



# NEURONE STUDIO

## JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

### NEURONE STUDIO S.A. IV KWARTAŁ 2025 ROKU

---

Poznań, 13 lutego 2026 r.

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



**Neurone Studio S.A.**

ul. Witolda Pileckiego 13/1, 60-461 Poznań

KRS: 0000601842 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 276 513,90 zł

tel. +48 61-668-38-98

www.neuronestudio.pl

office@neuronestudio.pl

ZARZĄD: Prezes Zarządu – Dawid Modro

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

NEURONE STUDIO SPÓŁKA  
AKCYJNA

(dane jednostki)

## BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2025

Jednostka obliczeniowa: .....Zł.....

	AKTYWA	Stan na dzień kończący			PASYWA	Stan na dzień kończący	
		rok bieżący 31.12.2025	rok poprzedni 31.12.2024			rok bieżący 31.12.2025	rok poprzedni 31.12.2024
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	11 856,32	0,00	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	2 954,03	-194 345,91
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	11 856,32	0,00	<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	276 513,90	219 513,90
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	4 558 170,79	4 045 170,79
2	Wartość firmy				– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 558 170,79	3 290 000,79
3	Inne wartości niematerialne i prawne	11 856,32					
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	0,00	0,00	<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
1	Środki trwałe	0,00	0,00		– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
c)	urządzenia techniczne i maszyny				– na udziały (akcje) własne		
d)	środki transportu						
e)	inne środki trwałe						
2	Środki trwałe w budowie			<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-4 715 126,98	-4 386 014,36
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie						
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00				
1	Od jednostek powiązanych						
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3	Od pozostałych jednostek						
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	0,00	0,00	<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	-116 603,68	-73 016,24
1	Nieruchomości			<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		

2	Wartości niematerialne i prawne			B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	206 885,45	407 778,14
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	I	Rezerwy na zobowiązania	116 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
	– udziały lub akcje			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe				– długoterminowa		
	– udzielone pożyczki				– krótkoterminowa		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			3	Pozostałe rezerwy	116 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		– długoterminowe	116 000,00	
	– udziały lub akcje				– krótkoterminowe		
	– inne papiery wartościowe			II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki			1	Wobec jednostek powiązanych		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			a)	kredyty i pożyczki		
	– inne papiery wartościowe			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– udzielone pożyczki			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			d)	zobowiązania wekslowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe			e)	inne		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	III	Zobowiązania krótkoterminowe	90 885,45	407 778,14
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	197 983,16	213 432,23		– do 12 miesięcy		
I	Zapasy	119 080,41	119 080,41		– powyżej 12 miesięcy		
1	Materiały	71 330,00	71 330,00	b)	inne		
2	Półprodukty i produkty w toku			2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Produkty gotowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
4	Towary				– do 12 miesięcy		
5	Zaliczki na dostawy i usługi	47 750,41	47 750,41		– powyżej 12 miesięcy		
II	Należności krótkoterminowe	63 721,68	94 351,82	b)	inne		
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	90 885,45	407 778,14
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki	0,00	381 000,00
	– do 12 miesięcy			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– powyżej 12 miesięcy			c)	inne zobowiązania finansowe		
b)	inne			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 434,32	26 778,14
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00		– do 12 miesięcy	28 434,32	26 778,14

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		– powyżej 12 miesięcy		
	– do 12 miesięcy			e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
	– powyżej 12 miesięcy			f)	zobowiązania wekslowe		
b)	inne			g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	23 945,66	
3	Należności od pozostałych jednostek	63 721,66	94 351,82	h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	357,66	47 380,03	i)	inne	38 505,47	0,00
	– do 12 miesięcy	357,66	47 380,03	4	Fundusze specjalne		
	– powyżej 12 miesięcy			IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	63 364,00	46 971,79	1	Ujemna wartość firmy		
c)	inne			2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej				– długoterminowe		
III	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	15 181,07	0,00		– krótkoterminowe		
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 181,07	0,00				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 181,07	0,00				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 181,07	0,00				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00					
C	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>						
D	<b>Udziały (akcje) własne</b>						
	<b>AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)</b>	209 839,48	213 432,23		<b>PASYWA razem (suma poz. A i B)</b>	209 839,48	213 432,23

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**NEURONE STUDIO  
SPÓŁKA AKCYJNA.....  
(dane jednostki)

sporządzony za okres ..... 01.01.2025 - 31.12.2025 .....

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 01.10.2025-31.12.2025	rok poprzedni 01.10.2024-31.12.2024
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	28 053,11	37 771,68
I	Amortyzacja	5 051,31	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III	Usługi obce	14 562,30	9 691,89
IV	Podatki i opłaty, w tym:		268,67
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	0,00	22 763,90
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	5 067,22
	– emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	6 409,50	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)</b>	-28 053,11	-37 771,68
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		0,08
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne		0,08
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	0,39	0,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	0,39	0,00
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)</b>	-28 053,50	-37 771,60
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>		
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne		
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>		
I	Odsetki, w tym:		
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G – H)</b>	-28 053,50	-37 771,60
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I – J – K)</b>	-28 053,50	-37 771,60

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

NEURONE STUDIO  
SPÓŁKA AKCYJNA.....  
(dane jednostki)

sporządzony za okres ..... 01.01.2025 - 31.12.2025 .....  
(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 01.01.2025-31.12.2025	rok poprzedni 01.01.2024-31.12.2024
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	108 001,39	72 898,57
I	Amortyzacja	20 325,24	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III	Usługi obce	70 822,05	71 781,57
IV	Podatki i opłaty, w tym:	652,00	250,00
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
	– emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	16 202,10	867,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)</b>	-108 001,39	-72 898,57
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	0,50	0,48
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	0,50	0,48
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	8 602,79	112,97
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	8 602,79	112,97
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)</b>	-116 603,68	-73 011,08
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>		
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne		
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>		
I	Odsetki, w tym:		
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G – H)</b>	-116 603,68	-73 011,08
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I – J – K)</b>	-116 603,68	-73 011,08

Wiersz		Wyszczególnienie	Dane za	
			rok bieżący 01.10.2025-31.12.2025	rok poprzedni 01.10.2024-31.12.2024
<b>A.</b>		<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto		-28 053,50	-11 449,71
II.	<b>Korekty razem</b>		15 124,30	4 940,08
1.	Amortyzacja		14 562,30	
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
5.	Zmiana stanu rezerw			
6.	Zmiana stanu zapasów			
7.	Zmiana stanu należności			
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		562,00	4 940,08
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych			
10.	Inne korekty			
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>		-10 929,20	-6 509,63
<b>B.</b>		<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>		0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych			
-	dywidendy i udziały w zyskach			
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych			
-	odsetki			
-	inne wpływy z aktywów finansowych			
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	<b>Wydatki</b>		0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych			
-	udzielone pożyczki długoterminowe			
4.	Inne wydatki inwestycyjne			
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		0,00	0,00
<b>C.</b>		<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>		0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2.	Kredyty i pożyczki			
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe			
II.	<b>Wydatki</b>		0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Splaty kredytów i pożyczek			
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8.	Odsetki			
9.	Inne wydatki finansowe			
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		0,00	0,00
D.	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>		-10 929,20	-6 509,63
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>			
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>			
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>		-10 929,20	-6 509,63
-	o ograniczonej możliwości dysponowania			

Wiersz		Wyszczególnienie	Dane za	
			rok bieżący 01.01.2025-31.12.2025	rok poprzedni 01.01.2024-31.12.2024
<b>A.</b>		<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-116 603,68	-73 016,24	
II.	Korekty razem	131 784,75	-51 008,76	
1.	Amortyzacja	20 325,24		
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
5.	Zmiana stanu rezerw			
6.	Zmiana stanu zapasów			
7.	Zmiana stanu należności	17 233,00	-27 004,11	
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	94 226,51	-24 004,65	
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych			
10.	Inne korekty			
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>15 181,07</b>	<b>-124 025,00</b>	
<b>B.</b>		<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	0,00	0,00	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	
	a) w jednostkach powiązanych			
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	
	- zbycie aktywów finansowych			
	- dywidendy i udziały w zyskach			
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
	- odsetki			
	- inne wpływy z aktywów finansowych			
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki	0,00	0,00	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	
	a) w jednostkach powiązanych			
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	
	- nabycie aktywów finansowych			
	- udzielone pożyczki długoterminowe			
4.	Inne wydatki inwestycyjne			
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>C.</b>		<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	0,00	124 000,00	
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2.	Kredyty i pożyczki			
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe		124 000,00	
II.	Wydatki	0,00	0,00	
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Splaty kredytów i pożyczek			
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8.	Odsetki			
9.	Inne wydatki finansowe			
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>124 000,00</b>	
D.	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>15 181,07</b>	<b>-25,00</b>	
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:			
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu		25,00	
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	15 181,07	0,00	
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

NEURONE STUDIO  
SPÓŁKA AKCYJNA .....  
(dane jednostki)

## ZESTAWIENIE ZMIAN

### W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres ..... 01.01.2025 - 31.12.2025 .....

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 01.01.2025-31.12.2025	rok poprzedni 01.01.2024-31.12.2024
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	278 513,90	219 513,90
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	278 513,90	219 513,90
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	278 513,90	219 513,90
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- wydatki udziały (emisji akcji)		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	278 513,90	219 513,90
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	4 558 170,79	4 045 170,79
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)		
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia straty		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 558 170,79	4 045 170,79
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
	-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		

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

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji): Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych wartości niematerialnych i prawnych, spółka przyjęła następujące progi wartościowe: - cena nabycia aktywów do 10.000,00 zł - cena nabycia aktywów powyżej 10.000,00 zł Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 10.000,00 zł spółka wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do użytkowania dokonywany jest jednorazowy odpis amortyzacyjny zarówno dla potrzeb bilansowych jak i podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 10.000,00 zł spółka wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane metodą liniową według wykazu stawek amortyzacyjnych, określonych w załączniku do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych środków trwałych, spółka przyjęła następujące progi 3wartościowe: - cena nabycia aktywów do 10.000,00 zł za okres od 01.10.2024 do 31.12.2024.

- cena nabycia aktywów powyżej 10.000,00 zł Nabyte środki o wartości początkowej 10.000,00 zł lub niższej zalicza się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 10.000,00 zł spółka wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Środki trwałe są amortyzowane metodą liniową według wykazu stawek amortyzacyjnych, określonych w załączniku do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Ustalenia wyniku finansowego: Koszty działalności ewidencjonuje się w zespole kosztów rodzajowych. Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji porównawczej.

Sporządzenia sprawozdania finansowego: Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości: Nie dotyczy.

Emitent nie wprowadzał zmian do polityki rachunkowości.

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

### 1. Ogólna charakterystyka działalności

W IV kwartale 2025 roku Spółka nie wykazywała przychodów ze sprzedaży, koncentrując się na pracach rozwojowych i optymalizacji kosztów.

### 2. Wyniki finansowe

*IV kwartał 2025:*

- Strata netto w okresie październik–grudzień 2025 wyniosła -26 053,50 zł, co stanowi poprawę w stosunku do straty -37 771,50 zł odnotowanej w analogicznym okresie 2024 roku.
- Koszty działalności operacyjnej spadły r/r z 37,8 tys. zł do 26,1 tys. zł. Główne pozycje kosztowe to:
  - usługi obce: 14 562,30 zł,
  - amortyzacja: 5 081,31 zł (w IV kw. 2024 brak amortyzacji),
  - pozostałe koszty rodzajowe: 6 409,50 zł.
- W strukturze kosztów zabrakło wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, które w IV kw. 2024 stanowiły łącznie ok. 27,8 tys. zł –

*Okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025:*

- Narastająco strata netto osiągnęła -116 603,68 zł wobec -73 011,08 zł w 2024 roku. Pogłębienie straty wynika głównie z:
  - wyższych kosztów operacyjnych (108,0 tys. zł vs 72,9 tys. zł),
  - wzrostu pozostałych kosztów operacyjnych do 8,6 tys. zł (głównie inne koszty operacyjne),
  - braku przychodów ze sprzedaży.

- Amortyzacja za cały rok wyniosła 20 325,24 zł (w 2024 r. zero), co związane jest z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych.

### 3. Sytuacja majątkowa i finansowa (bilans)

Na dzień 31 grudnia 2025 roku:

- Aktywa trwałe wzrosły z 0 do 11 856,32 zł – wyłącznie w pozycji wartości niematerialne i prawne,
- Aktywa obrotowe zmniejszyły się nieznacznie (z 213,4 tys. zł do 198,0 tys. zł). W ich strukturze:
  - zapasy utrzymały się na poziomie 119,1 tys. zł,
  - należności krótkoterminowe spadły o 32% (z 94,4 tys. zł do 63,7 tys. zł),
  - środki pieniężne wzrosły z 25 zł do 15 181,07 zł, co świadczy o poprawie płynności.
- Kapitał własny przeszedł z wartości ujemnej -194,3 tys. zł na dodatnią 2,95 tys. zł. Główne przyczyny:
  - podwyższenie kapitału podstawowego o 57 000 zł,
  - zwiększenie kapitału zapasowego o 513 000 zł (łącznie emisja akcji lub dopłaty),
- Zobowiązania i rezerwy zmniejszyły się o połowę – z 407,8 tys. zł do 206,9 tys. zł. Kluczowe zmiany:
  - spłata całości kredytów i pożyczek (spadek z 381 tys. zł do 0),
  - utworzenie rezerw w wysokości 116 000 zł (prawdopodobnie na przewidywane zobowiązania lub ryzyka),
  - wzrost zobowiązań z tytułu podatków i innych tytułów publicznoprawnych (23,9 tys. zł) oraz inne zobowiązania (38,5 tys. zł).

### 4. Przepływy pieniężne

- Za IV kwartał 2025 r. przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły -10 929,20 zł, co wynikało przede wszystkim ze straty netto, częściowo skompensowanej dodatnimi korektami (m.in. amortyzacją oraz zmianą stanu zobowiązań).
- W ujęciu całorocznym przepływy operacyjne zamknęły się dodatnią kwotą 15 181,07 zł, co jest zasługą:
  - amortyzacji (20,3 tys. zł),
  - znacznego zmniejszenia stanu należności (+17,2 tys. zł),
  - wzrostu zobowiązań krótkoterminowych (+94,2 tys. zł).
- Działalność inwestycyjna i finansowa nie generowała przepływów w IV kwartale. W ciągu roku nie odnotowano nowego zadłużenia, a wcześniejsze kredyty zostały spłacone (prawdopodobnie ze środków z emisji akcji oraz dodatnich przepływów operacyjnych).

### 5. Istotne zdarzenia w IV kwartale i po dniu bilansowym

- Emisja akcji i podwyższenie kapitałów – w 2025 roku spółka pozyskała finansowanie w łącznej wysokości 570 tys. zł (wzrost kapitału podstawowego i zapasowego), co umożliwiło spłatę zobowiązań kredytowych i sfinansowanie zakupu wartości niematerialnych.
- Nabycie wartości niematerialnych i prawnych – spółka zainwestowała w aktywa o wartości 11,9 tys. zł,
- Utworzenie rezerw – na koniec roku utworzono rezerwy w wysokości 116 tys. zł,
- Spadek zadłużenia odsetkowego – całkowita spłata kredytów i pożyczek (381 tys. zł) istotnie obniżyła ryzyko finansowe i koszty obsługi długu.

Mimo utrzymującej się straty netto, spółka poprawiła swoją płynność oraz strukturę kapitałową. Dodatnie przepływy operacyjne za cały rok i wzrost stanu środków pieniężnych dają podstawy do kontynuowania działalności.

Zarząd na bieżąco analizuje możliwości pozyskania partnerów biznesowych oraz optymalizuje koszty, dążąc do osiągnięcia rentowności w kolejnych kwartałach.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2025.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Nie dotyczy.

**IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Nie dotyczy.

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

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI (SZT.)	UDZIAŁ % W KAPITALE	UDZIAŁ % W GŁOSACH
Dawid Modro	1 481 651 ( w tym 260.000 akcji uprzywilejowanych*)	53,58	57,57
Kamil Modro	250.072	9,04	8,27
Pozostali	1 033 416	37,38	34,16
<b>Razem</b>	<b>2 765 139</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

\* akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą 1 (jedną) akcję przypada 2 (dwa) głosy

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	0	0
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	0	----

Dane na koniec IV kwartału 2025 r.

Poznań, dnia 13 lutego 2026 roku

Prezes Zarządu

Dawid Modro