



Sprawozdanie Zarządu z działalności

BASEIG S.A.

za okres

od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Informacje podstawowe

BASEIG S.A. jest spółką akcyjną z siedzibą w Poznaniu, prowadzącą działalność w obszarze produkcji i sprzedaży odzieży, e-commerce, obsługi sprzedaży internetowej, influencer marketingu oraz rozwoju rozwiązań technologicznych opartych o sztuczną inteligencję. Spółka rozwija autorski system BASEIG AI, który stanowi platformę technologiczną integrującą rozwiązania z zakresu analityki danych, automatyzacji procesów oraz sztucznej inteligencji dla sektora e-commerce.

Nazwa:	BASEIG S.A.
Adres:	ul. Święty Marcin 28/41 61-805 Poznań
E-mail:	office@baseig.com
Adres internetowy:	www.baseig.com
REGON:	524870296
NIP:	7831877465
KRS:	0001161462
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy oraz przekazania raportu:

Kapitał zakładowy:	138 571,50 zł
Liczba akcji:	1 385 715
Cena nominalna akcji:	0,10 zł

ZARZĄD na dzień bilansowy i przekazania raportu:

Prezes Zarządu	– Kamil Stanek
Członek Zarządu	– Kamil Moliński
Członek Zarządu	– Gianluca Acquasanta-Rassumowski

RADA NADZORCZA na 31.12.2025

Paweł Maślarz	– Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Chęciński	– Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wojciechowski	– Członek Rady Nadzorczej
Radosław Iwaszko	– Członek Rady Nadzorczej
Radosław Gościniak	– Członek Rady Nadzorczej

RADA NADZORCZA na dzień przekazania raportu

Tomasz Chęciński	– Członek Rady Nadzorczej
Radosław Iwaszko	– Członek Rady Nadzorczej
Radosław Gościniak	– Członek Rady Nadzorczej
Joanna Agnieszka Rajewska	– Członek Rady Nadzorczej
Klaudia Zyguła-Ilczyszyn	– Członek Rady Nadzorczej

Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W 2025 roku BASEIG S.A. kontynuował dynamiczny rozwój działalności operacyjnej oraz technologicznej, koncentrując się na dalszym skalowaniu działalności w segmencie e-commerce oraz rozwoju autorskiego systemu BASEIG AI. Analizowany okres był dla Emitenta jednocześnie etapem intensywnych prac związanych z rozwojem technologii, budową zaplecza operacyjnego oraz przygotowaniem komercjalizacji rozwijanych rozwiązań w modelu SaaS.

W 2025 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 1 936 426,40 zł, wobec 544 024,60 zł w roku poprzednim, co oznacza wzrost o 1 392 401,80 zł (+256,0%) rok do roku. Osiągnięty poziom przychodów stanowi efekt dalszego rozwoju działalności operacyjnej Emitenta, zwiększenia skali współpracy z partnerami biznesowymi oraz rozwoju segmentu sprzedaży internetowej i działalności e-commerce. W ocenie Zarządu osiągnięte wyniki potwierdzają skuteczność realizowanej strategii rozwoju oraz dalsze skalowanie działalności Spółki.

Emitent zakończył 2025 rok zyskiem netto w wysokości 862 945,96 zł, wobec 276 407,20 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 586 538,76 zł (+212,2%). Jednocześnie Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej (EBIT) na poziomie 913 768,24 zł. Z uwagi na brak amortyzacji oraz relatywnie ograniczony wpływ kosztów finansowych, poziom EBIT pozostawał zbliżony do wyniku brutto oraz netto. Osiągnięte wyniki potwierdzają utrzymanie dodatniej rentowności działalności operacyjnej przy jednoczesnym dalszym rozwoju działalności technologicznej oraz wzroście skali działalności operacyjnej Emitenta. W ocenie Zarządu rok 2025 stanowił jednocześnie etap przygotowania organizacyjnego, operacyjnego i technologicznego pod dalszą komercjalizację rozwijanych rozwiązań w modelu SaaS.

Koszty działalności operacyjnej w 2025 roku wyniosły 869 155,45 zł, wobec 300 402,77 zł rok wcześniej. Największy udział w kosztach miały usługi obce, wynagrodzenia oraz wydatki związane z działalnością marketingową i sprzedażową. Wzrost kosztów był bezpośrednio związany z dalszym skalowaniem działalności operacyjnej, rozwojem segmentu e-commerce, rozwojem marki własnej „Geschaff” oraz kontynuacją prac związanych z rozwojem systemu BASEIG AI i przygotowaniem jego komercjalizacji. Struktura kosztów odzwierciedla profil działalności Spółki, w którym istotne znaczenie mają zarówno działania technologiczne i

rozwojowe, jak również rozwój sprzedaży internetowej oraz budowa zaplecza operacyjnego wspierającego dalsze skalowanie działalności.

W strukturze aktywów Emitenta dominującą pozycję stanowiły nakłady związane z rozwojem autorskiego systemu BASEIG AI. Na dzień 31 grudnia 2025 roku suma bilansowa Spółki wyniosła 2 902 309,76 zł, wobec 619 014,13 zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o 2 283 295,63 zł (+368,9%). Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe osiągnęły wartość 2 082 046,90 zł i stanowiły około 71,7% sumy bilansowej. Pozycja ta odzwierciedla kontynuację intensywnych prac rozwojowych związanych z budową oraz dalszą rozbudową systemu BASEIG AI – rozwijanej przez Emitenta platformy technologicznej integrującej rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji, analityki danych oraz automatyzacji procesów dla sektora e-commerce, wspierającej procesy sprzedażowe, analizę danych oraz optymalizację działań marketingowych klientów. Realizowane nakłady obejmowały m.in. rozwój architektury systemowej, integracje technologiczne, rozwój funkcjonalności platformy oraz przygotowanie rozwiązania do komercyjnego uruchomienia w modelu SaaS.

Emitent w 2025 roku kontynuował aktywne inwestycje w rozwój autorskiego oprogramowania BASEIG AI. Łączne nakłady aktywowane w ramach prowadzonych prac rozwojowych wyniosły na koniec 2025 roku 1 589 235,42 zł. W ocenie Zarządu rozwijana technologia stanowi kluczowy element strategii Emitenta oraz fundament dalszego skalowania działalności w obszarze rozwiązań technologicznych i sztucznej inteligencji.

Istotnemu wzrostowi uległy również aktywa obrotowe Emitenta, które na koniec 2025 roku wyniosły 818 762,62 zł, wobec 110 078,62 zł rok wcześniej. W strukturze aktywów obrotowych największy udział stanowiły środki pieniężne w kwocie 354 673,42 zł, należności krótkoterminowe w kwocie 233 419,36 zł oraz zapasy w kwocie 230 669,84 zł. Wzrost poziomu zapasów związany był przede wszystkim z rozwojem segmentu odzieżowego oraz dalszym rozwojem marki własnej „Geschäft”. Poziom należności krótkoterminowych odzwierciedlał bieżącą skalę działalności handlowej i współpracy z kontrahentami. Pomimo prowadzonych inwestycji rozwojowych oraz zwiększenia skali działalności operacyjnej Emitent utrzymywał stabilną sytuację płynnościową.

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniósł 2 811 815,69 zł, wobec 440 911,73 zł rok wcześniej. Wzrost kapitałów własnych wynikał przede wszystkim z wypracowanego wyniku netto, wzrostu kapitału zapasowego oraz środków pozyskanych w ramach emisji akcji serii B i C. Struktura finansowania pozostawała bardzo bezpieczna – około 97% majątku Spółki finansowane było kapitałem własnym. Emitent nie korzystał z długoterminowego finansowania dłużnego, utrzymując konserwatywny model finansowania działalności.

Poziom zobowiązań Spółki pozostawał niski. Na koniec 2025 roku zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 90 494,07 zł, wobec 178 102,40 zł rok wcześniej. W ich strukturze dominowały zobowiązania krótkoterminowe, obejmujące głównie zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz bieżące zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowiły około 3,1% sumy bilansowej, co potwierdza niską skalę

zadłużenia Emitenta. Niska skala zobowiązań przy jednoczesnym wysokim poziomie kapitałów własnych potwierdza stabilną sytuację finansową Emitenta oraz bezpieczny model finansowania dalszego rozwoju działalności.

W 2025 roku przepływy netto z działalności operacyjnej wyniosły -1 233 349,16 zł. Ujemny poziom przepływów operacyjnych wynikał przede wszystkim z kontynuacji intensywnych prac rozwojowych, w tym nakładów związanych z rozwojem systemu BASEIG AI ujmowanych w rozliczeniach międzyokresowych, wzrostu zapasów oraz zmian w kapitale obrotowym. Jednocześnie Emitent odnotował dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w wysokości 1 585 231,30 zł, wynikające przede wszystkim ze środków pozyskanych w ramach emisji akcji oraz finansowania dłużnego. Łączne przepływy pieniężne netto w 2025 roku wyniosły 351 882,14 zł, a środki pieniężne na koniec okresu osiągnęły poziom 354 673,42 zł.

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Emitenta pozostaje stabilna. Spółka utrzymuje wysoki udział kapitałów własnych w finansowaniu aktywów, niski poziom zadłużenia oraz dodatnią rentowność działalności operacyjnej. Model działalności Emitenta zakłada dalszy rozwój działalności technologicznej, komercjalizację systemu BASEIG AI w modelu SaaS oraz stopniowe zwiększanie udziału skalowalnych przychodów opartych o rozwiązania technologiczne i sprzedaż internetową. W ocenie Zarządu rozwijana technologia oraz budowane kompetencje operacyjne stanowią solidną podstawę do dalszego rozwoju Emitenta w kolejnych okresach.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Rok 2025 był dla BASEIG S.A. okresem intensywnego rozwoju działalności operacyjnej oraz technologicznej. W analizowanym okresie Emitent koncentrował się przede wszystkim na dalszym rozwoju autorskiego systemu BASEIG AI, skalowaniu działalności w segmencie e-commerce, rozwoju marki własnej „Geschäft” oraz budowie zaplecza organizacyjnego i technologicznego wspierającego komercjalizację rozwijanych rozwiązań w modelu SaaS. Istotnym elementem działań Spółki były również procesy związane z rozwojem rynku kapitałowego Emitenta, rozbudową współpracy strategicznej oraz przygotowaniem ekspansji zagranicznej.

W pierwszej połowie 2025 roku Emitent realizował działania związane z emisją akcji serii B oraz przygotowaniem Spółki do debiutu na rynku NewConnect. Emisja akcji serii B stanowiła jeden z kluczowych elementów finansowania dalszego rozwoju działalności technologicznej oraz operacyjnej Emitenta. W ramach przeprowadzonej emisji Spółka pozyskała łącznie około 2,1 mln zł brutto, które zostały przeznaczone przede wszystkim na rozwój autorskiego systemu BASEIG AI, rozbudowę zaplecza technologicznego, rozwój działalności e-commerce oraz przygotowanie komercjalizacji rozwijanych rozwiązań w modelu SaaS.

W dniu 3 lipca 2025 roku Emitent poinformował o rejestracji przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii B oraz ustanowieniem kapitału docelowego. Następnie, w dniu 4 sierpnia 2025 roku, Spółka przekazała informację o rejestracji akcji serii B w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, co stanowiło kolejny etap przygotowań do debiutu Emitenta na rynku NewConnect.

Istotnym wydarzeniem dla dalszego rozwoju Emitenta był debiut Spółki na rynku NewConnect. W dniu 14 października 2025 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o wprowadzeniu akcji Emitenta do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect, natomiast pierwszy dzień notowań akcji BASEIG S.A. miał miejsce 28 października 2025 roku. Debiut giełdowy stanowił istotny etap dalszego rozwoju Spółki oraz zwiększenia możliwości dalszego finansowania rozwoju działalności technologicznej, operacyjnej i skalowania projektów rozwijanych przez Spółkę.

W IV kwartale 2025 roku Emitent kontynuował rozwój działalności operacyjnej i technologicznej. W dniu 4 listopada 2025 roku Spółka poinformowała o zakończeniu prac związanych z uruchomieniem własnej marki odzieżowej „Geschaf”, obejmującej segment casual i streetwear. Rozwój marki własnej stanowił element strategii dalszego skalowania działalności e-commerce oraz dywersyfikacji źródeł przychodów Emitenta.

W dniu 25 listopada 2025 roku Emitent poinformował o zakończeniu prac nad podstawową wersją systemu BASEIG AI – autorskiej platformy technologicznej integrującej rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji, analityki danych oraz automatyzacji procesów dla sektora e-commerce. W ramach zakońzonego etapu wdrożono kluczowe funkcjonalności obejmujące m.in. integracje z platformami e-commerce, moduły analityczne, systemy automatyzacji działań marketingowych oraz rozwiązania związane z analizą danych i segmentacją klientów. Zakończenie podstawowej wersji systemu stanowiło istotny etap przygotowań do dalszej komercjalizacji rozwiązania w modelu SaaS.

W dniu 26 listopada 2025 roku Emitent poinformował o rejestracji przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji akcji serii C. Emisja została przeprowadzona na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 września 2025 roku i obejmowała 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C wyemitowanych w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje zostały objęte przez INC Private Equity ASI S.A. oraz Prezesa Zarządu Spółki po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję. Rejestracja podwyższenia kapitału stanowiła formalne zakończenie procesu emisji akcji serii C.

W dniu 4 grudnia 2025 roku Emitent przekazał informację o zawarciu istotnej ramowej umowy o strategicznej współpracy z Iluzjonistą Y. Współpraca obejmuje działania związane z promocją usług i produktów BASEIG oraz wspólną realizacją projektów komercyjnych z wykorzystaniem systemu BASEIG AI, w szczególności w obszarze sprzedaży internetowej, e-commerce oraz działań marketingowych. Partnerstwo stanowi element strategii

komercjalizacji rozwijanych rozwiązań technologicznych oraz budowy ekosystemu AI-commerce opartego o współpracę z twórcami internetowymi.

Po zakończeniu roku obrotowego Emitent kontynuował działania związane z rozwojem współpracy strategicznej oraz dalszą rozbudową działalności technologicznej. W dniu 15 stycznia 2026 roku Spółka poinformowała o podpisaniu listu intencyjnego z Akademią Śląską dotyczącego potencjalnej współpracy w zakresie rozwoju, wdrażania oraz komercjalizacji rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję. Następnie, w dniu 30 stycznia 2026 roku, Emitent zawarł z Akademią Śląską umowę ramową regulującą zasady współpracy związanej z rozwojem i komercjalizacją rozwiązań opartych o system BASEIG AI oraz wspólnym ubieganiem się o finansowanie projektów technologicznych.

W dniu 16 marca 2026 roku Emitent poinformował o podpisaniu listu intencyjnego z Energylandia Goczał Family sp.k. dotyczącym potencjalnej współpracy w zakresie wdrażania rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję, analizę danych oraz optymalizację procesów sprzedażowych i operacyjnych Partnera. Potencjalna współpraca obejmuje m.in. obszary związane z analizą sprzedaży, integracją danych, monitorowaniem marżowości oraz rozwojem środowiska data-driven.

W analizowanym okresie Emitent realizował również działania związane z rozwojem struktur organizacyjnych Spółki. W dniu 15 kwietnia 2026 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje dwóch członków Rady Nadzorczej – Pana Pawła Maślarsza oraz Pana Wojciecha Wojciechowskiego. Tego samego dnia Rada Nadzorcza podjęła uchwały o powołaniu w drodze kooptacji Pani Joanny Agnieszki Rajewskiej oraz Pani Klaudii Zyguły-Ilczyszyn do składu Rady Nadzorczej Emitenta.

Istotnym elementem realizowanej strategii rozwoju działalności zagranicznej było utworzenie przez Emitenta w dniu 22 kwietnia 2026 roku spółki zależnej BASEIG LLC w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych. Nowo utworzony podmiot będzie odpowiedzialny za wspieranie rozwoju działalności Emitenta na rynku amerykańskim oraz rozwój i komercjalizację technologii BASEIG AI na rynku USA.

Również w dniu 22 kwietnia 2026 roku Emitent poinformował o otrzymaniu od P.B. Fundacja Rodzinna oraz OZE Trading sp. z o.o. zawiadomień dotyczących rozpoczęcia procesu sprzedaży posiadanych akcji Spółki w ramach procesu budowy księgi popytu (ABB). Proces realizowany był za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC S.A. i obejmował możliwość sprzedaży łącznie do 121.486 akcji Spółki. Następnie, w dniu 24 kwietnia 2026 roku, Emitent poinformował o zakończeniu procesu ABB. Zgodnie z przekazanymi informacjami sprzedaż akcji została zrealizowana po cenie 30,00 zł za jedną akcję. W ocenie Zarządu przeprowadzony proces ABB przyczynił się do zwiększenia płynności obrotu akcjami Emitenta oraz dalszego poszerzenia bazy inwestorów obecnych w akcjonariacie Spółki.

Dnia 27 maja 2026 roku Emitent przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym ESPI nr 8/2026 informację o osiągnięciu pierwszych przychodów z komercjalizacji platformy BASEIG AI oraz wstępnych wynikach finansowych projektu R&D realizowanego w ramach

marki własnej „Geschafft”. Emitent poinformował, że w wyniku zakończenia pierwszych zamkniętych wdrożeń systemu w płatnej wersji beta w modelu SaaS osiągnięty został poziom około 35 tys. zł miesięcznych przychodów powtarzalnych (MRR). W ocenie Zarządu osiągnięte wyniki stanowią istotny etap procesu komercjalizacji rozwijanej technologii oraz potwierdzenie przyjętego modelu biznesowego. Osiągnięcie pierwszych przychodów powtarzalnych z rozwijanego systemu stanowiło jednocześnie pierwszy etap praktycznej komercjalizacji platformy BASEIG AI w modelu SaaS. Jednocześnie Emitent przekazał informacje dotyczące wyników projektu e-commerce realizowanego w ramach marki „Geschafft”, który pełni funkcję środowiska badawczo-rozwojowego (R&D) dla systemu BASEIG AI. W kwietniu 2026 roku projekt osiągnął przychody na poziomie 104 681,55 zł, co oznacza wzrost o 107% miesiąc do miesiąca względem marca 2026 roku. W ocenie Zarządu osiągnięte wyniki potwierdzają skuteczność rozwijanych rozwiązań technologicznych oraz stanowią istotny etap dalszej komercjalizacji platformy BASEIG AI i przygotowań do uruchomienia jej publicznej wersji w modelu SaaS.

Opisane powyżej wydarzenia stanowią element konsekwentnie realizowanej przez Emitenta strategii rozwoju działalności technologicznej, dalszej komercjalizacji systemu BASEIG AI oraz skalowania działalności w obszarze e-commerce, sztucznej inteligencji i rozwiązań SaaS.

Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

W kolejnych okresach BASEIG S.A. zamierza koncentrować się przede wszystkim na dalszym rozwoju oraz komercjalizacji autorskiego systemu BASEIG AI, który stanowi kluczowy element strategii technologicznej Emitenta. Spółka planuje kontynuować prace związane z rozbudową funkcjonalności platformy, rozwojem architektury systemowej, integracjami technologicznymi oraz przygotowaniem rozwiązania do szerszego udostępnienia w modelu SaaS.

W ocenie Zarządu istotnym kierunkiem rozwoju Emitenta będzie stopniowe zwiększanie udziału przychodów opartych o rozwiązania technologiczne oraz przychodów powtarzalnych generowanych w modelu subskrypcyjnym. Osiągnięcie pierwszych przychodów z komercjalizacji platformy BASEIG AI w płatnej wersji beta potwierdza zasadność dalszych działań związanych z rozwojem modelu SaaS oraz stanowi istotny etap przejścia od fazy intensywnych prac rozwojowych do fazy komercjalizacji rozwijanego rozwiązania.

Emitent zamierza również rozwijać obszar AI-commerce, rozumiany jako połączenie narzędzi sztucznej inteligencji, analityki danych, automatyzacji procesów sprzedażowych oraz działań e-commerce. Spółka planuje wykorzystywać system BASEIG AI zarówno jako narzędzie wspierające klientów zewnętrznych, jak również jako rozwiązanie testowane i rozwijane w ramach własnych projektów sprzedażowych, w tym marki „Geschafft”, która pełni funkcję środowiska badawczo-rozwojowego dla rozwijanych funkcjonalności platformy.

Ważnym elementem dalszego rozwoju pozostanie rozbudowa współpracy z partnerami biznesowymi i instytucjonalnymi. Emitent zamierza kontynuować działania związane z pozyskiwaniem klientów oraz partnerów zainteresowanych wdrażaniem rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję, analizę danych oraz automatyzację procesów sprzedażowych i marketingowych. W tym zakresie Spółka będzie wykorzystywać doświadczenia zdobyte w ramach dotychczasowych współprac oraz projektów pilotażowych.

Istotnym elementem planowanych działań rozwojowych pozostaje również współpraca z Akademią Śląską, w ramach której Strona wyraziła wolę wspólnego ubiegania się o finansowanie ze środków publicznych przeznaczonych na dalszą rozbudowę systemu BASEIG AI. Zgodnie z zawartą umową ramową, współpraca obejmuje m.in. przygotowanie koncepcji projektowych, dokumentacji aplikacyjnej oraz wspólne działania w ramach konsorcjum, którego celem jest pozyskanie dofinansowania w wysokości do 20.000.000,00 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent prowadzi wraz z Akademią Śląską aktywne prace nad przygotowaniem wniosku do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, którego przedmiotem ma być dalszy rozwój systemu BASEIG AI oraz rozbudowa jego funkcjonalności technologicznych i komercyjnych.

Spółka planuje również kontynuować działania ukierunkowane na rozwój działalności na rynkach zagranicznych, w szczególności na rynku amerykańskim. Utworzenie spółki zależnej BASEIG LLC w stanie Delaware stanowi element przygotowania organizacyjnego do dalszej ekspansji zagranicznej oraz potencjalnej komercjalizacji technologii BASEIG AI poza rynkiem krajowym.

Równolegle Emitent będzie kontynuować rozwój działalności operacyjnej w segmencie e-commerce, w tym sprzedaży internetowej oraz projektów realizowanych w ramach marki własnej „Geschäft”. Segment ten pozostaje istotny zarówno z perspektywy generowania przychodów, jak również pozyskiwania danych, testowania funkcjonalności systemu BASEIG AI oraz rozwoju kompetencji związanych z automatyzacją działań sprzedażowych i marketingowych.

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Spółki, niski poziom zadłużenia oraz wysoki udział kapitałów własnych w finansowaniu działalności zapewniają Emitentowi odpowiednie warunki do kontynuowania przyjętej strategii rozwoju. Spółka zamierza rozwijać działalność w sposób zrównoważony, przy zachowaniu ostrożnego podejścia do finansowania oraz koncentracji na projektach posiadających potencjał skalowania i komercjalizacji.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2025 roku głównym obszarem aktywności badawczo-rozwojowej Emitenta były prace nad autorskim systemem BASEIG AI, rozwijanym jako platforma technologiczna dla sektora e-commerce, integrująca rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji, analityki danych oraz automatyzacji procesów sprzedażowych i marketingowych. Projekt stanowi kluczowy

element strategii technologicznej Spółki oraz jeden z podstawowych obszarów dalszego rozwoju działalności Emitenta.

Prace prowadzone w 2025 roku obejmowały przede wszystkim rozwój architektury systemowej, rozbudowę funkcjonalności platformy, integracje technologiczne, rozwój modułów analitycznych oraz przygotowanie systemu do komercjalizacji w modelu SaaS. Emitent koncentrował się na rozwiązaniach umożliwiających analizę danych sprzedażowych, segmentację klientów, automatyzację działań marketingowych oraz optymalizację procesów e-commerce.

Istotnym osiągnięciem było zakończenie w listopadzie 2025 roku prac nad podstawową wersją systemu BASEIG AI. W ramach tego etapu wdrożono kluczowe funkcjonalności obejmujące m.in. integrację z platformą e-commerce, wieloagentową architekturę analityczną, moduł segmentacji klientów oparty o AI, system automatyzacji działań marketingowych oraz mechanizmy bezpieczeństwa i zgodności z RODO. Zakończenie prac nad podstawową wersją systemu stanowiło istotny etap przejścia z fazy budowy technologii do fazy przygotowania jej komercjalizacji w modelu SaaS.

W ramach prowadzonych działań Emitent wykorzystywał również własne projekty e-commerce jako środowisko testowe i badawczo-rozwojowe dla rozwijanych funkcjonalności systemu BASEIG AI. Dotyczy to w szczególności marki własnej „Geschafft”, która pozwala Spółce testować rozwiązania związane z analizą danych sprzedażowych, automatyzacją działań marketingowych oraz optymalizacją procesów sprzedażowych w realnym środowisku transakcyjnym.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku łączne nakłady aktywowane w ramach prowadzonych prac rozwojowych nad systemem BASEIG AI wyniosły 1 589 235,42 zł. Nakłady te obejmowały przede wszystkim prace technologiczne, programistyczne, analityczne oraz działania związane z rozwojem architektury systemu, integracjami i przygotowaniem infrastruktury pod komercyjne udostępnienie platformy w modelu SaaS. Prace rozwojowe były finansowane przede wszystkim ze środków własnych Emitenta oraz środków pozyskanych w ramach emisji akcji serii B.

Po dniu bilansowym Emitent kontynuował działania badawczo-rozwojowe oraz rozpoczął etap praktycznej komercjalizacji platformy BASEIG AI. W maju 2026 roku Spółka poinformowała o osiągnięciu pierwszych przychodów powtarzalnych z komercjalizacji platformy w płatnej wersji beta, co w ocenie Zarządu potwierdza zasadność dalszych prac rozwojowych oraz przyjętego modelu biznesowego.

Emitent rozwija również współpracę z partnerami instytucjonalnymi w obszarze badań i rozwoju. W ramach współpracy z Akademią Śląską Spółka prowadzi działania związane z przygotowaniem koncepcji projektowych i dokumentacji aplikacyjnej w celu ubiegania się o dofinansowanie ze środków publicznych, w szczególności w ramach wniosku do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Planowane działania mają dotyczyć dalszej rozbudowy systemu BASEIG AI, rozwoju jego funkcjonalności technologicznych oraz

zwiększenia potencjału komercyjnego platformy. Zgodnie z wcześniejszymi informacjami, współpraca z Akademią Śląską obejmuje również wspólne działania w ramach konsorcjum w celu pozyskania finansowania ze środków publicznych w kwocie do 20.000.000,00 zł na dalszą rozbudowę systemu BASEIG AI.

W ocenie Zarządu prowadzone w 2025 roku oraz kontynuowane po dniu bilansowym prace badawczo-rozwojowe mają istotne znaczenie dla dalszego rozwoju Emitenta. Rozwijany system BASEIG AI stanowi podstawę strategii technologicznej Spółki, a jego dalsza komercjalizacja w modelu SaaS może w kolejnych okresach stanowić istotny element skalowania działalności oraz budowy przewagi konkurencyjnej Emitenta w obszarze AI-commerce.

Informacje dotyczące nabycia udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Spółka nie nabywała akcji własnych

Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Emitent na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie posiadał oddziałów ani zakładów w rozumieniu wyodrębnionych organizacyjnie jednostek prowadzących działalność poza siedzibą Spółki. Jednocześnie Emitent wskazuje, że utworzona po dniu bilansowym spółka zależna BASEIG LLC z siedzibą w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych nie stanowi oddziału ani zakładu Emitenta, lecz odrębny podmiot zależny, opisany w części dotyczącej zdarzeń po dniu bilansowym oraz organizacji grupy kapitałowej.

Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka;
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Emitent nie korzystał w 2025 roku z instrumentów finansowych pochodnych ani nie stosował rachunkowości zabezpieczeń. Podstawowe instrumenty finansowe występujące w

działalności Spółki obejmowały środki pieniężne, należności, zobowiązania handlowe oraz zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.

Spółka na bieżąco monitoruje poziom płynności finansowej, stan środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Emitent utrzymywał niski poziom zadłużenia oraz wysoki udział kapitałów własnych w finansowaniu aktywów, co ograniczało ryzyko utraty płynności finansowej.

Emitent nie stosował instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe. Ryzyko walutowe może występować w związku z rozliczeniami prowadzonymi lub planowanymi w walutach obcych, w szczególności w kontekście rozwoju działalności zagranicznej. Spółka monitoruje wpływ zmian kursów walutowych na sytuację finansową i wynik finansowy.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

Działalność BASEIG S.A. związana jest z typowymi ryzykami właściwymi dla podmiotów prowadzących działalność technologiczną, e-commerce, produkcyjną oraz marketingową. W ocenie Zarządu kluczowe znaczenie dla dalszego rozwoju Emitenta mają w szczególności ryzyka związane z rozwojem i komercjalizacją systemu BASEIG AI, zmianami technologicznymi, sytuacją makroekonomiczną, współpracą z partnerami biznesowymi oraz ryzykami operacyjnymi wynikającymi z prowadzenia działalności w segmencie e-commerce i produkcji odzieży. Zarząd na bieżąco monitoruje wskazane obszary ryzyka oraz podejmuje działania ograniczające ich potencjalny wpływ na działalność Spółki.

Ryzyko związane z rozwojem i komercjalizacją systemu BASEIG AI

Stopień narażenia: średni do wysokiego

Jednym z kluczowych elementów strategii Emitenta jest rozwój oraz komercjalizacja autorskiego systemu BASEIG AI w modelu SaaS. Istnieje ryzyko, że proces rozwoju technologii, dalszej rozbudowy funkcjonalności platformy lub jej komercjalizacji będzie przebiegał wolniej niż zakładano albo będzie wymagał większych nakładów finansowych, technologicznych lub organizacyjnych. Nie można również wykluczyć, że tempo pozyskiwania klientów lub skala przychodów generowanych przez system będą niższe od oczekiwań Zarządu. Materializacja tego ryzyka może mieć wpływ na tempo wzrostu przychodów technologicznych, rentowność projektów rozwojowych oraz możliwość realizacji założeń strategicznych Spółki. Emitent ogranicza powyższe ryzyko poprzez etapowe wdrażanie systemu, prowadzenie testów w środowisku własnych projektów e-commerce, rozwój płatnej wersji beta oraz bieżącą analizę potrzeb klientów.

Ryzyko technologiczne oraz ryzyko błędów działania systemów opartych o sztuczną inteligencję

Stopień narażenia: średni do wysokiego

Wykorzystywanie sztucznej inteligencji w procesach sprzedażowych, marketingowych i analitycznych wiąże się z ryzykiem błędnej interpretacji danych, nieprawidłowego działania algorytmów, niewłaściwej segmentacji klientów lub obniżenia skuteczności rekomendacji generowanych przez system. W przypadku systemów AI istotne znaczenie ma również jakość danych wejściowych, poprawność integracji z zewnętrznymi systemami oraz bezpieczeństwo przetwarzanych informacji. Ewentualne nieprawidłowości w działaniu systemu mogłyby wpływać na efektywność kampanii marketingowych, jakość rekomendacji, poziom satysfakcji klientów oraz tempo komercjalizacji platformy. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez bieżące testowanie systemu, analizę wyników wdrożeń, monitorowanie działania algorytmów oraz rozwój mechanizmów kontroli i walidacji danych.

Ryzyko prawne i regulacyjne związane z wykorzystaniem sztucznej inteligencji

Stopień narażenia: średni

Działalność Emitenta w obszarze sztucznej inteligencji podlega zmieniającemu się otoczeniu prawnemu, w szczególności w zakresie ochrony danych osobowych, bezpieczeństwa informacji, ochrony konsumentów oraz regulacji dotyczących systemów AI. Zmiany regulacyjne, w tym wynikające z unijnych przepisów dotyczących sztucznej inteligencji, mogą wymagać dostosowania systemów, procedur oraz sposobu świadczenia usług przez Spółkę. Niedostosowanie rozwiązań technologicznych do obowiązujących lub nowych wymogów prawnych mogłoby skutkować koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów, ograniczeniem możliwości komercjalizacji systemu lub ryzykiem sankcji administracyjnych. Emitent ogranicza ryzyko poprzez rozwijanie systemu z uwzględnieniem zasad ochrony danych, bezpieczeństwa informacji oraz zgodności z obowiązującymi regulacjami.

Ryzyko związane z cyberbezpieczeństwem i ochroną danych

Stopień narażenia: średni

Rozwój działalności technologicznej oraz przetwarzanie danych sprzedażowych i marketingowych wiążą się z ryzykiem naruszenia bezpieczeństwa systemów informatycznych, nieuprawnionego dostępu do danych, awarii systemów lub utraty integralności przetwarzanych informacji. Ryzyko to może wzrastać wraz ze skalą komercjalizacji systemu BASEIG AI oraz zwiększaniem liczby klientów korzystających z platformy. Ewentualne naruszenie bezpieczeństwa mogłoby negatywnie wpłynąć na reputację Emitenta, relacje z klientami oraz sytuację finansową Spółki. Emitent ogranicza powyższe ryzyko poprzez rozwój mechanizmów bezpieczeństwa, kontrolę dostępu, monitorowanie działania systemów oraz stosowanie rozwiązań zgodnych z wymogami ochrony danych osobowych.

Ryzyko związane z zależnością od zewnętrznych dostawców technologii i infrastruktury

Stopień narażenia: średni

Rozwój i funkcjonowanie systemu BASEIG AI może być uzależnione od dostępności, stabilności oraz warunków korzystania z zewnętrznych narzędzi technologicznych, interfejsów API, usług chmurowych, platform reklamowych, systemów analitycznych oraz rozwiązań wykorzystywanych do integracji danych. Zmiany warunków technicznych,

cenowych lub regulaminowych po stronie dostawców zewnętrznych, ograniczenie dostępu do wybranych usług albo awarie infrastruktury mogą wpływać na funkcjonowanie platformy, zakres integracji oraz tempo komercjalizacji systemu. Emitent ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację wykorzystywanych rozwiązań, rozwój własnych kompetencji technologicznych oraz bieżące monitorowanie stabilności kluczowych integracji.

Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Stopień narażenia: średni do wysokiego

Strategia Emitenta zakłada dalszy rozwój systemu BASEIG AI, komercjalizację platformy w modelu SaaS, rozwój działalności e-commerce, skalowanie współpracy z partnerami oraz ekspansję na wybrane rynki zagraniczne. Istnieje ryzyko, że założenia strategiczne Spółki zostaną zrealizowane częściowo, z opóźnieniem albo będą wymagały większych nakładów niż pierwotnie zakładano. Na realizację strategii wpływ mogą mieć m.in. warunki rynkowe, konkurencja, dostępność finansowania, tempo pozyskiwania klientów, zmiany technologiczne oraz sytuacja makroekonomiczna. Emitent ogranicza ryzyko poprzez etapowe wdrażanie projektów, dywersyfikację źródeł przychodów oraz rozwój działalności zarówno w obszarze technologicznym, jak i e-commerce.

Ryzyko związane z pozyskaniem finansowania na dalszy rozwój

Stopień narażenia: średni

Rozwój technologii BASEIG AI, dalsza komercjalizacja platformy oraz ekspansja działalności mogą wymagać ponoszenia dalszych nakładów finansowych. Istnieje ryzyko, że Spółka nie pozyska finansowania na oczekiwanych warunkach lub w zakładanym terminie, w tym finansowania publicznego, grantowego lub inwestycyjnego. Ryzyko to dotyczy w szczególności planowanych działań związanych z ubieganiem się o dofinansowanie projektów rozwojowych, w tym w ramach współpracy z Akademią Śląską i planowanego wniosku do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. W przypadku niepozyskania dofinansowania ze środków publicznych lub opóźnienia procedury oceny wniosku, harmonogram rozbudowy systemu BASEIG AI może zostać dostosowany do dostępnych środków własnych oraz bieżących możliwości finansowych Emitenta. Brak pozyskania finansowania może wpłynąć na tempo dalszej rozbudowy systemu BASEIG AI, jednak nie oznacza konieczności zaprzestania działalności operacyjnej. Emitent ogranicza ryzyko poprzez zachowanie bezpiecznej struktury finansowania, niski poziom zadłużenia oraz etapowe planowanie nakładów rozwojowych.

Ryzyko związane z konkurencją

Stopień narażenia: średni do wysokiego

Emitent działa na rynkach charakteryzujących się wysoką konkurencyjnością, w szczególności w obszarze e-commerce, marketingu internetowego, narzędzi automatyzacji sprzedaży, analityki danych oraz rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję. Konkurencję mogą stanowić zarówno wyspecjalizowane podmioty technologiczne, agencje marketingowe, jak również dostawcy globalnych narzędzi SaaS. Istnieje ryzyko, że konkurenci będą dysponować większymi zasobami finansowymi, technologicznymi lub

sprzedażowymi, co może utrudniać pozyskiwanie klientów oraz skalowanie działalności. Emitent ogranicza ryzyko poprzez rozwój własnej technologii, specjalizację w obszarze AI-commerce, wykorzystanie własnych projektów e-commerce jako środowiska testowego oraz rozwój partnerstw biznesowych.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi

Stopień narażenia: średni

Rynek sztucznej inteligencji, automatyzacji procesów sprzedażowych oraz e-commerce rozwija się bardzo dynamicznie. Istnieje ryzyko, że technologie wykorzystywane przez Emitenta lub oczekiwania klientów będą zmieniały się szybciej niż możliwości dostosowania systemu BASEIG AI. Dotyczy to również zmian w sposobie działania platform reklamowych, systemów analitycznych, kanałów sprzedaży internetowej oraz narzędzi wykorzystywanych przez klientów. Niedostosowanie rozwiązań Spółki do zmian technologicznych mogłoby wpłynąć na konkurencyjność systemu oraz tempo jego komercjalizacji. Emitent ogranicza ryzyko poprzez bieżący rozwój platformy, testowanie nowych rozwiązań oraz monitorowanie trendów technologicznych i e-commerce.

Ryzyko związane ze współpracą z influencerami i partnerami marketingowymi

Stopień narażenia: średni

Część działalności Emitenta związana jest ze współpracą z twórcami internetowymi, influencerami oraz partnerami marketingowymi. Tego rodzaju współpraca wiąże się z ryzykiem reputacyjnym, ryzykiem niewłaściwej komunikacji, zmianą zachowań odbiorców, obniżeniem skuteczności kampanii lub naruszeniem warunków współpracy przez partnera. Negatywne działania lub wypowiedzi influencerów mogą wpłynąć na postrzeganie marki, skuteczność kampanii oraz relacje z klientami. Emitent ogranicza ryzyko poprzez dobór partnerów, ustalanie zasad współpracy, bieżące monitorowanie efektów kampanii oraz dywersyfikację działań marketingowych.

Ryzyko związane z działalnością e-commerce i marką własną „Geschafft”

Stopień narażenia: średni

Spółka rozwija działalność e-commerce, w tym markę własną „Geschafft”, która pełni również funkcję środowiska testowego i badawczo-rozwojowego dla systemu BASEIG AI. Działalność ta wiąże się z ryzykiem zmienności popytu, konkurencji cenowej, efektywności kampanii marketingowych, zwrotów produktów, zmian preferencji konsumentów oraz sezonowości sprzedaży. Ewentualne niższe zainteresowanie produktami, wzrost kosztów marketingowych lub błędy w zarządzaniu zapasami mogłyby wpłynąć na wyniki segmentu e-commerce. Emitent ogranicza ryzyko poprzez analizę danych sprzedażowych, bieżące monitorowanie kampanii, optymalizację działań marketingowych oraz wykorzystanie systemu BASEIG AI do testowania i poprawy procesów sprzedażowych.

Ryzyko związane z produkcją odzieży i dostawami materiałów

Stopień narażenia: średni

Działalność Emitenta obejmuje również produkcję odzieży oraz obsługę procesów związanych z przygotowaniem produktów do sprzedaży internetowej. Istnieje ryzyko

opóźnień w dostawach materiałów, wzrostu kosztów zakupu, ograniczenia dostępności wybranych surowców, błędów produkcyjnych lub czasowego ograniczenia mocy produkcyjnych.

Materializacja tego ryzyka może wpływać na terminowość realizacji zamówień, poziom zapasów oraz satysfakcję klientów. Emitent ogranicza ryzyko poprzez współpracę z dostawcami o ugruntowanej pozycji, bieżące planowanie produkcji oraz monitorowanie stanów magazynowych.

Ryzyko związane z fulfillmentem i procesami operacyjnymi

Stopień narażenia: średni

Spółka realizuje procesy związane z obsługą sprzedaży internetowej, w tym działania fulfillmentowe, magazynowe oraz logistyczne. Istnieje ryzyko wystąpienia błędów w realizacji zamówień, opóźnień wysyłek, awarii systemów magazynowych lub wzrostu kosztów obsługi logistycznej. Zakłócenia w procesach operacyjnych mogłyby wpływać na jakość obsługi klientów oraz wyniki działalności e-commerce. Emitent ogranicza ryzyko poprzez bieżące monitorowanie procesów, aktualizację systemów operacyjnych oraz rozwój zaplecza organizacyjnego wspierającego obsługę sprzedaży internetowej.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników i współpracowników

Stopień narażenia: średni

Rozwój Emitenta zależy od kompetencji osób zaangażowanych w działalność technologiczną, operacyjną, sprzedażową, marketingową oraz produkcyjną. Utrata kluczowych pracowników lub współpracowników mogłaby prowadzić do opóźnień w realizacji projektów, utraty wiedzy organizacyjnej oraz konieczności poniesienia dodatkowych kosztów rekrutacji i wdrożenia nowych osób. Emitent ogranicza ryzyko poprzez rozwój zespołu, budowę kompetencji wewnętrznych oraz stopniowe wzmocnianie struktur organizacyjnych.

Ryzyko związane z ekspansją zagraniczną

Stopień narażenia: średni

Po dniu bilansowym Emitent utworzył spółkę zależną BASEIG LLC w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych, co stanowi element przygotowania do rozwoju działalności na rynku amerykańskim. Ekspansja zagraniczna wiąże się z ryzykiem regulacyjnym, podatkowym, organizacyjnym, sprzedażowym oraz ryzykiem odmiennej specyfiki rynku. Nie można wykluczyć, że rozwój działalności zagranicznej będzie wymagał większych nakładów niż zakładano lub będzie przebiegał wolniej od oczekiwań. Emitent ogranicza ryzyko poprzez etapowe podejście do ekspansji, rozwój lokalnego podmiotu zależnego oraz koncentrację na obszarach związanych z komercjalizacją technologii BASEIG AI.

Ryzyko walutowe

Stopień narażenia: średni

Spółka uzyskuje część przychodów oraz może ponosić część kosztów w walutach obcych, w szczególności w euro oraz dolarach amerykańskich. W związku z tym Emitent narażony jest

na ryzyko zmian kursów walutowych, które mogą wpływać na wartość przychodów, kosztów oraz rozliczeń z kontrahentami zagranicznymi. Ryzyko walutowe może zyskiwać na znaczeniu wraz z rozwojem działalności zagranicznej i planowaną komercjalizacją technologii na rynku amerykańskim. Emitent na dzień sporządzenia sprawozdania nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe, natomiast monitoruje rozliczenia walutowe oraz ich wpływ na wyniki finansowe.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu i płynnością akcji

Stopień narażenia: średni

Struktura akcjonariatu Emitenta obejmuje akcjonariuszy posiadających istotne pakiety akcji. Istnieje ryzyko, że interesy głównych akcjonariuszy mogą różnić się od interesów akcjonariuszy mniejszościowych, w szczególności w zakresie strategii rozwoju, finansowania działalności lub decyzji właścicielskich. Jednocześnie akcje Spółki notowane są na rynku NewConnect, który charakteryzuje się niższą płynnością w porównaniu z rynkiem regulowanym. Ograniczona płynność obrotu może wpływać na zmienność kursu akcji oraz możliwość zawierania transakcji przez inwestorów. Emitent ogranicza ryzyko poprzez bieżące wykonywanie obowiązków informacyjnych, transparentną komunikację z rynkiem oraz działania wspierające poszerzanie bazy inwestorów.

Ryzyko makroekonomiczne i geopolityczne

Stopień narażenia: średni

Działalność Emitenta może być uzależniona od ogólnej sytuacji gospodarczej, poziomu inflacji, kosztów pracy, poziomu konsumpcji, dostępności finansowania, sytuacji na rynku e-commerce oraz nastrojów inwestycyjnych. Pogorszenie koniunktury gospodarczej może wpływać na decyzje zakupowe konsumentów, budżety marketingowe klientów oraz tempo pozyskiwania nowych kontrahentów. Dodatkowo konflikty geopolityczne, w tym wojna w Ukrainie oraz napięcia na innych rynkach, mogą wpływać na koszty surowców, łańcuchy dostaw, kursy walut oraz ogólną zmienność otoczenia gospodarczego. Emitent ogranicza ryzyko poprzez dywersyfikację działalności, kontrolę kosztów oraz bieżące monitorowanie sytuacji rynkowej.

Kluczowe finansowe oraz niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki, a także informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

W ocenie Zarządu kluczowymi wskaźnikami efektywności działalności Emitenta w 2025 roku były przede wszystkim dynamika przychodów, poziom rentowności, struktura finansowania, skala nakładów na rozwój technologii BASEIG AI oraz stopień zaawansowania prac związanych z przygotowaniem komercjalizacji systemu w modelu SaaS.

W 2025 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 1 936 426,40 zł, wobec 544 024,60 zł w roku poprzednim, co oznacza wzrost o 1 392 401,80 zł, tj. o około 256,0%

rok do roku. Zysk netto Emitenta wyniósł 862 945,96 zł, wobec 276 407,20 zł w 2024 roku, natomiast zysk z działalności operacyjnej (EBIT) osiągnął poziom 913 768,24 zł. Osiągnięte wyniki potwierdzają wzrost skali działalności operacyjnej oraz utrzymanie dodatniej rentowności prowadzonej działalności.

Istotnym wskaźnikiem efektywności finansowej pozostawał również poziom kapitałów własnych oraz struktura finansowania aktywów. Na dzień 31 grudnia 2025 roku kapitał własny Spółki wyniósł 2 811 815,69 zł i finansował około 97% sumy bilansowej. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 90 494,07 zł, co potwierdza niski poziom zadłużenia oraz konserwatywny model finansowania działalności Emitenta.

Z perspektywy działalności technologicznej kluczowym wskaźnikiem niefinansowym był postęp prac nad systemem BASEIG AI. W 2025 roku Spółka zakończyła prace nad podstawową wersją systemu, obejmującą kluczowe funkcjonalności związane z analizą danych, automatyzacją działań marketingowych, segmentacją klientów oraz integracjami technologicznymi dla sektora e-commerce. Na dzień 31 grudnia 2025 roku łączne nakłady aktywowane w ramach prowadzonych prac rozwojowych nad systemem BASEIG AI wyniosły 1 589 235,42 zł.

Do istotnych wskaźników niefinansowych Zarząd zalicza również rozwój działalności e-commerce, rozwój marki własnej „Geschäft”, pozyskiwanie i analizę danych sprzedażowych, prowadzenie testów funkcjonalności systemu BASEIG AI w realnym środowisku sprzedażowym oraz rozpoczęcie działań przygotowujących Spółkę do komercjalizacji platformy w modelu SaaS. Po dniu bilansowym istotnym potwierdzeniem kierunku rozwoju Emitenta było osiągnięcie pierwszych przychodów powtarzalnych z komercjalizacji platformy BASEIG AI w płatnej wersji beta.

W zakresie spraw pracowniczych Spółka koncentrowała się na rozwoju kompetencji zespołu oraz budowie zaplecza organizacyjnego niezbędnego do dalszego skalowania działalności operacyjnej i technologicznej. Na dzień sporządzenia sprawozdania zespół Spółki liczył 21 osób bezpośrednio zaangażowanych w działalność Emitenta. Kompetencje zespołu obejmowały w szczególności obszary technologiczne, operacyjne, produkcyjne, marketingowe, sprzedażowe oraz administracyjne. Emitent rozwijał również współpracę ze specjalistami zewnętrznymi wspierającymi prace nad systemem BASEIG AI, działalność e-commerce oraz bieżącą obsługę operacyjną Spółki.

Spółka nie prowadzi działalności przemysłowej ani działalności powodującej istotne oddziaływanie na środowisko naturalne. Wpływ Emitenta na środowisko związany jest głównie z działalnością biurową, produkcją odzieży, magazynowaniem oraz obsługą sprzedaży internetowej. Emitent podejmuje działania zmierzające do racjonalnego gospodarowania materiałami, ograniczania nadmiernych stanów magazynowych oraz optymalizacji procesów sprzedażowych i logistycznych. Rozwijany system BASEIG AI może również wspierać efektywniejsze planowanie sprzedaży, analizę popytu oraz ograniczanie nieefektywnych decyzji produkcyjnych i marketingowych.

W ocenie Zarządu opisane powyżej finansowe i niefinansowe wskaźniki efektywności odzwierciedlają obecny etap rozwoju Emitenta, który łączy działalność operacyjną w obszarze e-commerce z rozwojem własnej technologii AI oraz przygotowaniem jej komercjalizacji w modelu SaaS. W kolejnych okresach Zarząd zamierza monitorować w szczególności dynamikę przychodów, poziom rentowności, wartość przychodów powtarzalnych, postęp komercjalizacji systemu BASEIG AI, efektywność działań e-commerce oraz strukturę finansowania działalności.

Informacje dodatkowe

W roku obrotowym 2025 Emitent nie wypłacał dywidendy. Zarząd Spółki rekomenduje przeznaczanie wypracowywanych środków przede wszystkim na finansowanie dalszego rozwoju działalności operacyjnej i technologicznej, w szczególności rozwój systemu BASEIG AI oraz przygotowanie jego komercjalizacji w modelu SaaS.

W 2025 roku Emitent nie nabywał udziałów ani akcji w innych jednostkach oraz nie obejmował kontroli nad innymi podmiotami. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka nie posiadała jednostek zależnych, współzależnych ani stowarzyszonych.

Po dniu bilansowym, w dniu 22 kwietnia 2026 roku, Emitent zawiązał spółkę zależną BASEIG LLC z siedzibą w stanie Delaware w Stanach Zjednoczonych. BASEIG S.A. objął 100% udziałów w nowo utworzonym podmiocie. Utworzenie spółki zależnej stanowi element realizacji strategii rozwoju działalności zagranicznej oraz przygotowania do komercjalizacji technologii BASEIG AI na rynku amerykańskim.

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie dokonywał sprzedaży udziałów ani akcji jednostek zależnych, współzależnych lub stowarzyszonych.

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym sprawozdaniu, w szczególności w części dotyczącej zdarzeń istotnie wpływających na działalność jednostki oraz zdarzeń po dniu bilansowym, Zarząd nie identyfikuje innych istotnych informacji wymagających ujawnienia w ramach niniejszej sekcji.

Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

TREŚĆ ZASADY	STOSOWANIE ZASADY TAK/NIE	KOMENTARZ SPÓŁKI
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	Spółka stosuje niniejszą zasadę, jednak na dzień publikacji niniejszej informacji, Spółka nie publikowała

		prognoz. W przypadku publikacji prognoz w przyszłości, Spółka opublikuje je na stronie internetowej
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	TAK	
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	

<p>2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.</p>	<p>TAK</p>	
<p>3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.</p>	<p>TAK</p>	
<p>4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.</p>	<p>TAK</p>	
<p>5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.</p>	<p>TAK</p>	

<p>6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.</p>	<p>TAK</p>	
<p>7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.</p>	<p>TAK</p>	
<p>8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.</p>	<p>TAK</p>	
<p>9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	<p>TAK</p>	
<p>10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	<p>TAK</p>	

<p>11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.</p>	<p>TAK</p>	
<p>12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.</p>	<p>TAK</p>	
<p>13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.</p>	<p>TAK</p>	
<p>14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<p>TAK</p>	