mają reprezentować Emitenta na terytorium USA oraz oferować podmiotom z sektora publicznego i prywatnego produkty i technologie Spółki, w tym zaawansowane dronoidy inspekcyjne oraz systemy NeuronLink.

W dniu 8 grudnia 2025 r. Emitent podpisał drugi list intencyjny ze spółką Eko-Solar Sp. z o.o. z siedzibą w Namysłowie, wyrażający wolę nawiązania ścisłej długofalowej współpracy strategicznej i handlowej, obejmującej sprzedaż i dystrybucję rozwiązań Emitenta w obszarze OZE oraz tworzenie struktur instalacyjnych i serwisowych, umożliwiających ich szerokie wdrożenie na rynku krajowym, w tym hybrydowych turbin wiatrowo-solarnych, oferowanych przez Emitenta. Ponadto w dniu 8 grudnia 2025 r. Emitent podpisał ze spółką Eko-Solar Sp. z o.o. z siedzibą w Namysłowie List Intencyjny, deklarujący wolę rozszerzenia współpracy strategicznej o obszar zaawansowanych systemów bezpieczeństwa, monitoringu oraz automatyzacji procesów nadzorczych, w szczególności wdrożenia i komercjalizacji technologii Emitenta, obejmującą dystrybucję systemów dronowych do ochrony obwodowej i monitoringu, jak również dronów inspekcyjnych przeznaczonych do nadzoru nad instalacjami elektroenergetycznymi i przesyłowymi, obiektami hydrotechnicznymi (w tym tamami), turbinami wiatrowymi, infrastrukturą PV oraz obiektami wielkopowierzchniowymi.

Trwają negocjacje handlowe i techniczne Stron, w celu zawarcia Umów handlowych o współpracy w wyżej określonym zakresie. O zawarciu przedmiotowych umów Emitent poinformuje odrębnymi raportami bieżącymi niezwłocznie po ich podpisaniu.

Poza tym w okresie objętym raportem, Spółka nie odnotowała innych zdarzeń o charakterze nadzwyczajnym, które mogłyby negatywnie wpłynąć na jej sytuację i działalność.

8. Komentarz do wyników ujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

IV kwartał 2025 r. był okresem, w którym priorytetem było domknięcie spraw formalno-audytowych oraz działania przygotowujące do wejścia w fazę intensyfikacji działalności operacyjnej. W okresie od 1 października do 31 grudnia 2025 r. nastąpił niższy poziom sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, który wynikał przede wszystkim z koncentracji zasobów na procesach niezbędnych do przywrócenia pełnej zdolności raportowej i organizacyjnej Emitenta oraz budowy gotowości Spółki do skalowania (w tym zbudowania zaplecza i zespołu).

Jednocześnie w IV kwartale 2025 r. istotnie wzrosły koszty działalności operacyjnej. Wzrost kosztów wynikał w szczególności z poniesienia kosztów usług profesjonalnych, niezbędnych do domknięcia procesów formalno-audytowych (obsługa prawna, ponowne badanie sprawozdania finansowego oraz wycena aktywów technologicznych), a także kosztów obsługi korporacyjnej procesów kapitałowych (m.in. koszty notarialne i organizacyjne Walnych Zgromadzeń oraz obowiązkowych publikacji), jak również z działań sprzedażowo-marketingowych związanych z udziałem Emitenta w targach Decarbonisation Expo Poland 2025 (przygotowanie materiałów promocyjnych i projektowych, organizacja ekspozycji oraz koszty logistyczne udziału zespołu). Struktura kosztów odzwierciedlała charakter okresu – domknięcie prac audytowych i okołoaudytowych, organizację procesów oraz odbudowę kompetencji operacyjnych. W konsekwencji Spółka wykazała stratę netto za IV kwartał 2025 r., należy jednak podkreślić, że wynik ten jest w dużej mierze efektem kosztów jednorazowych oraz nakładów rozwojowych, które miały charakter inwestycji w przygotowanie Spółki do wzrostu (domknięcie procesów audytowych, przygotowanie infrastruktury, stanowisk pracy oraz zasobów do komercjalizacji).

Dodatkowym czynnikiem wpływającym na przepływy pieniężne w IV kwartale 2025 r. było jednorazowe uregulowanie części historycznych rozliczeń publicznoprawnych i instytucjonalnych, w tym m.in. wobec Urzędu Skarbowego, GPW, KDPW oraz organów nadzoru. Łączna wartość tych płatności wyniosła ok. 0,53 mln zł i stanowiła element uporządkowania struktury rozliczeń oraz wzmocnienia stabilności finansowo-formalnej Spółki na kolejne okresy. Działania te, wraz z zakończeniem procesu ponownego badania sprawozdania finansowego za 2024 r. opinią bez zastrzeżeń, istotnie ograniczyły ryzyka formalno-raportowe i publicznoprawne, które historycznie stanowiły kluczowy czynnik niepewności. W efekcie Spółka wchodzi w kolejne kwartały z uporządkowanym otoczeniem formalnym oraz zasobami umożliwiającymi skoncentrowanie się na realizacji celów sprzedażowych i komercjalizacji.

Pomimo kosztowego charakteru IV kwartału, sytuacja bilansowa Spółki na koniec 2025 r. prezentuje się stabilnie: suma bilansowa wyniosła 5 021 338,65 zł (wobec 2 742 766,98 zł na koniec 2024 r.), a kapitały własne 4 412 693,16 zł (wobec 1 453 546,20 zł na koniec 2024 r.), co odzwierciedla przeprowadzone z pozytywnym skutkiem w 2025 r. działania kapitałowe. Jednocześnie poziom zobowiązań i rezerw zmniejszył się do 608 645,49 zł z 1 289 220,78 zł rok wcześniej, co potwierdza konsekwentne porządkowanie struktury zobowiązań.

W przepływach pieniężnych w IV kwartale 2025 r. odnotowano ujemne przepływy netto, co było konsekwencją ponoszenia wydatków operacyjnych i inwestycyjnych związanych z budową zaplecza organizacyjno-produkcyjnego, przygotowaniem do komercjalizacji rozwiązań Spółki oraz jednorazowych płatności porządkujących, wskazanych powyżej. Na koniec 2025 r. poziom środków pieniężnych (1 179 576,75 zł) pozostaje istotnie wyższy niż na koniec 2024 r. (45 100,38 zł), co potwierdza skuteczność działań finansujących rozwój w roku 2025.

W kolejnych okresach Spółka będzie przechodzić z etapu domykania procesów formalnych i budowy zdolności operacyjnej do fazy komercjalizacji oraz skalowania działalności.

9. Jeżeli Emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych – stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Zarząd spółki Binary Helix S.A. informuje, iż do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie publikowano prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.

10. W przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Zarząd spółki Binary Helix S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

11. Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności

W IV kwartale 2025 r. aktywność Emitenta w obszarze prac rozwojowych była prowadzona w sposób selektywny i pragmatyczny. Zgodnie z komunikacją z poprzednich kwartałów, część zasobów Spółki pozostawała zaangażowana w zakończenie procesu ponownego badania sprawozdania finansowego za 2024 r. oraz w działania związane z procesem inwestycyjnym. Jednocześnie charakter prac w raportowanym okresie uległ przesunięciu z aktywności o profilu koncepcyjno-badawczym w kierunku działań wdrożeniowych i organizacyjnych, ukierunkowanych na przygotowanie Spółki do komercjalizacji oraz skalowania rozwijanych technologii.

W szczególności w IV kwartale 2025 r. Emitent rozpoczął budowę zaplecza umożliwiającego realizację większych projektów w kolejnych okresach, obejmującą m.in. inwestycje w wyposażenie techniczne i produkcyjne (zakup maszyn i urządzeń) oraz rozwój kompetencji operacyjnych poprzez utworzenie nowych etatów i zatrudnienie łącznie 6 osób w raportowanym okresie. Spółka rozszerzyła również zasoby technologiczne w obszarze UAV, co wpisuje się w kierunek dywersyfikacji oraz komplementarnego rozwoju oferty produktowej.

Równoległe działania związane z wyceną oraz weryfikacją aktywów technologicznych, realizowane na potrzeby procesu audytowego, stanowiły istotny element potwierdzenia wartości rozwiązań Spółki w standardzie wymaganym przez rynek kapitałowy. W ocenie Emitenta wzmacnia to podstawy do dalszej komercjalizacji oraz wspiera prowadzenie rozmów z partnerami biznesowymi i inwestorami.

12. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

- Binary Helix S.A. - na dzień **31.12.2025 r.** emitent jest jednostką dominującą i posiada 100% udziałów oraz 100% głosów w spółkach:

- Mechatronix Sp. z o.o. ul. Dietla 99/4a, 31-031 Kraków
- Assari Sp. z o.o. ul. Krasińskiego 29/9, 40-019 Katowice

13. W przypadku gdy Emitent tworzy Grupę Kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Spółki córki wskazane w ust. 9 powyżej, zostały powołane jako spółki celowe do kooperacji z Binary Helix S.A. W związku z tym, że nie nadeszła jeszcze faza współpracy pomiędzy tymi podmiotami, w w/w spółkach nie jest jeszcze prowadzona działalność gospodarcza, nie prowadzą one sprzedaży, nie zawierają żadnych istotnych umów oraz kontraktów. Z tego też powodu do czasu rozpoczęcia faktycznej działalności gospodarczej przez spółki zależne, w związku z art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości, Binary Helix S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

14. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia raportu kapitał zakładowy spółki wynosił 517.349,20 zł (słownie: pięćset siedemnaście tysięcy trzysta czterdzieści dziewięć złotych dwadzieścia groszy) i dzielił się na 5.173.492 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda. Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Sławomir Huczała	2 615 093	2 615 093	50,55%	50,55%
Pozostali	2 558 399	2 558 399	49,45%	49,45%
Suma	5 173 492	5 173 492	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

15. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień **31.12.2025** roku Emitent zatrudniał 6 osób na umowę o pracę.