

SDS Optic Spółka Akcyjna, z siedzibą w Lublinie, ul. Głęboka 39, 20-612 Lublin,
zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie
z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000786821



Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A. od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.



Lublin, 1 czerwca 2026 r.

Spis treści

| | |
|---|----|
| I. List do Akcjonariuszy | 3 |
| II. Wybrane dane finansowe..... | 5 |
| III. Opis organizacji grupy kapitałowej | 6 |
| IV. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku... 12 | |
| V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2025 roku..... | 76 |
| VI. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku | 76 |
| VII. Oświadczenie Zarządu o rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego | 76 |
| VIII. Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego..... | 77 |
| IX. Stanowisko Zarządu i Rady Nadzorczej SDS Optic S.A. dotyczące opinii biegłego rewidenta z zastrzeżeniem do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku | 78 |

I. List do Akcjonariuszy



Szanowni Akcjonariusze,
Drodzy Partnerzy i Przyjaciele SDS Optic S.A.,

Rok 2025 był dla SDS Optic S.A. okresem istotnych decyzji strategicznych, intensywnej pracy rozwojowej oraz budowania fundamentów pod przyszłą komercjalizację technologii Spółki. Był to jednocześnie czas wymagający – zarówno z perspektywy dynamicznie zmieniającego się otoczenia rynkowego, jak i wyzwań związanych z rozwojem innowacyjnych technologii medycznych.

W minionym roku skoncentrowaliśmy się na aktualizacji wybranych elementów strategii rozwoju Spółki, odpowiadając na zmiany zachodzące na rynku diagnostyki biomarkerów onkologicznych oraz nowe kierunki rozwoju medycyny precyzyjnej. Podjęta w lutym 2025 roku decyzja o czasowym wstrzymaniu drugiego etapu badania klinicznego technologii inPROBE[®] była efektem pogłębionych analiz naukowych, regulacyjnych i biznesowych. Wierzymy, że była to decyzja odpowiedzialna, umożliwiająca lepsze dostosowanie dalszego rozwoju technologii do aktualnych potrzeb rynku oraz oczekiwań przyszłych partnerów komercyjnych.

Jednocześnie rok 2025 potwierdził, że SDS Optic dysponuje unikalnymi kompetencjami w obszarze fotoniki, biologii molekularnej oraz zastosowań technologii biosensorowych w medycynie. W lipcu podpisaliśmy umowę o współpracy z europejskim oddziałem globalnej firmy biofarmaceutycznej specjalizującej się w innowacyjnych terapiach z obszaru immunologii, onkologii i neurologii. Projekt ten stanowi ważny krok w kierunku komercjalizacji kompetencji technologicznych SDS Optic oraz potwierdza zainteresowanie międzynarodowych podmiotów rozwiązaniami rozwijanymi przez Spółkę.

W 2025 roku rozwijaliśmy również współpracę z partnerami z sektora medtech i nowych technologii. Szczególnie istotnym wydarzeniem było rozpoczęcie współpracy przy projekcie integracji technologii inPROBE[®] z systemami wizualizacji 3D oraz rozwiązaniami robotycznymi. Efektem tych działań było przeprowadzenie eksperymentu typu Proof of Concept dotyczącego precyzyjnej biopsji wspieranej analizą molekularną w czasie rzeczywistym. W naszej ocenie projekt ten otwiera nowy, perspektywiczny kierunek rozwoju technologii SDS Optic.

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Równolegle kontynuowaliśmy budowę modelu biznesowego opartego na trzech filarach: rozwoju i licencjonowaniu technologii inPROBE[®], świadczeniu specjalistycznych usług B2B oraz rozwoju skalowalnych wyrobów medycznych. Naszym celem pozostaje stworzenie stabilnych i powtarzalnych źródeł przychodów, przy jednoczesnym zachowaniu wysokiego potencjału wzrostu wynikającego z posiadanej własności intelektualnej oraz przewag technologicznych.

Miniony rok był również okresem dalszego wzmocnienia kompetencji organizacyjnych i jakościowych Spółki. Rozwijaliśmy zaplecze laboratoryjne, kompetencje zespołu oraz procesy związane z przygotowaniem technologii do przyszłych wymogów regulacyjnych i komercyjnych. Konsekwentnie budujemy organizację zdolną do realizacji ambitnych projektów deep-tech w obszarze medycyny precyzyjnej.

Jesteśmy świadomi, że rozwój innowacyjnych technologii medycznych wymaga czasu, determinacji oraz odpowiedzialnego zarządzania ryzykiem. Wierzymy jednak, że działania podjęte w 2025 roku stworzyły solidne podstawy dla dalszego rozwoju SDS Optic i zwiększenia wartości Spółki w kolejnych latach.

W imieniu Zarządu pragniemy podziękować wszystkim Akcjonariuszom za okazane zaufanie i wsparcie. Dziękujemy również naszym pracownikom, partnerom naukowym, biznesowym oraz instytucjom współpracującym za zaangażowanie i wspólną pracę nad rozwojem technologii przyszłości.

Z wyrazami szacunku,

Marcin Staniszewski
Prezes Zarządu

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

II. Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | 01.01.2025- 31.12.2025 | 01.01.2024- 31.12.2024 | 01.01.2025- 31.12.2025 | 01.01.2024- 31.12.2024 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | ZŁ | ZŁ | EUR | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży | 3 230 704,35 | 4 204 593,22 | 762 462,09 | 976 858,24 |
| Koszty działalności operacyjnej | 7 225 031,23 | 7 341 784,74 | 1 705 142,84 | 1 705 725,74 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -3 994 326,88 | -3 137 191,52 | -942 680,75 | -728 867,51 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -1 778 066,73 | -3 203 665,98 | -419 632,48 | -744 311,60 |
| Zysk (strata) brutto | -3 159 799,69 | -4 356 399,50 | -745 728,24 | -1 012 127,57 |
| Zysk (strata) netto | -3 132 151,25 | -4 343 896,34 | -739 203,07 | -1 009 222,70 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -6 496 246,86 | -6 743 886,76 | -1 533 146,15 | -1 566 815,38 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 1 969 686,28 | -4 296 718,83 | 464 855,63 | -998 261,89 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 2 923 180,24 | 12 653 399,32 | 689 884,89 | 2 939 779,59 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -1 603 380,34 | 1 612 793,73 | -378 405,63 | 374 702,32 |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | ZŁ | ZŁ | EUR | EUR |
| Aktywa razem | 16 870 773,25 | 18 053 927,59 | 3 991 476,39 | 4 225 117,62 |
| Aktywa trwałe | 14 526 102,02 | 12 796 413,31 | 3 436 747,82 | 2 994 714,09 |
| Aktywa obrotowe | 2 344 671,23 | 5 257 514,28 | 554 728,57 | 1 230 403,53 |
| Należności krótkoterminowe | 711 463,33 | 113 281,20 | 168 325,96 | 26 510,93 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 031 489,14 | 2 634 869,48 | 244 041,25 | 616 632,22 |
| Kapitał własny | 1 831 266,86 | 4 071 218,11 | 433 261,61 | 952 777,47 |
| Rezerwy na zobowiązania | 117 464,16 | 117 746,61 | 27 790,99 | 27 555,96 |
| Zobowiązania długoterminowe | 13 816 742,16 | 13 058 960,33 | 3 268 919,53 | 3 056 157,34 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 496 916,39 | 618 472,54 | 117 566,04 | 144 739,65 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 608 383,68 | 187 530,00 | 143 938,22 | 43 887,20 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na euro według kursów średnich, ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie z przedstawioną poniżej zasadą:

- a) Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
 - na dzień 31 grudnia 2025 r. średni kurs wynosił 4,2267 zł,
 - na dzień 30 grudnia 2024 r. średni kurs wynosił 4,2730 zł,
- b) Rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r. wynosiła 4,2372 zł,
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. wynosiła 4,3042 zł.

III. Opis organizacji grupy kapitałowej

Podmiot dominujący:

| | |
|------------------------------|---|
| Firma: | SDS Optic Spółka Akcyjna |
| Kraj siedziby: | Polska |
| Siedziba i adres: | ul. Głęboka 39, 20-612 Lublin |
| Adres poczty elektronicznej: | IR@sdsoptic.com |
| Strona internetowa: | www.sdsoptic.com |
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| KRS: | 0000786821 |
| REGON: | 061574802 |
| NIP: | 7123279546 |

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Zarząd Spółki był jednoosobowy i składał się z Prezesa Zarządu: Pana Marcina Staniszewskiego. W raportowanym okresie, objętym przedmiotowym raportem rocznym oraz na dzień jego publikacji, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Wraz z odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdawczość za 2024 rok, tj. w dniu 30 czerwca 2025 roku upłynęła kadencja Zarządu,

w który został powołany Pan Marcin Staniszewski. Dnia 1 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 12 ust. 2 statutu Spółki, powołała Pana Marcina Staniszewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Emitenta na kolejną, pięcioletnią kadencję.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki składa się z następujących osób:

- 1) Krzysztof Klimkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 2) dr Marcin Molo – Członek Rady Nadzorczej;
- 3) Marcin Bielówka – Członek Rady Nadzorczej;
- 4) dr Marcin Wawrzynowicz – Członek Rady Nadzorczej;
- 5) Łukasz Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej;

W raportowanym okresie, objętym przedmiotowym raportem rocznym, miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

- a) W dniu 8 stycznia 2025 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które w związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, odwołało Pana Adama Piotrowskiego oraz Waldemara Kozakiewicza, a także Panią Annę Kasprzak-Czelej, która powołana została kolejną uchwałą na członka Rady Nadzorczej.
- b) 20 marca 2025 roku wpłynęło do siedziby Spółki oświadczenie sporządzone przez Panią Annę Kasprzak-Czelej w sprawie rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.
- c) 8 kwietnia 2025 r. akcjonariusz Spółki – SDS Optonic Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, korzystając z uprawnienia osobistego określonego w § 14 ust. 2 lit. c) statutu Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej Emitenta jednego członka – Pana Łukasza Kowalczyka.
- d) W związku z zakończeniem kadencji dotychczasowej Rady Nadzorczej, w dniu 30 czerwca 2025 r. Założyciel Spółki, Marcin Staniszewski, korzystając z uprawnienia osobistego określonego w § 14 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej Emitenta jednego członka – Pana Marcina Wawrzynowicza.
- e) W związku z zakończeniem kadencji dotychczasowej Rady Nadzorczej w dniu 30 czerwca 2025 r. akcjonariusz Spółki – SDS Optonic Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, korzystając z uprawnienia osobistego określonego w § 14 ust. 2 lit. c) statutu Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej Emitenta jednego członka – Pana Krzysztofa Klimkowskiego.
- f) W związku z zakończeniem kadencji dotychczasowej Rady Nadzorczej, w dniu 1 lipca 2025 akcjonariusz Spółki - INNOventure ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

- korzystając z uprawnienia osobistego określonego w § 14 ust. 2 lit. a) statutu Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Marcina Molo.
- g) W związku z zakończeniem kadencji dotychczasowej Rady Nadzorczej, w dniu 1 lipca 2025 akcjonariusz Spółki - INNOventure ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, korzystając z uprawnienia osobistego określonego w § 14 ust. 2 lit. a) statutu Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Marcina Bielówkę.
- h) Dnia 11 lutego 2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 03/2026 w sprawie zmian w składzie rady nadzorczej spółki, zgodnie z którą skutecznie powołano Pana Rafała Włacha na członka Rady Nadzorczej Spółki.
- i) W dniu 30 marca 2026 roku Zarząd spółki poinformował, że do siedziby Spółki wpłynęło oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta złożone przez Pana Marcina Bielówkę. Zgodnie z treścią wskazaną w oświadczeniu zostało ono złożone ze skutkiem natychmiastowym.

W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, Rada Nadzorcza Spółki składa się z następujących osób:

- 1) Krzysztof Klimkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- 2) dr Marcin Molo – Członek Rady Nadzorczej;
- 3) dr Marcin Wawrzynowicz – Członek Rady Nadzorczej;
- 4) Łukasz Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej.
- 5) Rafał Włach – Członek Rady Nadzorczej.

Kadencja Rady Nadzorczej upływa wraz z odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdawczość za 2029 rok.

Podmioty zależne:

Na dzień 31 grudnia 2025 r. jak również na datę publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego, Grupę Kapitałową SDA Optic S.A. („Grupa Kapitałowa”) tworzą podmiot dominujący: SDS Optic S.A. oraz spółki zależne: FiBioMed Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie („FiBioMed”) oraz od dnia 27 grudnia 2022 roku - SDS Optic Inc. z siedzibą w Delaware, DE Stany Zjednoczone („SDS Optic USA”)

| | |
|-------------------|---|
| Firma: | Fibiomed sp. z o.o. |
| Kraj siedziby: | Polska |
| Siedziba i adres: | ul. Głęboka 39, 20-612 Lublin |
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |

SDS Optic S.A.

Głęboka 39, 20-612 Lublin, Polska

Tel. +48 81 501 94 63, e-mail: ir@sdsoptic.com

NIP PL7123279546, KRS 0000786821, REGON 061574802

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | |
|-------------------------|--|
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| KRS: | 0000850276 |
| REGON: | 386526444 |
| NIP: | 7123404394 |
| Zarząd: | Mateusz Sagan – Prezes Zarządu do dnia 17.01.2025 r. Na dzień publikacji raportu rocznego zgromadzenie wspólników FiBioMed Sp. z o.o., po złożeniu rezygnacji przez dotychczasowego Prezesa Mateusza Sagana, nie dokonało wyboru nowego Prezesa Zarządu Spółki. |
| Udział Emitenta: | 82,7% Od dnia 4 lipca 2024 r. udział wynosi 82,7% w wyniku podniesienia kapitału zakładowego, objęcia nowych udziałów w spółce przez SDS Optic S.A. i skutecznej rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym nowej treści tekstu jednolitego umowy spółki FiBioMed Sp. z o.o. |
| Przedmiot działalności: | Cel biznesowy FiBioMed Sp. z o.o.: opracowanie aplikacji technologii inPROBE [®] (będącej własnością Spółki) w obszarach związanych z chorobami zakaźnymi. Działania te FiBioMed Sp. z o.o. realizowało na podstawie umowy licencyjnej zawartej ze Spółką (nieodpłatna, pełna i niewyłączna licencja na korzystanie z technologii inPROBE [®]). |

Struktura udziałowa spółki zależnej FiBioMed:

| Udziałowiec | Udział % |
|------------------------|----------|
| SDS Optic S.A. | 82,7% |
| Magdalena Staniszevska | 5,77% |
| Marcin Staniszevski | 5,77% |
| Mateusz Sagan | 5,77% |

Źródło: Emitent

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Wybrane dane finansowe FiBioMed za okres od 01.01.202 r. do 31.12.2025 r.

| WYBRANE DANE FINANSOWE (kwoty w zł) | Za okres 01.01.2025-31.12.2025 |
|--|--------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 0,00 |
| Koszty działalności operacyjnej | 63 735,60 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -63 735,60 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0,00 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 600,00 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -64 335,60 |
| Zysk (strata) netto | -97 616,92 |
| WYBRANE DANE FINANSOWE (kwoty w zł) | Stan na dzień 31.12.2025 r. |
| Aktywa | 51 377,12 |
| Aktywa trwałe | 11 066,11 |
| Aktywa obrotowe | 40 311,01 |
| Środki pieniężne | 36 387,79 |
| Pasywa | 51 377,12 |
| Kapitał własny | -1 009 816,80 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 061 193,92 |
| Rezerwy na zobowiązania | 0,00 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 061 193,92 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 |

Firma:

Kraj siedziby:

Siedziba i adres:

Forma prawna:

Organ rejestrowy:

Nr rejestracyjny:

Nr rejestru stanowego:

NIP:

Rada Dyrektorów:

SDS Optic Inc.

Stany Zjednoczone Ameryki (USA)

874 Walker Road, Suite C, Dover, Delaware 19904, County of Kent, Stany Zjednoczone

Corporation (odpowiednik Spółki Akcyjnej prawa polskiego)

Sekretarz Stanu Delaware, Wydział Korporacyjny

7203331

SR # 20224350612

92-1800674

dr hab. n. med. inż. Magdalena Staniszewska-Chairman

Marcin Staniszewski-Executive Chairman

SDS Optic S.A.

Głęboka 39, 20-612 Lublin, Polska

 Tel. +48 81 501 94 63, e-mail: ir@sdsoptic.com

NIP PL7123279546, KRS 0000786821, REGON 061574802

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Udział Emitenta: 100%
 Przedmiot działalności: Rozwój technologii w obszarze diagnostyki markerów nowotworowych i chorób oczu (opracowanie biologicznych komponentów technologii) oraz dotarcie do nowych partnerów lub potencjalnych nabywców.

Wybrane dane finansowe SDS Optic Inc. za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

| WYBRANE DANE FINANSOWE (kwoty w zł) | Za okres 01.01.2025 – 31.12.2025 |
|--|----------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 421 702,48 |
| Koszty działalności operacyjnej | 611 292,70 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -189 590,22 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 0,00 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 0,00 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -189 590,22 |
| Zysk (strata) netto | -189 590,22 |
| WYBRANE DANE FINANSOWE (kwoty w zł) | Stan na dzień 31.12.2025 |
| Aktywa | 1 578 060,15 |
| Aktywa trwałe | 1 570 626,45 |
| Aktywa obrotowe | 7 433,70 |
| Środki pieniężne | 432,19 |
| Pasywa | 1 578 060,15 |
| Kapitał własny | 1 560 714,85 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 17 345,31 |
| Rezerwy na zobowiązania | 0,00 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 17 345,31 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 |

IV. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1.1 Dane jednostki

| | |
|---|---------------------------------|
| Nazwa: | SDS Optic Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | ul. Głęboka 39, 20-612 Lublin |
| Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu: | 72.11.Z |
| Numer identyfikacji podatkowej: | NIP 7123279546 |
| Numer we właściwym rejestrze sądowym: | KRS 0000786821 |

1.2 Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

1.3 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

1.4 Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

1.5 Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

1.6 Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

1.7 Polityka rachunkowości

Zmiany zasad rachunkowości

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025 są zgodne z zasadami stosowanymi w roku poprzednim (porównywalnym). W okresie objętym sprawozdaniem jednostka dokonała nieznacznych zmian, uzupełnień i uszczegółowień dotychczasowej polityki w celu zapewnienia większej przejrzystości i precyzji zapisów. w sprawozdaniu finansowym. Zmiany w polityce rachunkowości nie mają wpływu na wynik finansowy lub sytuację majątkową jednostki.

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Spółka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, które wycenione zostały według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i pasywów jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i pasywa są zabezpieczane. Środki pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Środki trwałe wykazuje się w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień bilansowy w wartości księgowej netto.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów, odbywa się wg stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie.

Do środków trwałych zalicza się środki trwałe o wartości początkowej wynoszącej co najmniej 2.000 zł.

Amortyzację środków trwałych rozpoczyna się od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środki trwałe przyjęto do używania i stosuje się przez okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacji są weryfikowane pod kątem okresów ekonomicznej użyteczności raz do roku, z takiej weryfikacji sporządza się protokół z weryfikacji stawek i po zatwierdzeniu przez kierownika jednostki wprowadza się zmiany okresu amortyzacji od początku następnego roku obrotowego.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej niższej niż 2.000 zł są zaliczane bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów. Do środków trwałych używanych stosuje się indywidualne stawki amortyzacji.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości - w przypadku, kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, dochodzi do utraty wartości. W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej. W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Jeżeli Spółka przyjęła do używania obce środki trwałe na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystającemu) środki trwałe do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony i umowa spełnia co najmniej jeden z siedmiu warunków wymienionych w art. 3 ust. 4 tej ustawy, to przedmiot umowy zalicza się do aktywów trwałych korzystającego.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne początkowo wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne wykazuje się w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień bilansowy w wartości księgowej netto.

Wartości niematerialne i prawne, z wyjątkiem wartości firmy, amortyzowane są metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej lub równej kwocie 3.500 zł amortyzuje się jednorazowo. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 1.000 zł ujmowane są w kosztach zużycia materiałów.

Prace rozwojowe

Prace rozwojowe obejmują nakłady ponoszone na rozwój nowych produktów, procesów lub usług, które są na etapie wdrażania po zakończeniu fazy badawczej. Nakłady te mogą zostać aktywowane jako wartości niematerialne, jeśli spełniają określone warunki.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się, zgodnie z art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości, koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, jeżeli:

- a. produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

- b. techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- c. koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Początkowo prace rozwojowe ujmuje się w koszcie historycznym (rzeczywiście poniesione nakłady). Następnie są one amortyzowane przez przewidywany okres użytkowania, jednak nie dłużej niż 5 lat (zgodnie z ustawą o rachunkowości). Możliwe jest zastosowanie metody liniowej lub degresywnej, w zależności od przewidywanego zużycia korzyści ekonomicznych. Prace rozwojowe podlegają corocznej analizie pod kątem utraty wartości. W przypadku utraty zdolności do generowania przyszłych korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu aktualizującego.

Do czasu ujęcia kosztów zakończonych prac rozwojowych jako składnika wartości niematerialnych i prawnych, nakłady te gromadzone są i prezentowane w pozycji Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w Aktywach trwałych bilansu przedsiębiorstwa.

Podatek dochodowy

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na ujemne różnice przejściowe.

Aktywa te występują jedynie wtedy, gdy jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości takich dochodów podatkowych, względem których można będzie zrealizować dany składnik aktywów.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka tworzy długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w szczególności z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka tworzy rozliczenia międzyokresowe bierne w wysokości prawdopodobnych przyszłych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W pozycji rozliczeń międzyokresowych ujawnia się także kwoty rozliczeń międzyokresowych przychodów, które w przypadku Spółki stanowią głównie otrzymane dotacje.

Spółka wykazuje dotacje otrzymane do wykorzystania w przyszłych okresach w rozliczeniach międzyokresowych przychodów. Koszty poniesione w związku z realizacją zadań w ramach przyznanych dotacji są wykazywane w poszczególnych pozycjach kosztów operacyjnych. Zgodnie z zasadą współmierności wartość kosztów pokrytych dotacją wykazywana

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

w pozostałych przychodach operacyjnych w pozycji dotacje. Spółka prowadzi również wydzieloną ewidencję księgową dotyczącą każdego projektu zgodną z wytycznymi poszczególnych programów dotacyjnych.

Środki pieniężne

Środki pieniężne, wyceniane są według wartości nominalnej.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania wycenia się w kwotach wymagających zapłaty.

Zobowiązanie zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli spełnia jedno z poniższych kryteriów:

- oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego jednostki lub
- jest w posiadaniu przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu lub
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub
- jednostka nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

Wszystkie pozostałe zobowiązania zaliczane są do zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe to zobowiązanie Spółki do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką, na niekorzystnych warunkach.

Do zobowiązań finansowych Spółka zalicza m.in. otrzymane kredyty, pożyczki, wyemitowane obligacje, instrumenty finansowe takie jak np. opcja sprzedaży (z ang. PUT option) dotycząca wykupu własnych instrumentów kapitałowych udzielona w ramach przyznanego przez bank finansowania.

Kredyty i pożyczki

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, będące zobowiązaniami finansowymi ujmują się w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Na dzień bilansowy zostają zwiększone o kwotę odsetek oszacowanych za pomocą efektywnej stopy procentowej. Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym prezentowane są w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe

Pozycja ta obejmuje zobowiązania związane z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów, dóbr, robót, usług. Ponadto, pozycja uwzględnia między innymi takie

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

zobowiązania jak zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń bądź innych tytułów niż wynagrodzenia, zobowiązania z tytułu dostaw niefinansowych aktywów trwałych.
Zobowiązania z tytułu podatków

Pozycja ta obejmuje zobowiązanie publicznoprawne za dany okres sprawozdawczy. Pozycja obejmuje między innymi takie zobowiązania jak zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, podatku od czynności cywilno-prawnych lub podatku od osób fizycznych.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

W zakresie rezerw na świadczenia pracownicze Spółka nie tworzyła w roku bieżącym rezerwy na koszty premii i odprawy emerytalne i rentowe ze względu na zasadę istotności, utworzyła natomiast rezerwę na ekwiwalenty pieniężne za nie wykorzystane przez pracowników urlopy wypoczynkowe.

Przychody i koszty

Przychody i zyski obejmują uprawdopodobnione powstałe w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów lub zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty obejmują uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów lub zwiększenia wartości zobowiązań lub rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody ujmowane są w momencie, kiedy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne bądź uzyskane kwoty ze sprzedaży pomniejszone o podatek VAT.

Do przychodów i kosztów z działalności operacyjnej zalicza się również odpowiednio przychody ze sprzedanych usług i koszty ich wytworzenia zrealizowane w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Przychody z tyt. odsetek rozpoznawalne są w momencie naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe i zaliczane do przychodów finansowych.

Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy ustala się z rachunku zysków i strat, stosując zasady memoriału i współmierności, realizacji i ostrożności. Wynik finansowy ustala się metodą porównawczą. Na wynik finansowy netto składają się:

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

- wynik działalności operacyjnej Spółki z uwzględnieniem pozostałych kosztów i pozostałych przychodów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i ewentualne płatności z nim zrównane
- wynikających z odrębnych przepisów.

Wynik z działalności operacyjnej powstaje z różnicy pomiędzy przychodami ze sprzedaży netto: produktów, usług, towarów i materiałów z uwzględnieniem dotacji, upustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń przychodów bez VAT oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a wartością sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów ustaloną odpowiednio w koszcie ich wytworzenia albo w cenach nabycia (zakupu) - powiększonych o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych Zarządu Spółki, kosztów sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik z operacji finansowych powstaje z różnicy pomiędzy przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu: dywidend, odsetek uzyskanych ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi a kosztami finansowymi, w szczególności poniesionych z tytułu: odsetek, strat ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie Finansowe jest sporządzone zgodnie z ustawą o Rachunkowości oraz polityką rachunkowości Spółki. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariancie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią. Sprawozdanie finansowe sporządza się i przechowuje się w siedzibie jednostki. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jest złoty polski.

Spółka w roku obrachunkowym zakończonym 31.12.2025 r. kontynuowała prace badawczo-rozwojowe z zakresu mikrosondy światłowodowej do diagnostyki markerów nowotworowych HER2 w rakach piersi.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji bieżąca sytuacja na Bliskim Wschodzie nie wywiera znaczącego wpływu na operacje Spółki. Ryzyko przerwania ciągłości jej funkcjonowania pozostaje niskie. Spółka nie odnotowała wzrostu wydatków na materiały czy energię, a dostęp do usług niezbędnych w działalności operacyjnej pozostaje bez zakłóceń.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Przy sporządzaniu Sprawozdania Spółka przyjęła próg istotności 1% sumy bilansowej.

Program motywacyjny ESOP

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

W 2021 roku Spółka przyjęła Program Motywacyjny ESOP na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 25 maja 2021 r. w sprawie organizacji i realizacji programu motywacyjnego o treści przyjętej przez uchwałę nr 3/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 września 2021 r. oraz na podstawie regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki ESOP na lata 2021-2024 przyjętego w ostatecznej treści w formie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z 11 kwietnia 2025 roku.

Spółka nie będzie wyceniać systemu motywacyjnego ESOP i ujmować wyceny w Sprawozdaniu finansowym.

Dotacje

Spółka korzysta z dotacji na badanie w dziedzinie biotechnologii. Dotacje otrzymane i niewykorzystane na dzień bilansowy wykazywane są bilansie w pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów. Dotacje wykorzystane w roku bieżącym wykazane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodach operacyjnych. Kwota dotacji wykorzystanych, które jeszcze nie zostały zwrócone przez jednostki pośredniczące wykazywane są w bilansie w pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

1.8 Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy.

2. Bilans

Bilans SDS Optic SA (Aktywa) na dzień 31.12.2025 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w zł]

| AKTYWA | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2024 Przeeksztaczone dane porównawcze* |
|--|----------------------|----------------------|---|
| A. Aktywa trwałe | 14 526 102,02 | 12 796 413,31 | 12 796 413,31 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 2 136,40 | 3 052,00 | 3 052,00 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 2 136,40 | 3 052,00 | 3 052,00 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 2 079 745,40 | 2 494 699,99 | 2 494 699,99 |
| 1. Środki trwałe | 2 079 745,40 | 2 494 699,99 | 2 494 699,99 |
| a) grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 37 089,36 | 70 478,04 | 70 478,04 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|
| d) środki transportu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| e) inne środki trwałe | 2 042 656,04 | 2 424 221,95 | 2 424 221,95 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | 84 520,99 | 60 880,80 | 60 880,80 |
| 1. Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Od jednostek pozostałych | 84 520,99 | 60 880,80 | 60 880,80 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 1 815 206,40 | 2 198 650,00 | 2 198 650,00 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 1 815 206,40 | 2 198 650,00 | 2 198 650,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 1 815 206,40 | 2 198 650,00 | 2 198 650,00 |
| - udziały lub akcje | 1 815 206,40 | 2 198 650,00 | 2 198 650,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 10 544 492,83 | 8 039 130,52 | 8 039 130,52 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 56 061,55 | 28 413,11 | 28 413,11 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 10 488 431,28 | 8 010 717,41 | 8 010 717,41 |
| B. Aktywa obrotowe | 2 344 671,23 | 5 257 514,28 | 5 257 514,28 |
| I. Zapasy | 17 000,00 | 9 226,30 | 9 226,30 |
| 1. Materiały | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Towary | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zaliczki na dostawy | 17 000,00 | 9 226,30 | 9 226,30 |
| II. Należności krótkoterminowe | 711 463,33 | 113 281,20 | 113 281,20 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 15 737,52 | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 15 737,52 | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 15 737,52 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 695 725,81 | 113 281,20 | 113 281,20 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty | 490 747,76 | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 490 747,76 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 198 116,29 | 104 989,54 | 104 989,54 |
| c) inne | 6 861,76 | 8 291,66 | 8 291,66 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 1 031 489,14 | 5 135 006,78 | 5 135 006,78 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym: | 1 031 489,14 | 2 634 869,48 | 5 135 006,78 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych stowarzyszonych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 031 489,14 | 2 634 869,48 | 5 135 006,78 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 1 031 489,14 | 2 634 869,48 | 2 634 869,48 |
| - inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 | 2 500 137,30 |
| - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 2 500 137,30 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 584 718,76 | 0,00 | 0,00 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa razem | 16 870 773,25 | 18 053 927,59 | 18 053 927,59 |

*Dane porównawcze za okres 1.01.2024 r.-31.12.2024 r. oraz wg stanu na dzień 31.12.2024 r. zostały przekształcone by odzwierciedlić prawidłowe ujęcie lokaty bankowej w kwocie 2.500.137,30 zł w pozycji „Inne środki pieniężne”, zaprezentowanej poprzednio w tej samej wartości, w pozycji „Inne inwestycje krótkoterminowe”.

Bilans SDS Optic SA (Pasywa) na dzień 31.12.2025 r. wraz z danymi porównawczymi
 [dane w zł]

| PASYWA | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2024 Przekształcone dane porównawcze* |
|---|-----------------------|----------------------|--|
| A. Kapitał własny | 1 831 266,86 | 4 071 218,11 | 4 071 218,11 |
| I. Kapitał podstawowy | 6 300 450,00 | 5 933 250,00 | 5 933 250,00 |
| II. Kapitał zapasowy, w tym: | 9 842 625,82 | 9 317 625,82 | 9 317 625,82 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 9 842 625,82 | 9 317 625,82 | 9 317 625,82 |
| III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) Spółki | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - na udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -11 179 657,71 | -6 835 761,37 | -6 835 761,37 |
| VI. Zysk (strata) netto | -3 132 151,25 | -4 343 896,34 | -4 343 896,34 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 15 039 506,39 | 13 982 709,48 | 13 982 709,48 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 117 464,16 | 117 746,61 | 117 746,61 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 45 632,16 | 45 632,16 | 45 632,16 |
| - długoterminowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowa | 45 632,16 | 45 632,16 | 45 632,16 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 71 832,00 | 72 114,45 | 72 114,45 |
| - długoterminowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowa | 71 832,00 | 72 114,45 | 72 114,45 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 13 816 742,16 | 13 058 960,33 | 13 058 960,33 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec jednostek pozostałych | 13 816 742,16 | 13 058 960,33 | 13 058 960,33 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| - kredyty i pożyczki | 13 816 742,16 | 13 058 960,33 | 13 058 960,33 |
| - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 496 916,39 | 618 472,54 | 618 472,54 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec jednostek pozostałych | 496 916,39 | 618 472,54 | 618 472,54 |
| a) kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności : | 216 603,74 | 288 355,06 | 288 355,06 |
| - do 12 miesięcy | 216 603,74 | 288 355,06 | 288 355,06 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych | 104 419,15 | 171 922,39 | 171 922,39 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 168 805,64 | 154 239,81 | 154 239,81 |
| i) inne | 7 087,86 | 3 955,28 | 3 955,28 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 608 383,68 | 187 530,00 | 187 530,00 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 608 383,68 | 187 530,00 | 187 530,00 |
| - długoterminowe | 261 300,30 | 187 530,00 | 187 530,00 |
| - krótkoterminowe | 347 083,38 | 0,00 | 0,00 |
| Pasywrazem | 16 870 773,25 | 18 053 927,59 | 18 053 927,59 |

*Dane porównawcze za okres 1.01.2024 r.-31.12.2024 r. oraz wg stanu na dzień 31.12.2024 r. zostały przekształcone by odzwierciedlić prawidłowe ujęcie lokaty bankowej w kwocie

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

2.500.137,30 zł w pozycji „Inne środki pieniężne”, zaprezentowanej poprzednio w tej samej wartości, w pozycji „Inne inwestycje krótkoterminowe”.

3. Rachunek Zysków i Strat

Rachunek Zysków i Strat SDS Optic SA za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w zł]

| WYSZCZEGÓLNIENIE | 01.01.2025- 31.12.2025 | 01.01.2024- 31.12.2024 | 01.01.2024- 31.12.2024 Przekształcone dane porównawcze* |
|---|---------------------------|---------------------------|--|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym: | 3 230 704,35 | 4 204 593,22 | 4 204 593,22 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 752 990,48 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna) | 2 477 713,87 | 4 204 593,22 | 4 204 593,22 |
| 3. Przychody netto ze sprzedaży towarów | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Koszty działalności operacyjnej: | 7 225 031,23 | 7 341 784,74 | 7 341 784,74 |
| 1. Amortyzacja | 768 650,19 | 674 983,40 | 674 983,40 |
| 2. Zużycie materiałów i energii | 842 955,62 | 349 185,79 | 349 185,79 |
| 3. Usługi obce | 2 751 232,95 | 2 824 681,39 | 2 824 681,39 |
| 4. Podatki i opłaty | 43 632,86 | 99 983,34 | 99 983,34 |
| - podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Wynagrodzenia | 2 290 800,51 | 2 422 453,70 | 2 422 453,70 |
| 6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 380 804,91 | 386 468,40 | 386 468,40 |
| - emerytalne | 189 971,65 | 189 971,65 | 189 971,65 |
| 7. Pozostałe koszty rodzajowe | 146 954,19 | 584 028,72 | 584 028,72 |
| 8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II) | -3 994 326,88 | -3 137 191,52 | -3 137 191,52 |
| IV. Pozostałe przychody operacyjne | 2 220 912,83 | 32 804,15 | 32 804,15 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 5 284,60 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dotacje | 2 196 211,58 | 9 870,00 | 9 870,00 |
| 3. Inne przychody operacyjne | 19 416,65 | 22 934,15 | 22 934,15 |
| V. Pozostałe koszty operacyjne | 4 652,68 | 99 278,61 | 99 278,61 |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne koszty operacyjne | 4 652,68 | 99 278,61 | 99 278,61 |
| VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V) | -1 778 066,73 | -3 203 665,98 | -3 203 665,98 |
| VII. Przychody finansowe | 21 060,13 | 77 805,95 | 77 805,95 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Odsetki, w tym | 21 060,13 | 56 933,06 | 56 933,06 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 20 543,18 | 20 543,18 |
| 3. Zysk z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym; | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 20 872,89 | 20 872,89 |
| 5. Inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VIII. Koszty finansowe | 1 402 793,09 | 1 230 539,47 | 1 230 539,47 |
| 1. Odsetki, w tym | 907 394,22 | 709 105,96 | 709 105,96 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | 400 000,00 | 449 050,36 | 449 050,36 |
| 4. Inne | 95 398,87 | 72 383,15 | 72 383,15 |
| IX. Zysk (strata) brutto (VI+VII-VIII) | -3 159 799,69 | -4 356 399,50 | -4 356 399,50 |
| X. Podatek dochodowy | -27 648,44 | -12 503,16 | -12 503,16 |
| a) część bieżąca | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) część odroczone | -27 648,44 | -12 503,16 | -12 503,16 |
| XI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XII. Zysk (strata) netto (XI-X-XI) | -3 132 151,25 | -4 343 896,34 | -4 343 896,34 |

*Dane porównawcze za okres 1.01.2024 r.-31.12.2024 r. oraz wg stanu na dzień 31.12.2024 r. zostały przekształcone by odzwierciedlić prawidłowe ujęcie lokaty bankowej w kwocie 2.500.137,30 zł w pozycji „ Inne środki pieniężne”, zaprezentowanej poprzednio w tej samej wartości, w pozycji „Inne inwestycje krótkoterminowe”.

4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Rachunek przepływów pieniężnych SDS Optic SA za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w zł].

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| Wyszczególnienie | | Za okres: 01.01.2025- 31.12.2025 | Za okres: 01.01.2024- 31.12.2024 | Za okres: 01.01.2024- 31.12.2024 Przekształcone dane porównawcze* |
|------------------|---|--|--|---|
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| I. | Zysk (strata) netto | -3 132 151,25 | -4 343 896,34 | -4 343 896,34 |
| II. | Korekty | -3 364 095,61 | -2 399 990,42 | -2 399 990,42 |
| | 1. Amortyzacja | 768 650,19 | 674 983,40 | 674 983,40 |
| | 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 33 928,62 | 72 383,15 | 72 383,15 |
| | 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 886 334,09 | 652 172,90 | 652 172,90 |
| | 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 400 000,00 | 449 050,36 | 449 050,36 |
| | 5. Zmiana stanu rezerw | -282,45 | 2 188,86 | 2 188,86 |
| | 6. Zmiana stanu zapasów | -7 773,70 | -2 226,30 | -2 226,30 |
| | 7. Zmiana stanu należności | -621 822,32 | 33 934,23 | 33 934,23 |
| | 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -121 556,15 | 35 132,36 | 35 132,36 |
| | 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -2 669 227,39 | -4 029 566,38 | -4 029 566,38 |
| | 10. Inne korekty | -2 032 346,50 | -288 043,00 | -288 043,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | -6 496 246,86 | -6 743 886,76 | -6 743 886,76 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| I. | Wpływy | 2 526 447,83 | 625 241,70 | 625 379,00 |
| | 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 5 284,60 | 0,00 | 0,00 |
| | 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 21 060,13 | 625 241,70 | 625 379,00 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 520 543,18 | 520 543,18 |
| | b) w pozostałych jednostkach | 21 060,13 | 104 698,52 | 104 835,82 |
| | - zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - odsetki | 21 060,13 | 4 698,52 | 4 835,82 |
| | - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 100 000,00 | 100 000,00 |
| | 4. Inne wpływy inwestycyjne | 2 500 103,10 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 556 761,55 | 4 921 960,53 | 2 421 960,53 |
| | 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 352 780,00 | 437 760,53 | 437 760,53 |
| | 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | | |
|-------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 3. | Na aktywa finansowe, w tym: | 203 981,55 | 1 984 200,00 | 1 984 200,00 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 203 981,55 | 1 984 200,00 | 1 984 200,00 |
| | b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 2 500 000,00 | 0,00 |
| III. | Przyływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 1 969 686,28 | -4 296 718,83 | -1 796 581,53 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| I. | Wpływy | 2 924 546,50 | 13 184 900,00 | 13 184 900,00 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 892 200,00 | 55 700,00 | 55 700,00 |
| 2. | Kredyty i pożyczki | 0,00 | 12 931 800,00 | 12 931 800,00 |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wpływy finansowe | 2 032 346,50 | 197 400,00 | 197 400,00 |
| II. | Wydatki | 1 366,26 | 531 500,68 | 531 500,68 |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Splata kredytów i pożyczek | 0,00 | 465 080,00 | 465 080,00 |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8. | Odsetki | 1 366,26 | 2 467,00 | 2 467,00 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | 0,00 | 63 953,68 | 63 953,68 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 2 923 180,24 | 12 653 399,32 | 12 653 399,32 |
| D. | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III) | -1 603 380,34 | 1 612 793,73 | 4 112 931,03 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -1 603 380,34 | 1 612 793,73 | 4 112 931,03 |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 2 634 869,48 | 1 022 075,75 | 1 022 075,75 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym: | 1 031 489,14 | 2 634 869,48 | 5 135 006,78 |
| | - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

*Dane porównawcze za okres 1.01.2024 r.-31.12.2024 r. oraz wg stanu na dzień 31.12.2024 r. zostały przekształcone by odzwierciedlić prawidłowe ujęcie lokaty bankowej w kwocie 2.500.137,30 zł w pozycji „Inne środki pieniężne”, zaprezentowanej poprzednio w tej samej wartości, w pozycji „Inne inwestycje krótkoterminowe”.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek zmian w kapitale własnym SDS Optic SA za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w zł].

| Wyszczególnienie | | Za okres: | Za okres: | Za okres: |
|------------------|---|---------------------------|---------------------------|---|
| | | 01.01.2025- 31.12.2025 | 01.01.2024- 31.12.2024 | 01.01.2024- 31.12.2024 Przekształcone dane porównawcze* |
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 4 071 218,11 | 4 553 290,26 | 4 553 290,26 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 3 806 124,19 | 3 806 124,19 |
| | - korekty błędów | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ia. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 4 071 218,11 | 8 359 414,45 | 8 359 414,45 |
| | 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 5 933 250,00 | 5 877 550,00 | 5 877 550,00 |
| | 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 367 200,00 | 55 700,00 | 55 700,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 367 200,00 | 55 700,00 | 55 700,00 |
| | - wydania udziałów (emisji akcji) | 367 200,00 | 55 700,00 | 55 700,00 |
| | - pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - umorzenie udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 6 300 450,00 | 5 933 250,00 | 5 933 250,00 |
| | 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 9 317 625,82 | 14 612 375,00 | 14 612 375,00 |
| | 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 525 000,00 | -5 294 749,18 | -5 294 749,18 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 525 000,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - nadwyżka ceny nabycia udziałów ponad ich wartość nominalną | 525 000,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - podziału zysku (ustawowo) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 5 294 749,18 | 5 294 749,18 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | | |
|-------------|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | - pokrycia straty | 0,00 | 5 294 749,18 | 5 294 749,18 |
| | - koszty emisji | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. | Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu | 9 842 625,82 | 9 317 625,82 | 9 317 625,82 |
| 3. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - zbycia środków trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 55 700,00 | 55 700,00 |
| | - wpłat z tytułu objęcia akcji pracowniczych | 0,00 | 55 700,00 | 55 700,00 |
| | - z kapitału zapasowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 55 700,00 | 55 700,00 |
| | -przeniesienie na kapitał podstawowy | 0,00 | 55 700,00 | 55 700,00 |
| 4.2. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -11 179 657,71 | -8 743 718,09 | -15 936 634,74 |
| 5.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 3 806 124,19 |
| | - korekty błędów | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | 0,00 | 0,00 | 3 806 124,19 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - podziału zysku z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - na pokrycie strat | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 3 806 124,19 |
| 5.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -11 179 657,71 | -8 743 718,09 | -15 936 634,74 |
| | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - korekty błędów | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -11 179 657,71 | -8 743 718,09 | -15 936 634,74 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | | |
|------|---|-----------------------|----------------------|----------------------|
| | a) zwiększenie straty (z tytułu) | 0,00 | -3 386 792,46 | 0,00 |
| | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | -3 386 792,46 | 0,00 |
| | - pozostałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie straty (z tytułu) | 0,00 | 5 294 749,18 | 5 294 749,18 |
| | -pokrycia kapitałem zapasowym | 0,00 | 5 294 749,18 | 5 294 749,18 |
| 5.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -11 179 657,71 | -6 835 761,37 | -10 641 885,56 |
| 5.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -11 179 657,71 | -6 835 761,37 | -6 835 761,37 |
| 6. | Wynik netto | -3 132 151,25 | -4 343 896,34 | -4 343 896,34 |
| | a) zysk netto | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b) strata netto | -3 132 151,25 | -4 343 896,34 | -4 343 896,34 |
| | c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 1 831 266,86 | 4 071 218,11 | 4 071 218,11 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 1 831 266,86 | 4 071 218,11 | 4 071 218,11 |

*Dane porównawcze za okres 1.01.2024 r.-31.12.2024 r. oraz wg stanu na dzień 31.12.2024 r. zostały przekształcone by odzwierciedlić prawidłowe ujęcie lokaty bankowej w kwocie 2.500.137,30 zł w pozycji „Inne środki pieniężne”, zaprezentowanej poprzednio w tej samej wartości, w pozycji „Inne inwestycje krótkoterminowe” oraz by odzwierciedlić prawidłowe ujęcie Straty z lat ubiegłych, która na dzień 31.12.2024 r. wyniosła (-)6 835 761,37 zł.

6. Nota podatkowa

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto SDS Optic SA za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 r. wraz z danymi porównawczymi [dane w zł].

| | Wyszczególnienie | 2025 | 2024 |
|----|--|----------------------|----------------------|
| A. | Wynik finansowy brutto | -3 159 799,69 | -4 343 896,34 |
| B. | Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym: | -163 865,08 | -9 870,00 |
| | Dotacje otrzymane (art. 17 ust. 1 pkt.53) | 2 032 346,50 | - |
| | - z innych źródeł przychodów | 2 032 346,50 | - |
| | Dotacje wykorzystane (art. 17 pkt 1 pkt 53) | -2 196 211,58 | -9 870,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | -2 196 211,58 | -9 870,00 |
| C. | Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym: | - | -35 020,00 |
| | Odsetki od pożyczki - wycena bilansowa (art. 16 ust. 1 pkt. 11) | - | -35 020,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | - | -35 020,00 |
| D. | Przychody opodatkowane w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym: | - | - |
| | Odsetki od lokat bankowych otrzymane (art. 12 ust. 1 pkt. 1) | - | - |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | |
|-----------|--|---------------------|-------------------|
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| E. | Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/startą dla celów podatkowych), w tym: | 2 671 608,33 | 464 540,43 |
| | Odsetki budżetowe (art. 16 ust.1 pkt. 21) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Koszty pokryte dotacją (art. 16 ust.1 pkt. 48) | 2 196 211,58 | 9 870,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 2 196 211,58 | 9 870,00 |
| | Amortyzacja leasingu podatkowo operacyjnego (art. 16a ust. 1 pkt. 1) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Różnice kursowe z wyceny bilansowej (art. 9b ust. 1 pkt. 1) | 69 743,37 | -6 820,89 |
| | - z innych źródeł przychodów | 69 743,37 | -6 820,89 |
| | Rezerwy utworzone (art. 16 ust. 1 pkt. 27) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Odpis aktualizujące wartość pożyczek z Fibiomedu | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów Fibiomed Sp. Z o.o. | 400 000,00 | - |
| | - z innych źródeł | 400 000,00 | - |
| | Koszty dotyczące lat ubiegłych (faktury otrzymane z opóźnieniem) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Amortyzacja Know-how(art. 16. ust.1 pkt. 64) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Odpis aktualizujące wartość know-how wniesionego aportem | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej Biotargetowi Sp. Z o.o. (art. 16 ust. 1 pkt. 26a) | - | 449 050,36 |
| | - z przychodów kapitałowych | - | 449 050,36 |
| | Odpis aktualizujący należność z tytułu dotacji od NCBiR | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Pozostałe | 5 653,38 | 12 440,96 |
| | - z innych źródeł przychodów | 5 653,38 | 12 440,96 |
| F. | Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym: | 1 107 594,10 | 834 519,04 |
| | Niewypłacone wynagrodzenia i składki pracodawcy (art. 16 ust.1 pkt. 67) | 201 566,14 | 55 765,63 |
| | - z innych źródeł przychodów | 201 566,14 | 55 765,63 |
| | Utworzone rezerwy (art. 16. ust.1 pkt. 27) | - | 72 114,45 |
| | - z innych źródeł przychodów | - | 72 114,45 |
| | Odsetki naliczone od kredytu (art. 16. ust.1 pkt. 11) | 906 027,96 | 706 638,96 |
| | - z innych źródeł przychodów | 906 027,96 | 706 638,96 |
| G. | Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym: | -55 765,63 | -61 119,47 |
| | Wypłacone wynagrodzenia wraz ze składkami w części finansowanej przez pracodawcę za lata poprzednie (art. 12 ust. 1 pkt. 1) | -55 765,63 | -61 119,47 |
| | - z innych źródeł przychodów | -55 765,63 | -61 119,47 |
| H. | Strata z lat ubiegłych | - | - |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | |
|-----------|--|----------------------|----------------------|
| I. | Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym: | - | - |
| | Otrzymane dotacje ujęte jako rozliczenia międzyokresowe przychodów (art. 17 ust. 1 pkt. 53) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Raty leasingowe zapłacone nieujęte w księgach rachunkowych (art. 17b ust. 1) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| J. | Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 399 772,03 | -3 163 349,50 |
| K. | Podatek dochodowy | - | - |
| | -pozostałe | - | - |
| | Przychody podatkowe niepodlegające ujęciu w księgach rachunkowych (ustalane statystycznie) (+) | - | - |
| | Podstawa naliczenia podatku dochodowego | 399 772,03 | -3 163 349,50 |
| | Dochody wolne - dotacje CIT-0 | 2 032 346,50 | - |
| | Strata | -1 632 574,47 | -3 163 349,50 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

7. Dodatkowe informacje i objaśnienia

I.

Nota 1. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz długoterminowych aktywów (inwestycji) finansowych :

a) środki trwałe - wartość początkowa (w zł i gr)

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | Wartość na początek roku obrotowego 2025 | Zwiększenia z tytułu: | | | | Zmniejszenia z tytułu: | | | | Wartość na koniec roku obrotowego 2025 |
|---|--|-----------------------|--------------|-----------------|------|------------------------|--------------|-----------------|------|--|
| | | nabycia | aktualizacji | przemieszczenia | inne | sprzedaży | aktualizacji | przemieszczenia | inne | |
| 1) Grunty | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2) Budynki, lokale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3) Urządzenia techn. i maszyny | 393 393,16 | - | - | - | - | - | - | - | - | 393 393,16 |
| 4) Środki transportu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 5) Inne środki trwałe | 5 356 506,07 | 352 780,00 | - | - | - | 16 000,00 | - | - | - | 5 693 286,07 |
| Razem | 5 749 899,23 | 352 780,00 | - | - | - | 16 000,00 | - | - | - | 6 086 679,23 |

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | Wartość na początek roku obrotowego 2024 | Zwiększenia z tytułu: | | | | Zmniejszenia z tytułu: | | | | Wartość na koniec roku obrotowego 2024 |
|---|--|-----------------------|--------------|-----------------|-----------------|------------------------|--------------|-----------------|-----------------|--|
| | | nabycia | aktualizacji | przemieszczenia | inne | sprzedaży | aktualizacji | przemieszczenia | inne | |
| 1) Grunty | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2) Budynki, lokale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3) Urządzenia techn. i maszyny | 363 291,17 | 24 660,53 | - | - | 5 441,46 | - | - | - | - | 393 393,16 |
| 4) Środki transportu | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 5) Inne środki trwałe | 4 948 847,53 | 413 100,00 | - | - | - | - | - | - | 5 441,46 | 5 356 506,07 |
| Razem | 5 312 138,70 | 437 760,53 | 0,00 | 0,00 | 5 441,46 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 441,46 | 5 749 899,23 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

b) umorzenie środków trwałych (w zł i gr)

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | Dotychczasowe umorzenie na początku roku obrotowego 2025 | Zwiększenia z tytułu: | | | | Zmniejszenia z tytułu: | | | | Stan na koniec roku obrotowego 2025 |
|---|--|-----------------------|--------------|-----------------|-------------|------------------------|--------------|-----------------|-------------|-------------------------------------|
| | | amortyzacji | aktualizacji | przemieszczenia | inne | sprzedaży | aktualizacji | przemieszczenia | inne | |
| 1) Grunty | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2) Budynki, lokale | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3) Urządzenia techn. i maszyny | 322 915,12 | 33 388,68 | - | - | - | - | - | - | - | 356 303,80 |
| 4) Środki transportu | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 5) Inne środki trwałe | 2 932 284,12 | 734 345,91 | - | - | - | 16 000,00 | - | - | - | 3 650 630,03 |
| Razem | 3 255 199,24 | 767 734,59 | - | - | - | 16 000,00 | - | - | - | 4 006 933,83 |
| Wartość netto środków trwałych | 2 494 699,99 | -414 954,59 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 079 745,40 |

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | Dotychczasowe umorzenie na początku roku obrotowego 2024 | Zwiększenia z tytułu: | | | | Zmniejszenia z tytułu: | | | | Stan na koniec roku obrotowego 2024 |
|---|--|-----------------------|--------------|-----------------|-----------------|------------------------|--------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------|
| | | amortyzacji | aktualizacji | przemieszczenia | inne | sprzedaży | aktualizacji | przemieszczenia | inne | |
| 1) Grunty | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2) Budynki, lokale | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3) Urządzenia techn. i maszyny | 275 227,08 | 41 753,25 | - | - | 5 934,79 | - | - | - | - | 322 915,12 |
| 4) Środki transportu | 0,00 | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 5) Inne środki trwałe | 2 306 397,69 | 631 821,22 | - | - | - | - | - | - | 5 934,79 | 2 932 284,12 |
| Razem | 2 581 624,77 | 673 574,47 | 0,00 | 0,00 | 5 934,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 934,79 | 3 255 199,24 |
| Wartość netto środków trwałych | 2 730 513,93 | -235 813,94 | 0,00 | 0,00 | -493,33 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -493,33 | 2 494 699,99 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

c) wartości niematerialne i prawne - wartość początkowa (w zł i gr)

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | Wartość na pocz. roku obrotowego 2025 | Zwiększenia z tytułu: | | | | Zmniejszenia z tytułu: | | | | Stan na koniec roku obrotowego 2025 |
|---|---------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------|-------------|------------------------|--------------|-----------------|-------------|-------------------------------------|
| | | nabycia | aktualizacji | przemieszczenia | inne | sprzedaży | aktualizacji | przemieszczenia | inne | |
| 1) Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2) Wartość firmy | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3) Inne WNiP | 147 559,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 147 559,00 |
| 4) Zaliczki na WNiP | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| Razem | 147 559,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 147 559,00 |

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | Wartość na pocz. roku obrotowego 2024 | Zwiększenia z tytułu: | | | | Zmniejszenia z tytułu: | | | | Stan na koniec roku obrotowego 2024 |
|---|---------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------|-------------|------------------------|--------------|-----------------|-------------|-------------------------------------|
| | | nabycia | aktualizacji | przemieszczenia | inne | sprzedaży | aktualizacji | przemieszczenia | inne | |
| 1) Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2) Wartość firmy | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3) Inne WNiP | 147 559,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 147 559,00 |
| 4) Zaliczki na WNiP | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| Razem | 147 559,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 147 559,00 |

Nota 2. Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych (w zł i gr):

| | Zwiększenia z tytułu: | Zmniejszenia z tytułu: |
|--|-----------------------|------------------------|
| | | |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | | Dotychczasowe umorzenie na pocz. roku obrotowego 2025 | amortyzacji | aktualizacji | przemieszczenia | inne | sprzedaży | aktualizacji | przemieszczenia | inne | Stan na koniec roku obrotowego 2025 |
|---|--------------------------------------|---|---------------|--------------|-----------------|-------------|-------------|--------------|-----------------|-------------|-------------------------------------|
| 1) | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2) | Wartość firmy | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3) | Inne WNiP | 144 507,00 | 915,60 | - | - | - | - | - | - | - | 145 422,60 |
| 4) | Zaliczki na WNiP | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| Razem | | 144 507,00 | 915,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 145 422,60 |
| Wartość netto WNiP | | 3 052,00 | 915,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 136,40 |

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | | Dotychczasowe umorzenie na pocz. roku obrotowego 2024 | Zwiększenia z tytułu: | | | | Zmniejszenia z tytułu: | | | | Stan na koniec roku obrotowego 2024 |
|---|--------------------------------------|---|-----------------------|--------------|-----------------|-------------|------------------------|--------------|-----------------|-------------|-------------------------------------|
| | | | amortyzacji | aktualizacji | przemieszczenia | inne | sprzedaży | aktualizacji | przemieszczenia | inne | |
| 1) | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2) | Wartość firmy | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3) | Inne WNiP | 143 591,40 | 915,60 | - | - | - | - | - | - | - | 144 507,00 |
| 4) | Zaliczki na WNiP | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| Razem | | 143 591,40 | 915,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 144 507,00 |
| Wartość netto WNiP | | 3 967,60 | 915,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 052,00 |

Nota 3. Długoterminowe aktywa (inwestycje) finansowe (w zł i gr):

SDS Optic S.A.

Głęboka 39, 20-612 Lublin, Polska

Tel. +48 81 501 94 63, e-mail: ir@sdsoptic.com

NIP PL7123279546, KRS 0000786821, REGON 061574802

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | Wartość na pocz. roku obrotowego 2025 | Zwiększenia z tytułu: | | | | Zmniejszenia z tytułu: | | | | Stan na koniec roku obrotowego 2025 |
|---|---------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------|-------------|------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------------------------|
| | | nabycia | aktualizacji | przemieszczenia | inne | sprzedaży | aktualizacji | przemieszczenia | inne | |
| 1) Nieruchomości | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2) Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3) Długoterminowe aktywa finansowe | 2 198 650,00 | 203 981,55 | - | - | - | - | 400 000,00 | - | 187 425,15 | 1 815 206,40 |
| 4) Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| Razem | 2 198 650,00 | 203 981,55 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 400 000,00 | 0,00 | 187 425,15 | 1 815 206,40 |

| Wyszczególnienie według pozycji bilansowych | Wartość na pocz. roku obrotowego 2024 | Zwiększenia z tytułu: | | | | Zmniejszenia z tytułu: | | | | Stan na koniec roku obrotowego 2024 |
|---|---------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------|-------------|------------------------|--------------|-----------------|-------------|-------------------------------------|
| | | nabycia | aktualizacji | przemieszczenia | inne | sprzedaży | aktualizacji | przemieszczenia | inne | |
| 1) Nieruchomości | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 2) Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| 3) Długoterminowe aktywa finansowe | 214 450,00 | 1 984 200,00 | - | - | - | - | - | - | - | 2 198 650,00 |
| 4) Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 |
| Razem | 214 450,00 | 1 984 200,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 198 650,00 |

Nota 4. Informacja o możliwości kontynuowania działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Bilans sporządzony przez Zarząd na 31.12.2025 r. wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, co zgodnie z art. 397 KSH zobowiązuje Zarząd do zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki i poddania pod uchwałę kwestii dalszego istnienia spółki. Zarząd zwołał walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki niezwłocznie po publikacji niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd jednostki stwierdza możliwość kontynuacji działalności w tym okresie. Dodatkowo, powziął działania, by zmitygować potencjalne czynniki ryzyka, wynikające ze specyfiki prowadzonej działalności. Spółka prowadzi aktywną politykę w zakresie zarządzania płynnością. Aby zabezpieczyć płynność finansową w dającej się przewidzieć przyszłości, Zarząd zadbał o dostęp do następujących źródeł finansowania:

- a. Zapewnienie od głównego akcjonariusza Spółki o gotowości niezbędnego wsparcia finansowego dla zapewnienia kontynuacji działalności Spółki
- b. Finansowanie kredytem z Europejskiego Banku Inwestycyjnego – pozostały do wykorzystania dwie transze w maksymalnej wysokości w kwotach 4 miliony i 3 miliony EUR. Pozyskanie finansowania zewnętrznego równoważnego bądź przewyższającego kwotę transzy warunkuje jej otrzymanie w pełnej wysokości, tj. w wysokości dokapitalizowania.
- c. Finansowanie dotacyjne z trzech programów dotacyjnych z programu Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027) w łącznej wysokości dofinansowania 8,9 miliona PLN za lata 2025-2028.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego jednostka posiada wystarczające zasoby finansowe i płynność (stan środków pieniężnych i krótkoterminowych inwestycji na 31.12.2025 wyniósł 1,0 milion PLN).

Powyższe źródła finansowania umożliwią w 2026 roku i latach kolejnych regulowanie bieżących zobowiązań oraz realizację zamierzonych celów operacyjnych i inwestycyjnych.

Zarząd SDS Optic S.A. z siedzibą w Lublinie w dniu 22 grudnia 2025 r. podjął uchwałę w sprawie podsumowania procesu aktualizacji wybranych elementów strategii Spółki. Zarząd SDS Optic S.A. zdecydował przyjąć Strategię rozwoju Spółki opartą na fundamentach technologii inPROBE oraz filarach, które po pogłębionych analizach wykazały największy potencjał komercyjny.

Zaktualizowany model biznesowy SDS Optic w oparciu o aktualną strategię opiera się na kilku filarach:

- sprzedaż i licencjonowanie technologii inPROBE[®],

- usługi B2B oparte o własne kompetencje technologiczne,
- rozwój skalowalnego wyrobu medycznego.

W aktualnym modelu Spółka definiuje siebie jako platformę deep-tech wykorzystującą własną technologię fotoniczną do molekularnej detekcji biomarkerów, gdzie rdzeniem pozostaje inPROBE[®] – światłowodowy biosensor do diagnostyki biomarkerów nowotworowych, pierwotnie rozwijany dla HER2 w raku piersi.

Nota 5. Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów niefinansowych:

- nie wystąpiły

Nota 6. Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy:

- nie wystąpiły

Nota 7. Wartość gruntów użytkowych wieczyste ujętych w ewidencji środków trwałych:

- nie wystąpiły

Nota 8. Wartość początkowa nie amortyzowanych (nie umarzanych) środków trwałych:

Spółka od 15 marca 2021 roku wynajmuje swoją siedzibę i zgodnie z umową najmu ma prawo do korzystania ze środków trwałych znajdujących się w wynajmowanych pomieszczeniach. Spółka nie posiada informacji o wartości wykorzystywanych środków trwałych. Roczny czynsz najmu za rok 2025 wyniósł 629.199,49 zł netto.

Nota 9. Udziały w jednostkach powiązanych:

Spółka SDS Optic S.A. posiada 579 udziałów w FiBioMed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości nominalnej 28.950,00 zł, co stanowi 82,7% udziału w kapitale zakładowym Spółki FiBioMed.

Na dzień bilansowy jednostka dokonała weryfikacji wartości posiadanych udziałów w jednostce zależnej Fibiomed Sp. z o.o. pod kątem przesłanek wskazujących na trwałą utratę wartości. Z uwagi na ujemne aktywa netto tej jednostki zdecydowano o objęciu odpisem aktualizującym całość udziałów w Fibiomed Sp. z o.o. w kwocie 400.000 zł, co zostało odniesione w ciężar kosztów finansowych rachunku zysków i strat.

Spółka SDS Optic S.A. posiada 504 udziałów w firmie SDS Optic Inc. o wartości nominalnej 504.000,00 USD, co w przeliczeniu na PLN wynosi na dzień bilansowy 1.815.206,40 PLN, co z kolei stanowi 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki SDS Optic Inc. W raportowanym okresie Spółka SDS Optic SA objęła 54 udziały w SDS

Optic Inc. o wartości nominalnej 54.000,00 USD, co w przeliczeniu na PLN wynosi na dzień bilansowy 194.486,40 PLN.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości tej inwestycji.

Nota 10. Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych:

Inwestycje w jednostkach zależnych – przyjęta metodologia testu na utratę wartości

Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane są według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości (jeśli dotyczy), zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Test na utratę wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu inwestycji w jednostkach zależnych pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość utraty ich wartości. Spółka analizuje realizację wyników oraz zakładanego budżetu. Jeżeli wyniki są gorsze od oczekiwanych stwierdza się przesłanki utraty wartości i następnie przeprowadzany jest test na utratę wartości.

SDS Optic Inc.

Zarząd SDS Optic S.A. z siedzibą w Lublinie podjął w dniu 16 maja 2025 roku uchwały Zarządu w sprawie przyjęcia wyników pracy centrum R&D w Stanach Zjednoczonych i tym samym osiągnięcia dwóch kamieni milowych w postaci stworzenia nowych komponentów biologicznych, które posłużą do dalszego rozwoju technologii inPROBE i skalowania jej zastosowania do nowych wskazań, tj.:

- a. Komponenty biologiczne służące do opracowania urządzenia monitorującego stężenie leku skierowanego na receptor HER2
- b. Komponenty biologiczne służące do opracowania nowego urządzenia wykorzystującego sondę inPROBE w celu analizy białka VEGF.

Po zrealizowaniu powyższych kamieni milowych spółka SDS Inc zawiesiła prace laboratoryjne do czasu wyznaczenia im przez SDS Optic SA kolejnych zadań.

Spółka w większym zakresie będzie teraz aktywna w obszarze komercjalizacji swoich wyników prac rozwojowych na rynku amerykańskim. Dodatkowo Spółka będzie aktywnie poszukiwała inwestorów i partnerów biznesowych dla opracowanych technologii.

SDS Inc. od strony korporacyjnej będzie utrzymywana w USA bez zmian, w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości tej inwestycji.

Fibomed Sp. z o.o.

Fibomed obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej. Spółka będzie utrzymywana do czasu wcielenia opracowanej tam technologii do SDS Optic Spółka Akcyjna. Spółka została pozytywnie rozliczona przez NCBiR, który współfinansował powstającą tam technologię. Z uwagi na specyfikę projektu dotacyjnego (Covid), Fibomed nie ma nałożonego wskaźnika dotyczącego komercjalizacji.

Na dzień bilansowy jednostka dokonała weryfikacji wartości posiadanych udziałów w jednostce zależnej Fibomed Sp. z o.o. pod kątem przesłanek wskazujących na trwałą utratę wartości. Z uwagi na ujemne aktywa netto tej jednostki zdecydowano o objęciu odpisem aktualizującym całość udziałów w Fibomed Sp. z o.o. w kwocie 400.000 zł, co zostało odniesione w ciężar kosztów finansowych rachunku zysków i strat.

Nota 11. Informacje o odpisach aktualizujących wartość należności:

- nie wystąpiły

Nota 12. Struktura własności kapitału podstawowego (zakładowego):

Zgodnie ze Statutem na dzień 31 grudnia 2025 r. kapitał zakładowy Spółki wyniósł 6.300.450,00 zł (sześć milionów trzysta tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych) i dzielił się na 6.300.450 (sześć milionów trzysta tysięcy czterysta pięćdziesiąt) nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii A, B, C, D, E i F.

| SERIA AKCJI | LICZBA AKCJI | LICZBA GŁOSÓW | RODZAJ AKCJI | WARTOŚĆ NOMINALNA | CENA EMISYJNA | DATA UCHWAŁY EMISYJNEJ | DATA REJESTRACJI |
|-------------|--------------|---------------|--|-------------------|---------------|------------------------|----------------------------|
| A | 3.843.000 | 3.843.000 | Nieuprzywilejowane, zwykłe na okaziciela | 1,00 zł | 1,00 zł | 10 stycznia 2019 r. | 17 maja 2019 r. (KRS) |
| B | 83.250 | 83.250 | Nieuprzywilejowane, zwykłe na okaziciela | 1,00 zł | 1,20 zł | 22 lipca 2019 r. | 10 września 2019 r. (KRS) |
| C | 300.000 | 300.000 | Nieuprzywilejowane, zwykłe na okaziciela | 1,00 zł | 1,00 zł | 22 kwietnia 2021 r. | 25 maja 2021 r. (KRS) |
| D | 1.100.000 | 1.100.000 | Nieuprzywilejowane, zwykłe na okaziciela | 1,00 zł | 10,00 zł | 25 maja 2021 r. | 15 lipca 2021 r. (KRS) |
| E | 54.600 | 54.600 | Nieuprzywilejowane, zwykłe na okaziciela. Program Motywacyjny ESOP | 1,00 zł | 1,00 zł | 25 maja 2021 r. | 18 kwietnia 2023 r. (KDPW) |
| | 46.700 | 46.700 | | | | | 5 lipca 2023 r. (KDPW) |
| | 55.700 | 55.700 | | | | | 9 maja 2024 r. (KDPW) |
| | 192.200 | 192.200 | | | | | 30 lipca 2025 r. (KDPW) |
| F | 450.000 | 450.000 | Nieuprzywilejowane, zwykłe na okaziciela | 1,00 zł | 13,00 zł | 10 stycznia 2023 r. | 23 lutego 2024 r. (KRS) |
| | 175.000 | 175.000 | | | 4,00 zł | 3 listopada 2025 r. | 19 listopada 2025 r. (KRS) |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2025 r. kształtowała się jak poniżej:

| LP | AKCJONARIUSZ | L. AKCJI | % AKCJI | L. GŁOSÓW | % GŁOSÓW |
|----|---|------------------|-------------|------------------|-------------|
| 1 | SDS Optonic Sp. z o.o.* | 2.358.260 | 37,43% | 2.358.260 | 37,43% |
| 2 | INNOventure Alternatywna Spółka Inwestycyjna Sp. z o.o. | 483.750 | 7,68% | 483.750 | 7,68% |
| 3 | Marcin Staniszewski* | 72.500 | 1,15% | 72.500 | 1,15% |
| 4 | Prof. dr hab. n. med. inż. Magdalena Staniszevska* | 213.100 | 3,38% | 213.100 | 3,38% |
| 5 | Pozostali akcjonariusze < 5% | 3.172.840 | 50,36% | 3.172.840 | 50,36% |
| | RAZEM | 6.300.450 | 100% | 6.300.450 | 100% |

* SDS Optonic sp. z o.o. jest podmiotem zależnym wobec Pana Marcina Staniszewskiego, Prezesa Zarządu Emitenta, który wraz ze swoją małżonką oraz udziałowcami finansowymi SDS Optonic Sp. z o.o. posiadają na dzień publikacji niniejszego raportu łącznie 2.643.860 akcji Spółki stanowiących 41,96% udziału w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniają do wykonywania 2.643.860 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 41,96% ogólnej liczby głosów w Spółce. Panu Marcinowi Staniszewskiemu przysługuje uprawnienie łącznie do 1.282.934 akcji Emitenta stanowiących 20,36% udziału w kapitale zakładowym Spółki, natomiast pozostałym udziałowcom SDS Optonic sp. z o.o. przysługuje uprawnienie do 1.147.826 akcji Emitenta stanowiących 18,22% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Nota 13. Struktura i zmiany w kapitałach własnych:

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

Nota 14. Propozycje podziału zysku bilansowego netto za rok obrotowy lub pokrycia straty bilansowej:

| | | w zł i gr |
|---|---|----------------------|
| 1) propozycja podziału zysku bilansowego netto: | | - |
| a) | na zwiększenie kapitału zapasowego | - |
| b) | na zwiększenie kapitału rezerwowego | - |
| c) | na dywidendę dla Właścicieli | - |
| d) | na nagrody i premie dla zarządu i pracowników | - |
| e) | na fundusze specjalne | - |
| f) | inne cele | - |
| 2) propozycja pokrycia straty bilansowej bieżącego roku obrotowego: | | -3 132 151,25 |
| a) | zyskami lat przyszłych | -3 132 151,25 |
| 3) propozycja pokrycia straty bilansowej netto z lat poprzednich, w tym: | | - |
| | - wynik roku poprzedniego | - |
| | - korekta wyniku lat poprzednich | - |
| a) | zyskami lat przyszłych | - |

Nota 15. Zestawienie rezerw według celu ich utworzenia oraz aktywów na podatek odroczony:

| Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego utworzone na | Stan wartości na: | | | |
|--|-------------------|-------------|--------------|------------|
| | 31.12.2024 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
| | | | | |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | | | |
|----|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1. | badanie sprawozdania finansowego | 13 701,74 | 13 648,08 | 13 701,74 | 13 648,08 |
| 2. | niewykorzystane urlopy | 4 115,90 | - | - | 4 115,90 |
| 3. | niewypłacone wynagrodzenia i ZUS | 10 595,47 | 27 702,10 | 0,00 | 38 297,57 |
| | Aktywa razem: | 28 413,11 | 41 350,18 | 13 701,74 | 56 061,55 |

| Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego utworzone na | | Stan wartości na: | | | |
|--|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 31.12.2023 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2024 |
| 1. | badanie sprawozdania finansowego | 6 293,30 | 13 701,74 | 6 293,30 | 13 701,74 |
| 2. | niewykorzystane urlopy | 4 115,90 | - | - | 4 115,90 |
| 3. | niewypłacone wynagrodzenia i ZUS | 5 500,75 | 10 595,47 | 5 500,75 | 10 595,47 |
| | Aktywa razem: | 15 909,95 | 24 297,21 | 11 794,05 | 28 413,11 |

| Rezerwy z tytułu | | Stan wartości na: | | | |
|------------------|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | | 31.12.2024 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2025 |
| * | krótkoterminowe | - | - | - | - |
| 1) | z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - |
| 2) | wycena pożyczki | - | - | - | - |
| 3) | wynagrodzenia urlopowe | 45 632,16 | - | - | 45 632,16 |
| 4) | badanie sprawozdania finansowego | 72 114,45 | 71 832,00 | 72 114,45 | 71 832,00 |
| | Rezerwy razem: | 117 746,61 | 71 832,00 | 72 114,45 | 117 464,16 |

| Rezerwy z tytułu | | Stan wartości na: | | | |
|------------------|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | | 31.12.2023 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2024 |
| * | krótkoterminowe | - | - | - | - |
| 1) | z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - | - |
| 2) | wycena pożyczki | - | - | - | - |
| 3) | wynagrodzenia urlopowe | 45 632,16 | - | - | 45 632,16 |
| 4) | badanie sprawozdania finansowego | 69 925,59 | 72 114,45 | 69 925,59 | 72 114,45 |
| | Rezerwy razem: | 115 557,75 | 72 114,45 | 69 925,59 | 117 746,61 |

Spółka nie utworzyła na dzień 31.12.2025 r. rezerwy na odprawy emerytalne ze względu na niską istotność. Spośród 19 pracowników zatrudnionych w Spółce na 31.12.2025, 9 pracowników znajduje się w przedziale wiekowym 24-35 lat.

Nota 16. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym do dnia bilansowego przewidywanym ustawą o okresie spłaty:

| w zł i gr | | Okres spłaty | | | | Razem | |
|-----------|---------------------------------------|--------------|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | Do 1 lat | | Od 1 do 5 lat | | | |
| Lp. | Rodzaj zobowiązania | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
| 1 | Długoterminowe kredyty bankowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2 | Długoterminowe pożyczki | 0,00 | 0,00 | 13 058 960,33 | 13.816.742,16 | 13 058 960,33 | 13.816.742,16 |
| 3 | Inne zobowiązania finansowe (leasing) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Razem | 0,00 | 0,00 | 13 058 960,33 | 13.816.742,16 | 13 058 960,33 | 13.816.742,16 |

Nota 17. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

| Wyszczególnienie | Stan wartości na: | | | |
|---|-------------------|--------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2024 | Wpływy | Wykorzystanie | 31.12.2025 |
| 1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów należności z tyt. dotacji | 0,00 | 584 718,76 | - | 584 718,76 |
| 2. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i kosztów finansowych | 0,00 | - | - | - |
| 3. Przychody podlegające rozliczeniu w czasie | 0,00 | - | - | - |
| 4. Dotacje otrzymane | 187 530,00 | 1 701 099,88 | 1 280 246,20 | 608 383,68- |
| 5. Inne czynne i bienne rozliczenia międzyokresowe | 8 010 717,41 | 2 477 713,87 | - | 10 488 431,28 |

W pozycji Inne czynne i bienne rozliczenia międzyokresowe ujęto koszty niezakończonych prac rozwojowych, dotyczące platformy inPROBE. W 2025 roku przeznaczono na ten cel łącznie 2.477.713,87 zł.

Tytułem Dotacji LAWP 1.2 „Zakup sprzętu do prowadzenia prac badawczo-rozwojowych nad optymalizacją czujnika do zastosowań medycznych wchodzącego w skład autorskiej mikrosondy do diagnostyki chorób” Spółka w okresie sprawozdawczym otrzymała płatność tytułem refundacji w kwocie 241.150,00 zł. Spółka ujawniła pozostałe przychody operacyjne w kwocie 79.671,70 zł jako rozliczenie dotacji równoległe do ujmowanych odpisów amortyzacyjnych urządzeń zakupionych w ramach tego projektu.

Tytułem Dotacji LAWP 1.3 „Opracowanie technologii wytwarzania łatwointegrowalnych sensorów do detekcji sygnałów fizycznych, chemicznych i biologicznych” Spółka otrzymała zaliczki na łączną kwotę 800.000,00 zł, z czego zwrócono niewykorzystaną kwotę łącznie 63.153,14 zł. Na pozostałe przychody operacyjne odniosła kwotę 1.208.899,36 zł tytułem dotacji należnej za poniesione koszty w tym projekcie.

Tytułem Dotacji LAWP 1.3 „Opracowanie i wdrożenie do działalności przedsiębiorstwa wielowarstwowej powłoki multifunkcyjnej do osadzania na powierzchniach szklanych/soczewkach” Spółka otrzymała zaliczki na łączną kwotę 1.132.000,00 zł, z czego zwrócono niewykorzystaną część w kwocie łącznej 337.025,74 zł. Na pozostałe przychody operacyjne odniosła kwotę 907.640,52 zł tytułem dotacji należnej za poniesione koszty w tym projekcie.

Nota 18. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:

- nie wystąpiły

Nota 19. Wykaz zobowiązań warunkowych (w tym udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń także wekslowych):

Postępowania sądowe

Spółka jest stroną pozwaną w dwóch postępowaniach sądowych na łączną kwotę 1.031.932,57 zł i co do których prowadzące kancelarie prawne wydały opinie wskazując szanse na wygraną ponad 50%, w wyniku czego Zarządu podjął decyzję o nietworzeniu rezerw na sporne kwoty.

Jedno postępowanie sądowe, na kwotę 550.526,57 zł dotyczy części dofinansowania, wypłaconego uprzednio przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) na podstawie umowy o wykonanie i finansowanie projektu w ramach projektu dotacyjnego Strategimed, realizowanego w okresie od 1 czerwca 2015 r. do 31 grudnia 2018 r. w ramach konsorcjum naukowego, którego liderem była Spółka. Zarząd Spółki nie zgadza się w całości z treścią pozwu NCBR stojącego u podstaw wydania nakazu, co skutkowało niezwłocznym złożeniem sprzeciwu w stosunku do całości ww. nakazu zapłaty. W wyniku złożonego w dniu 13 lutego 2024 r. sprzeciwu nakaz zapłaty stracił moc w części zaskarżonej sprzeciwem (zgodnie z art. 505 § 2 Kodeksu postępowania cywilnego), tj. w całości, zaś sprawa będzie dalej rozpatrywana w postępowaniu zwykłym. Wraz ze sprzeciwem Spółka złożyła dowody potwierdzające, że sposób wykonywania umowy był prawidłowy oraz zgodny ze wskazaniem NCBR, zaś pozew o zapłatę złożony przez NCBR nie ma usprawiedliwionych podstaw oraz jest niezgodny z umową. W dniu 14 lipca 2024 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, IV Wydział Cywilny wydał wyrok w sprawie o zapłatę, na podstawie powództwa złożonego przeciwko Spółce przez NCBR. Zgodnie z wydanym wyrokiem, Sąd oddalił w całości powództwo NCBR przeciwko Spółce oraz zasądził na rzecz Spółki zwrot wszystkich kosztów zastępstwa procesowego. W dniu 25 maja 2026 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie, VI Wydział Cywilny wydał wyrok w sprawie o zapłatę, na podstawie powództwa złożonego przeciwko Spółce przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie. Zgodnie z wydanym wyrokiem, Sąd oddalił apelację złożoną przez NCBR oraz zasądził na rzecz Spółki zwrot wszystkich kosztów zastępstwa procesowego. Wyrok jest prawomocny.

Drugie postępowanie sądowe, na kwotę 481.406,00 zł dotyczy żądania wobec Spółki od Polskiego Centrum Fotoniki i Światłowodów („PCFS”) tytułem zapłaty za czynności wykonanych przez PCFS obowiązków wynikających z umowy konsorcjum, której zapłata została zdaniem PCFS niesłusznie wstrzymana. Spółka nie podziela argumentacji zawartej w pozwie i uważa, że przedmiotowy spór jest odpowiedzią na postępowanie sądowe wszczęte z powództwa Spółki w dniu 5 listopada 2019 r., a którego przedmiot jest tożsamy z niniejszym postępowaniem.

W ocenie Zarządu, na bazie posiadanych opinii prawnych, prawdopodobieństwo wygrania sporów przez Spółkę jest wyższe niż przegranie spraw. Dlatego też na dzień bilansowy zobowiązania te stanowią zobowiązania warunkowe i Spółka nie ujęła rezerw na sprawy sporne z tego tytułu.

Przedłożenie weksli w Lubelskiej Agencji Wspierania Przedsiębiorczości

W 2025 roku Spółka SDS Optic SA złożyła w Lubelskiej Agencji Wspierania Przedsiębiorczości 3 (słownie: trzy) weksle własne in blanco z notarialnie

potwierdzonym podpisem osoby uprawnionej do reprezentacji Spółki wraz z wypełnioną deklaracją wystawcy weksla. Złożenie weksli stanowi zabezpieczenia prawidłowej realizacji niżej wymienionych Umów o dofinansowanie i jest warunkiem koniecznym do uruchomienia dofinansowania. Ustanowione zabezpieczenie zostanie zwrócone do SDS Optic SA w przypadku prawidłowego wypełnienia wszelkich zobowiązań określonych w Umowie od dofinansowanie. Weksle dotyczą Umów:

- a. Umowa z dnia 22 grudnia 2023 r. o dofinansowanie projektu pn. „Zakup sprzętu do prowadzenia prac badawczo-rozwojowych nad optymalizacją czujnika do zastosowań medycznych wchodzącego w skład autorskiej mikrosondy do diagnostyki chorób”, w ramach naboru FELU.01.02-IP.01-001/23, prowadzonego w ramach Działania 1.2 Infrastruktura wspomagająca rozwój technologiczny przedsiębiorstw, Priorytetu I Badania naukowe i innowacje, programu Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027.
- b. Umowa z dnia 5 listopada 2024 r. o dofinansowanie projektu pn. „Opracowanie i wdrożenie do działalności przedsiębiorstwa wielowarstwowej powłoki multifunkcyjnej do osadzania na powierzchniach szklanych/soczewkach”, w ramach naboru FELU.01.03-IP.01-001/24, prowadzonego w ramach Działania 1.3 Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw, Priorytetu I Badania naukowe i innowacje, programu Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027.
- c. Umowa z dnia 19 grudnia 2024 r. o dofinansowanie projektu Emitenta pn. „Opracowanie technologii wytwarzania łatwointegrowalnych sensorów do detekcji sygnałów fizycznych, chemicznych i biologicznych”, w ramach naboru FELU.01.03-IP.01-002/24, prowadzonego w ramach Działania 1.3 Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw, Priorytetu I Badania naukowe i innowacje, programu Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027.

Zabezpieczenie zobowiązania wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego

W związku z zawartą Umową Finansowania z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym SDS Optic SA oraz jej spółka zależna FiBioMed dokonały notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie Art. 777 Par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, do kwoty 15 mln EUR.

Nota 20. Składniki aktywów niebędących instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej:

- nie wystąpiły

Nota 21. Zmiany w stanie kapitału z aktualizacji wyceny aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianych wg wartości godziwej:

- nie wystąpiły

Nota 22. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

- nie wystąpiły

II.

Nota 23. Struktura rzeczowa i terytorialna (kraj, eksport) przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów:

| Przychody ze sprzedaży netto | | w zł i gr | | | |
|---|----------------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------|
| | | sprzedaż krajowa | | sprzedaż na eksport | |
| | | Kwoty za: | | | |
| | | 2025 | 2024 | 2025 | 2024 |
| 1) | usług | 706 000,00 | - | 46 990,48 | - |
| 3) | towarów i materiałów | - | - | - | - |
| Razem przychody ze sprzedaży netto | | 706 000,00 | - | 46 990,48 | - |
| Łączna sprzedaż | | Rok 2025 | 752 990,48 | Rok 2024 | 0,00 |

Pozostałe przychody operacyjne:

| | Stan wartości na: | |
|----------------------|---------------------|------------------|
| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
| Dotacje wykorzystane | 2 196 211,58 | 9 870,00 |
| Przychody z najmu | 19 414,80 | 20 164,48 |
| Pozostałe | 5 286,45 | 2 769,67 |
| Razem | 2 220 912,83 | 32 804,15 |

Nota 24. Przychody finansowe

Struktura przychodów finansowych Spółki za rok 2025 przedstawia się następująco:

| Przychody finansowe | | Wartość za rok 2025 |
|----------------------------------|---|---------------------|
| 1 | Odsetki otrzymane od lokat | 21 060,13 |
| 2 | Nadwyżka różnic kursowych dodatnich na ujemnymi | 92 026,28 |
| 3 | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 |
| Razem przychody finansowe | | 113 086,41 |

Nota 25. Umowy o usługi długoterminowe:

- nie wystąpiły

Nota 26. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

- nie wystąpiły

Nota 27. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

- nie wystąpiły

Nota 28. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

- nie wystąpiły

Nota 29. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie:

- nie wystąpiły

Nota 30. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów:

- nie wystąpiły

Nota 31. Program motywacyjny

Spółka SDS Optic SA przyjęła Program Motywacyjny ESOP na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 maja 2021 r. w sprawie organizacji i realizacji programu motywacyjnego, przyjętej uchwałą nr 3/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 września 2021 r., oraz na podstawie nowego tekstu jednolitego Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki na lata 2021–2025, zatwierdzonego w dniu 11 kwietnia 2025 r.

Spółka nie będzie wyceniać systemu motywacyjnego ESOP i ujmować wyceny w Sprawozdaniu finansowym zarówno w skonsolidowanym jak i jednostkowym.

Zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego, w 2 ostatnich tygodniach października 2022 r., 11 (słownie: jedenaście) Osób Uprawnionych, w tym Zarząd Spółki, złożyły zapisy na łącznie 54.600 (słownie: pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset) imiennych Warrantów Subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii E.

Zgodnie z uchwałami Zarządu oraz Rady Nadzorczej z dnia 2 listopada 2022 r. dokonano przydziału warrantów subskrypcyjnych serii A w ilości łącznej 54.600 sztuk wszystkim Osobom Uprawnionym.

Objęcie akcji serii E, stanowiące wykonanie prawa z warrantów subskrypcyjnych serii A, zostało dokonane za gotówkę przez wszystkie Osoby Uprawnione, zgodnie z terminem wskazanym w Regulaminie Programu Motywacyjnego o treści przyjętej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 3 lutego 2024 r., w 2 ostatnich tygodniach lutego 2024 r., w ilości łącznej 54.600 akcji serii E, które zgodnie z uchwałą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 461/2024 z dnia 26 maja 2024 r. zostały wprowadzone do alternatywnego obrotu na rynku NewConnect.

Zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego, w 2 ostatnich tygodniach kwietnia 2024 r., 18 (słownie: osiemnaście) Osób Uprawnionych, w tym Zarząd Spółki, złożyły zapisy na łącznie 46.700 (słownie: czterdzieści sześć tysięcy siedemset)

imiennych Warrantów Subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii E.

Zgodnie z uchwałami Zarządu oraz Rady Nadzorczej z dnia 28 kwietnia 2024 r. dokonano przydziału warrantów subskrypcyjnych serii A w ilości łącznej 46.700 sztuk wszystkim Osobom Uprawnionym.

Objęcie akcji serii E, stanowiące wykonanie prawa z warrantów subskrypcyjnych serii A, zostało dokonane za gotówkę przez wszystkie Osoby Uprawnione, zgodnie z terminem wskazanym w Regulaminie Programu Motywacyjnego o treści przyjętej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 3 lutego 2024 r., w 2 ostatnich tygodniach czerwca 2024 r., w ilości łącznej 46.700 akcji serii E, które zgodnie z uchwałą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 949/2024 z dnia 11 września 2024 r. zostały wprowadzone do alternatywnego obrotu na rynku NewConnect.

Zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego, w 2 ostatnich tygodniach lutego 2025 r., 20 (słownie: dwadzieścia) Osób Uprawnionych, w tym Zarząd Spółki, złożyły zapisy na łącznie 150.700 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy siedemset) imiennych Warrantów Subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii E.

Zgodnie z uchwałami Zarządu z dnia 29 lutego 2025 r. oraz Rady Nadzorczej z dnia 27 lutego 2025 r. dokonano przydziału warrantów subskrypcyjnych serii A w ilości łącznej 150.700 sztuk wszystkim Osobom Uprawnionym.

Objęcie akcji serii E, stanowiące wykonanie prawa z warrantów subskrypcyjnych serii A, zostało dokonane za gotówkę przez 18 (słownie: osiemnaście) Osób Uprawnionych, zgodnie z terminem wskazanym w Regulaminie Programu Motywacyjnego o treści przyjętej w formie uchwały nr 22 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20 grudnia 2024 r., w okresie od 1 do 12 kwietnia 2025 r. w ilości łącznej 55.700 akcji serii E, które zgodnie z uchwałą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 829/2025 z dnia 25 czerwca 2025 r. zostały wprowadzone do alternatywnego obrotu na rynku NewConnect.

Zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego, w terminie od 1 do 30 kwietnia 2025 r., 15 (słownie: piętnaście) Osób Uprawnionych, w tym Zarząd Spółki do 14 kwietnia 2025 r., złożyły zapisy na łącznie 97.200 (słownie: dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście) imiennych Warrantów Subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii E.

Zgodnie z uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 11 kwietnia 2025 r. oraz Zarządu z dnia 30 kwietnia 2025 r. dokonano przydziału warrantów subskrypcyjnych serii A w ilości łącznej 97.200 sztuk wszystkim Osobom Uprawnionym.

Objęcie akcji serii E, stanowiące wykonanie prawa z warrantów subskrypcyjnych serii A, zostało dokonane za gotówkę przez 15 (słownie: piętnaście) Osób Uprawnionych, zgodnie z terminem wskazanym w Regulaminie Programu Motywacyjnego o treści przyjętej w formie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki na lata 2021-2024, przyjętej przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 10 kwietnia 2025 r., w okresie od 1 do 30 czerwca 2025 r. w ilości łącznej 192.200 akcji serii E, które zgodnie z uchwałą Giełdy Papierów Wartościowych

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

w Warszawie S.A. nr 1213/2025 z dnia 22 września 2025 r. zostały wprowadzone do alternatywnego obrotu na rynku NewConnect.

Uchwałą z dnia 11 lutego 2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustanowiło w Spółce SDS Optic Spółka Akcyjna Program Motywacyjny na lata obrotowe 2026-2028.

W ramach Programu Motywacyjnego Uczestnikom zostaną nieodpłatnie przyznane niezbywalne uprawnienia o charakterze osobistym do odpłatnego objęcia emitowanych przez Spółkę Akcji Programowych.

Realizacja uprawnień będzie uzależniona od spełniania warunków określonych w uchwale oraz w dokumentacji Programu Motywacyjnego. Każde Uprawnienie daje prawo do objęcia 1 (jednej) Akcji Programowej. Łączna liczba Uprawnień, która może zostać przyznana w ramach Programu Motywacyjnego wynosi nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) Uprawnień, stosownie do maksymalnej liczby Akcji Programowych, ustalonych na nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego.

Nota 32. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto

| | Wyszczególnienie | 2025 | 2024 |
|-----------|--|----------------------|----------------------|
| A. | Wynik finansowy brutto | -3 159 799,69 | -4 343 896,34 |
| B. | Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym: | -163 865,08 | -9 870,00 |
| | Dotacje otrzymane (art. 17 ust. 1 pkt.53) | 2 032 346,50 | - |
| | - z innych źródeł przychodów | 2 032 346,50 | - |
| | Dotacje wykorzystane (art. 17 pkt 1 pkt 53) | -2 196 211,58 | -9 870,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | -2 196 211,58 | -9 870,00 |
| C. | Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym: | - | -35 020,00 |
| | Odsetki od pożyczki - wycena bilansowa (art. 16 ust. 1 pkt. 11) | - | -35 020,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | - | -35 020,00 |
| D. | Przychody opodatkowane w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym: | - | - |
| | Odsetki od lokat bankowych otrzymane (art. 12 ust. 1 pkt. 1) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| E. | Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym: | 2 671 608,33 | 464 540,43 |
| | Odsetki budżetowe (art. 16 ust.1 pkt. 21) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Koszty pokryte dotacją (art. 16 ust.1 pkt. 48) | 2 196 211,58 | 9 870,00 |
| | - z innych źródeł przychodów | 2 196 211,58 | 9 870,00 |
| | Amortyzacja leasingu podatkowo operacyjnego (art. 16a ust. 1 pkt. 1) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Różnice kursowe z wyceny bilansowej (art. 9b ust. 1 pkt. 1) | 69 743,37 | -6 820,89 |
| | - z innych źródeł przychodów | 69 743,37 | -6 820,89 |
| | Rezerwy utworzone (art. 16 ust. 1 pkt. 27) | - | - |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | |
|-----------|--|----------------------|----------------------|
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Odpis aktualizujące wartość pożyczek z Fibiomedu | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów Fibiomed Sp. Z o.o. | 400 000,00 | - |
| | - z innych źródeł | 400 000,00 | - |
| | Koszty dotyczące lat ubiegłych (faktury otrzymane z opóźnieniem) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Amortyzacja Know-how(art. 16. ust.1 pkt. 64) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Odpis aktualizujące wartość know-how wniesionego aportem | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej Biotargetowi Sp. Z o.o. (art. 16 ust. 1 pkt. 26a) | - | 449 050,36 |
| | - z przychodów kapitałowych | - | 449 050,36 |
| | Odpis aktualizujący należność z tytułu dotacji od NCBiR | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Pozostałe | 5 653,38 | 12 440,96 |
| | - z innych źródeł przychodów | 5 653,38 | 12 440,96 |
| F. | Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym: | 1 107 594,10 | 834 519,04 |
| | Niewypłacone wynagrodzenia i składki pracodawcy (art. 16 ust.1 pkt. 67) | 201 566,14 | 55 765,63 |
| | - z innych źródeł przychodów | 201 566,14 | 55 765,63 |
| | Utworzone rezerwy (art. 16. ust.1 pkt. 27) | - | 72 114,45 |
| | - z innych źródeł przychodów | - | 72 114,45 |
| | Odsetki naliczone od kredytu (art. 16. ust.1 pkt. 11) | 906 027,96 | 706 638,96 |
| | - z innych źródeł przychodów | 906 027,96 | 706 638,96 |
| G. | Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym: | -55 765,63 | -61 119,47 |
| | Wyłacone wynagrodzenia wraz ze składkami w części finansowanej przez pracodawcę za lata poprzednie (art. 12 ust. 1 pkt. 1) | -55 765,63 | -61 119,47 |
| | - z innych źródeł przychodów | -55 765,63 | -61 119,47 |
| H. | Strata z lat ubiegłych | - | - |
| I. | Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym: | - | - |
| | Otrzymane dotacje ujęte jako rozliczenia międzyokresowe przychodów (art. 17 ust. 1 pkt. 53) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| | Raty leasingowe zapłacone nieujęte w księgach rachunkowych (art. 17b ust. 1) | - | - |
| | - z innych źródeł przychodów | - | - |
| J. | Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | 399 772,03 | -3 163 349,50 |
| K. | Podatek dochodowy | - | - |
| | -pozostałe | - | - |
| | Przychody podatkowe niepodlegające ujęciu w księgach rachunkowych (ustalane statystycznie) (+) | - | - |
| | Podstawa naliczenia podatku dochodowego | 399 772,03 | -3 163 349,50 |
| | Dochody wolne - dotacje CIT-O | 2 032 346,50 | - |
| | Strata | -1 632 574,47 | -3 163 349,50 |

Nota 33. Informacja o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych:

W latach 2023 – 2025 rozpoznano koszty prac rozwojowych dotyczących inPROBE, które spełniają ustawowe kryteria zaliczenia ich do prac rozwojowych:

- Technologia inPROBE została ściśle określona, a koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone;
- Techniczna przydatność technologii została potwierdzona dokumentacją, a Spółka podjęła decyzję o jej wdrażaniu i produkcji;
- Przewiduje się, że poniesione nakłady zostaną pokryte przyszłymi przychodami ze sprzedaży produktów lub zastosowania technologii.

lecz nie mogą być ujęte jako składnik wartości niematerialnych i prawnych do czasu i zakończenia prac, których dotyczą.

W rezultacie koszty zostały zgromadzone i ujęte w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych w Aktywach bilansu w kwocie łącznej 10.488.431,28 zł, z czego kapitalizowane koszty wyniosły:

z roku 2023: 3.806.124,19 zł

z roku 2024: 4.204.593,22 zł

z roku 2025: 2.477.713,87 zł.

Nota 34. Poniesione w roku obrotowym i planowane na rok następny nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

| Wyszczególnienie | Nakłady: | |
|---|------------------------|-----------------------|
| | Poniesione w 2025 roku | Planowane na 2026 rok |
| 1 Wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 2 Środki trwałe | 352.780,00 | 2.800.000,00 |
| 3 Środki trwałe w budowie, zaliczki na śr. trwałe w budowie | - | - |
| 4 Inwestycje w nieruchomości i prawa | - | - |
| Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe razem | 352.780,00 | 2.800.000,00 |
| * w tym na ochronę środowiska | - | - |

Planowane nakłady są związane z realizacją projektu współfinansowanego przez Lubelską Agencję Wspierania Przedsiębiorczości. Przedmiotem projektu jest zakup urządzeń w celu prowadzenia prac badawczo-rozwojowych dotyczących optymalizacji czujnika wchodzącego w skład autorskiej mikrosondy inPROBE[®] do zastosowań medycznych. Czujniki te stanowią kluczowy element w technologii biosensorów diagnostycznych. Celem projektu jest uzupełnienie i rozwój centrum B+R, prowadzonego przez firmę SDS Optic S.A., poprzez zakup nowoczesnego sprzętu badawczego do laboratorium, gdzie odbywać się będą prace zespołu badawczego, ukierunkowane na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w obszarze mikrosondy do diagnostyki medycznej.

Nota 35. Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych:

- nie wystąpiły w 2024 i 2025

III.

Nota 36. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych:

W odniesieniu do sprawozdania za 2025 rok: Kurs przyjęty do wyceny środków pieniężnych w EURO oraz USD na rachunku bankowym oraz należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych- kurs średni NBP z dnia 31.12.2025 r. TAB A nr 251/A/NBP/2025 kurs- 1 EURO = 4,2267 zł, 1 dolar amerykański = 3,6016 zł.

W odniesieniu do sprawozdania za rok 2024: Kurs przyjęty do wyceny środków pieniężnych w EURO i USD na rachunku bankowym oraz należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych- kurs średni NBP z dnia 31.12.2024 r. TAB A nr 252/A/NBP/2024 kurs - 1 EURO = 4,2730 zł, 1 dolar amerykański = 4,1012 zł.

Do wyceny zobowiązania z tytułu pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego zastosowano kurs średni NBP z dnia 31.12.2025 r.: 1 EURO = 4,2267 zł.

IV.

Nota 37. Objaśnienie różnic pomiędzy zmianą bilansową a zmianą wykazaną w sprawozdaniu z przepływów środków pieniężnych (w zł):

| Pozycja RPP | Bilans | RPP | Różnica | Wyjaśnienie |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| Zmiana stanu zobowiązań | -121 556,15 | -121 556,15 | 0,00 | nd |
| Zmiana stanu zapasów | -7 773,70 | -7 773,70 | 0,00 | nd |
| Przepływy pieniężne netto | -1 603 380,34 | -1 603 380,34 | 0,00 | nd |

V.

Nota 38. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie:

Umowa z MedApp S.A.

W dniu 11 września 2025 r. SDS Optic SA zawarła umowę o współpracy ze Spółką z MedApp S.A., której celem było przeprowadzenie eksperymentu (Proof of Concept) dotyczącym weryfikacji możliwości wykorzystania i integracji technologii należących do Stron:

1. ze strony Emitenta – technologii inPROBE, służącej do wykrywania markerów nowotworowych przy użyciu biosensora fotonicznego.
2. ze strony MEDAPP – oprogramowania CarnaLife Holo, umożliwiającego trójwymiarową wizualizację obrazowych danych diagnostycznych oraz wspierające planowanie i przeprowadzanie zabiegów medycznych,

Umowa z ACCREA MEDICAL ROBOTICS Sp. z o.o.

W dniu 12 września 2025 r. SDS Optic SA podpisała umowę o współpracy ze Spółką z ACCREA MEDICAL ROBOTICS Sp. z o.o.. Celem współpracy było podjęcie wspólnych działań w kierunku eksperymentalnego stworzenia nowego wyrobu medycznego (Proof of Concept). Strony połączyły technologie w celu zbadania ich kompatybilności i stworzenia robotycznego narzędzia do precyzyjnej biopsji tkanki połączonej z jej molekularnym pomiarem w organizmie (in vivo) oraz poza nim (in vitro).

Podpisane umowy i wykonane eksperymenty wykazały możliwość zastosowania sondy inPROBE w małych i trudno dostępnych guzkach co rozszerza możliwość stosowania precyzyjnej diagnostyki u pacjentów na wczesnym etapie choroby. Wyniki eksperymentów utorały obecnie Spółce możliwość podjęcia rozmów partneringowych dla rodzącego się podejścia szybszej diagnostyki połączonej z szybszą terapią dla szerokiej grupy pacjentów.

Realizacja powyższych umów:

W trakcie minionych miesięcy Spółka zbadała kilka potencjalnych dróg rozwoju dla technologii inPROBE. Zarząd zdecydował o kontynuacji poszukiwania nabywcy technologii do światłowodowej detekcji biomarkerów nowotworowych i innych cząsteczek. Zidentyfikowano jednocześnie nowy, znacznie większy potencjał rynkowy w zakresie komercjalizacji robotycznego narzędzia do precyzyjnej biopsji tkanki połączonej z jej molekularnym pomiarem in vivo oraz in vitro.

W tym celu zidentyfikowano dwie technologie, które w połączeniu z rozwiązaniem SDS Optic S.A. mogłyby stworzyć jedyne tego typu rozwiązanie na rynku, które w czasie rzeczywistym pozwoliłoby potwierdzić obecność badanej cząsteczki w ciele pacjenta, przy zachowaniu najwyższej precyzji i pozycjonowania igły biopsyjnej z wykorzystaniem technologii wizualizacji 3D (Rozszerzonej Rzeczywistości).

Eksperyment i integracja technologii SDS Optic, Accrea i MedApp w zastosowaniu do robotycznej biopsji z możliwością badania molekularnego materiału biologicznego

Dnia 18 grudnia 2025 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie podsumowania eksperymentu "Integracja technologii SDS Optic, Accrea i MedApp w zastosowaniu do robotycznej biopsji z możliwością badania molekularnego materiału biologicznego".

W grudniu 2025 r. na Wydziale Medycyny Weterynaryjnej Uniwersytetu Przyrodniczego w Lublinie przeprowadzony został eksperyment, polegający na wykonaniu precyzyjnej biopsji połączonej z badaniem molekularnym mikrosondą inPROBE przy wsparciu wizualizacji uzyskanej w technologii CarnaLife Holo oraz precyzyjnego prowadzenia urządzenia przez ramie robotyczne Accrea. Strony połączyły technologie w celu zbadania ich kompatybilności i oceny możliwości stworzenia robotycznego narzędzia do precyzyjnej biopsji tkanki połączonej z jej molekularnym pomiarem w organizmie (in vivo) oraz poza nim (in vitro).

Eksperyment łączący trzy wyżej opisane technologie został przeprowadzony w odpowiedzi na zgłaszane przez chirurgów wyzwanie, gdzie podczas wielu procedur biopsyjnych niemożliwe jest wprowadzenie igły biopsyjnej do małego guza za pierwszym razem, bez konieczności powtarzania wkłucia i kilkukrotnego skanowania pacjenta promieniami rentgenowskimi.

Wynik eksperymentu zostaje uznany za kluczowy wkład w rozwój technologii inPROBE przy robotycznym i wizualnym wsparciu procedury biopsyjnej. W oparciu o obraz 3D, uzyskany na podstawie standardowego obrazu tomografii komputerowej chirurg wprowadził igłę biopsyjną do guza, w po czym na potrzeby badania molekularnego wprowadził sondę inPROBE.

Nota 39. Transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi:

- nie wystąpiły w 2024 i 2025

Nota 40. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych:

| Wyszczególnienie wg grup zawodowych | | Przeciętna liczba zatrudnionych | | | |
|-------------------------------------|---|---------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| | | Za rok 2025: | | Za rok 2024: | |
| | | ogółem | w tym kobiety | ogółem | w tym kobiety |
| 1) | pracownicy na stanowiskach robotniczych | - | - | - | - |
| 2) | pracownicy umysłowi | 24,8 | 17,6 | 24,9 | 20,2 |
| Zatrudnienie razem: | | 24,8 | 17,6 | 24,9 | 20,2 |

Nota 41. Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniami wypłaconymi (należnymi) z zysku członkom zarządu i rady nadzorczej:

| Wyszczególnienie | | 2025 | 2024 |
|------------------------|--------------------------|------------|------------|
| Wynagrodzenie łącznie: | | 343 148,99 | 328 440,00 |
| z tego wypłacone: | | | |
| 1) | członkom zarządu | 329 929,25 | 280 440,00 |
| 2) | członkom rady nadzorczej | 13 219,74 | 48 000,00 |

Nota 42. Pożyczki i podobne świadczenia udzielone członkom zarządu i rady nadzorczej:

- nie wystąpiły w 2024 i 2025

Nota 43. Informacje o wynagrodzeniu netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego :

Na wynagrodzenie netto podmiotu badającego za rok 2025 składa się wynagrodzenie za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego SDS Optic SA w kwocie 40.000,00 zł oraz wynagrodzenie za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w kwocie 40.000,00 zł. Łącznie wynagrodzenie wyniesie 80.000,00 zł netto, zostanie ono powiększone o stawkę procentową opłaty

z tytułu nadzoru określoną dla danego roku w obwieszczeniu Ministra Finansów. W roku 2025 stawka ta wynosi 2,29%.

Na wynagrodzenie netto podmiotu badającego za rok 2024 złożyło się wynagrodzenie za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego SDS Optic SA w kwocie 48.000,00 zł oraz wynagrodzenie za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w kwocie 46.000,00 zł. Łącznie wynagrodzenie wyniosło 94.000,00 zł netto, zostało ono powiększone o stawkę procentową opłaty z tytułu nadzoru określoną dla danego roku w obwieszczeniu Ministra Finansów. W roku 2025 stawka ta wyniosła 2,29%.

VI.

Nota 44. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat poprzednich ujętych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy:

-nie wystąpiły

Nota 45. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym, nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat:

Nowy wyrób medyczny i kierunek rozwoju inPROBE[®]

W trakcie minionych miesięcy Spółka zbadała kilka potencjalnych dróg rozwoju dla technologii inPROBE. Zarząd zdecydował o kontynuacji poszukiwania nabywcy technologii do światłowodowej detekcji biomarkerów nowotworowych i innych cząsteczek. Zidentyfikowano jednocześnie nowy, znacznie większy potencjał rynkowy w zakresie komercjalizacji robotycznego narzędzia do precyzyjnej biopsji tkanki połączonej z jej molekularnym pomiarem in vivo oraz in vitro.

W tym celu zidentyfikowano dwie technologie, które w połączeniu z rozwiązaniem SDS Optic S.A. mogłyby stworzyć jedyne tego typu rozwiązanie na rynku, które w czasie rzeczywistym pozwoliłoby potwierdzić obecność badanej cząsteczki w ciele pacjenta, przy zachowaniu najwyższej precyzji i pozycjonowania igły biopsyjnej z wykorzystaniem technologii wizualizacji 3D (Rozszerzonej Rzeczywistości).

Eksperyment i integracja technologii SDS Optic, Accrea i MedApp w zastosowaniu do robotycznej biopsji z możliwością badania molekularnego materiału biologicznego

Dnia 18 grudnia 2025 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie podsumowania eksperymentu "Integracja technologii SDS Optic, Accrea i MedApp w zastosowaniu do robotycznej biopsji z możliwością badania molekularnego materiału biologicznego".

W grudniu 2025 r. na Wydziale Medycyny Weterynaryjnej Uniwersytetu Przyrodniczego w Lublinie przeprowadzony został eksperyment, polegający na wykonaniu precyzyjnej biopsji połączonej z badaniem molekularnym mikrosondą inPROBE przy wsparciu wizualizacji uzyskanej w technologii CarnaLife Holo oraz

precyzyjnego prowadzenia urządzenia przez ramię robotyczne Accrea. Strony połączyły technologie w celu zbadania ich kompatybilności i oceny możliwości stworzenia robotycznego narzędzia do precyzyjnej biopsji tkanki połączonej z jej molekularnym pomiarem w organizmie (in vivo) oraz poza nim (in vitro).

Eksperyment łączący trzy wyżej opisane technologie został przeprowadzony w odpowiedzi na zgłaszane przez chirurgów wyzwanie, gdzie podczas wielu procedur biopsyjnych niemożliwe jest wprowadzenie igły biopsyjnej do małego guza za pierwszym razem, bez konieczności powtarzania wkłucia i kilkukrotnego skanowania pacjenta promieniami rentgenowskimi.

Wynik eksperymentu zostaje uznany za kluczowy wkład w rozwój technologii inPROBE przy robotycznym i wizualnym wsparciu procedury biopsyjnej. W oparciu o obraz 3D, uzyskany na podstawie standardowego obrazu tomografii komputerowej chirurg wprowadził igłę biopsyjną do guza, w po czym na potrzeby badania molekularnego wprowadził sondę inPROBE.

Strategie regulacyjne dla rynku USA

Zarząd SDS Optic S.A. w dniu 26 lutego 2026 roku zatwierdził strategię regulacyjną na rynek USA („Strategie”) wypracowaną wspólnie z globalną firmą konsultingową Star Global Consulting, Inc. („Star Global”), co stanowi potwierdzenie realizacji pierwszego kamienia milowego (ESPI nr 6/2026).

W raportowanym kwartale, w ramach realizacji umowy współpracy z dnia 18.12.2025 r. ze Star Global Consulting, Inc., opracowano strategię regulacyjną na rynek USA – zgodnie z wymogami regulacyjnymi FDA (Food and Drug Administration, pol. Agencja Żywności i Leków).

W ramach realizacji pierwszego kamienia milowego ze Star Global powstała nie jedna, a dwie strategię regulacyjne obejmujące różne zakresy modułowe rozwijanego wyrobu medycznego.

1. Pierwsza strategia dotyczy wyrobu medycznego („Wyrób Medyczny 1”), służącego do precyzyjnej biopsji, który łączy oprogramowanie do wizualizacji obrazów medycznych i planowania trajektorii z robotycznym systemem pozycjonowania. Technologia zakłada zastosowanie we wszystkich typach nowotworów oraz wszystkich lokalizacjach, w których wykonywane są dzisiaj tradycyjne biopsje. Emitent planuje rozwijać wyrób pod marką własną inPROBE. Urządzenie ma pomagać wykwalifikowanym pracownikom służby zdrowia podczas zabiegów przezskórnych wykonywanych pod kontrolą obrazowania, zapewniając wizualizację, planowanie trajektorii oraz robotyczne ustawianie i stabilizację narzędzi wzdłuż zaplanowanej trajektorii, pod kontrolą lekarza. Spółka planuje przeprowadzenie procesu dopuszczenia wyrobu do obrotu w USA w trybie 510(k) (Premarket Notification), jednak ostateczne decyzje w tym zakresie należą wyłącznie do Amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków (FDA).
2. Druga strategia dotyczy kolejnego wyrobu medycznego („Wyrób Medyczny 2”), który składa się z Wyrobu Medycznego 1 rozszerzonego o fotoniczny moduł

detekcyjny do wykrywania biomarkera HER2 w nowotworach, w których dokonuje się biopsji przezskórnej.

Strategie regulacyjne dla rynku UE

Zarząd SDS Optic S.A. w dniu 12 maja 2026 roku (ESPI nr 16/2026) przyjął i zaakceptował strategie regulacyjne na rynek Unii Europejskiej wypracowane wspólnie z globalną firmą konsultingową Star Global Consulting, Inc., co stanowi potwierdzenie realizacji drugiego kamienia milowego w ramach tej współpracy.

W ramach realizacji drugiego kamienia milowego ze Star Global powstały dwie strategie regulacyjne na rynek UE obejmujące różne zakresy modułowe rozwijanego wyrobu medycznego.

1. Pierwsza strategia dotyczy wyrobu medycznego („Wyrób Medyczny 1”), służącego do precyzyjnej biopsji, który łączy oprogramowanie do wizualizacji obrazów medycznych i planowania trajektorii z robotycznym systemem pozycjonowania. Technologia zakłada zastosowanie we wszystkich typach nowotworów oraz wszystkich lokalizacjach, w których wykonywane są dzisiaj tradycyjne biopsje. Emitent planuje rozwijać nowy wyrób medyczny pod marką własną inPROBE. Urządzenie ma pomagać wykwalifikowanym pracownikom służby zdrowia podczas zabiegów przezskórnych wykonywanych pod kontrolą obrazowania, zapewniając wizualizację, planowanie trajektorii oraz robotyczne pozycjonowanie i stabilizację narzędzi wzdłuż zaplanowanej trajektorii, pod kontrolą lekarza.
2. Druga strategia dotyczy kolejnego wyrobu medycznego („Wyrób Medyczny 2”), który składa się z Wyrobu Medycznego 1 rozszerzonego o fotoniczny moduł detekcyjny do wykrywania markera HER2 w zmianie oraz jej najbliższej okolicy. Według strategii regulacyjnej opracowanej na rynek UE podlega on wymaganiom Rozporządzenia 2017/746 w sprawie wyrobów medycznych do diagnostyki in vitro (IVDR).

Certyfikacja Technologii inPROBE[®]

Spółka posiada certyfikat systemu zarządzania jakością dla wyrobów medycznych zgodnego z normą PN EN ISO 13485:2016 („SZJ”).

16 stycznia 2026 r. Spółka podpisała umowę o audyt certyfikacyjny z United Registrar of Systems Polska Sp. z o.o. (raport ESPI 2/2026 z dnia 16 stycznia 2026 r.) w zakresie systemu zarządzania oraz w celu uzyskania prawa używania certyfikatu, obejmującego system zarządzania zgodny z PN-EN ISO 13485:2016. Umowa certyfikująca została zawarta na okres ważności certyfikatu tj. 3 lata, w którym to okresie co roku przeprowadzany będzie regularny audyt.

W dniu 29.04.2026 roku otrzymano z Jednostki Certyfikującej United Registrar of Systems Polska Sp. z o.o. potwierdzenie uzyskania certyfikacji systemu zarządzania jakością dla wyrobów medycznych zgodnego z normą PN EN ISO 13485:2016 („SZJ”), w rozszerzonym zakresie: "Projektowanie sondy, analizatora i oprogramowania do wykrywania biomarkerów nowotworowych oraz projektowanie

ramienia robotycznego do precyzyjnej biopsji", co stanowi potwierdzenie realizacji założonego kamienia milowego. Okres ważności certyfikatu wynosi 3 lata, w którym to okresie przeprowadzane będą coroczne audyty nadzoru.

Otrzymanie certyfikatu poprzedzono dwuetapowym audytem certyfikacyjnym SZJ dla wyrobów medycznych. Dokonano przeglądu i pozytywnej oceny kluczowych elementów SZJ Emitenta, sprawdzono skuteczność wdrożonego i utrzymywanego SZJ i jego dokumentacji, dokonano także pozytywnej oceny procesów zarządzania oraz projektowania wyrobów medycznych. Zatwierdzono sposób nadzorowania infrastruktury i środowiska pracy dla projektowanych wyrobów, a także pozytywnie oceniono procesy zarządzania personelem i dostawcami komponentów wchodzących w skład wyrobów medycznych.

Wydany certyfikat stanowi potwierdzenie przez Spółkę wymagań dotyczących projektowania, rozwoju oraz nadzoru nad wyrobami medycznymi. Uzyskanie certyfikatu stanowi istotny krok w kierunku dalszego rozwoju działalności Spółki w obszarze wyrobów medycznych oraz wzmacnia jej wiarygodność na rynku krajowym i międzynarodowym. Spółka wskazuje, że certyfikacja może mieć pozytywny wpływ na możliwość komercjalizacji nowych produktów oraz współpracę z partnerami branżowymi.

Kapitał docelowy

Zarząd spółki SDS Optic S.A. w dniu 18 lutego 2026 roku powziął informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian statutu Emitenta wynikających z uchwał nr 04/2026 i 05/2026 i 06/2026 podjętych podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 11 lutego 2026 roku. W rezultacie ustanowiony został kapitał docelowy w kwocie 2.000.000,00 zł, w granicach którego Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela w drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego z zastrzeżeniem, że:

- podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki będzie przeznaczony na realizację programu motywacyjnego ustanowionego w Spółce uchwałą nr 04/2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 lutego 2026 r. w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego
- pozostała część kapitału docelowego, tj. kwota nie wyższa niż 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych zero groszy), oraz kwota niewykorzystana w ramach Programu Motywacyjnego, może być wykorzystywana przez Zarząd Spółki według jego swobodnego uznania w ramach udzielonego mu upoważnienia.

Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania Nowych Akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem trzech lat od

momentu rejestracji zmiany statutu Spółki obejmującej kapitał docelowy. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do nowych akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.

Emisja akcji serii I w trybie subskrypcji prywatnej

W dniu 6 marca 2026 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z pozbawieniem w całości prawa poboru akcjonariuszy Spółki.

Na podstawie Uchwały przeprowadzone zostało podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 375.000 zł, tj. z kwoty 6.300.450,00 zł do kwoty 6.675.450,00 zł poprzez emisję 375.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja („Akcje Serii I”). Cena emisyjna Akcji Serii I, po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie Uchwały nr 1/03/2026 z dnia 2 marca 2026 r., a także z uwagi na warunki przedwstępnej umowy objęcia Akcji Serii I w liczbie 375.000 sztuk zawartej z Panem Pawłem Kanią w dniu 26 maja 2025 r., zmienionej następnie aneksem z dnia 30 października 2025 r. (raport bieżący ESPI nr 24/2025 z dnia 30 października 2025 r.) oraz kolejnym aneksem z dnia 3 marca 2026 r. (raport bieżący ESPI nr 7/2026 z dnia 3 marca 2026 r.) została określona na kwotę 4 zł za jedną akcję. Dnia 12 marca 2026 r. Zarząd Emitenta zawarł umowę dotyczącą objęcia 375.000 Akcji Serii I w ramach subskrypcji prywatnej przez Pana Pawła Kanię, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, za cenę emisyjną wynoszącą 4,00 zł (słownie: cztery złote) za jedną Akcję Serii I. Wszystkie Akcje Serii I emisji zostały w pełni opłacone wkładem pieniężnym, w związku z czym Spółka pozyskała 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) z tytułu emisji Akcji Serii I.

W dniu 23 marca 2026 roku Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie rejestracji zmian w statucie Spółki wynikających z podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

W dniu 30.04.2026 r. spółka złożyła do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych wniosek o rejestrację Akcji Serii I. Zgodnie z Oświadczeniem KDPW Nr 504/2026 akcje te zostały zarejestrowane w KDPW w dniu 14 maja 2026 r.

Ustanowienie programu motywacyjnego

Uchwałą z dnia 11 lutego 2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustanowiło w Spółce SDS Optic Spółka Akcyjna Program Motywacyjny na lata obrotowe 2026-2028.

W ramach Programu Motywacyjnego Uczestnikom zostaną nieodpłatnie przyznane niezwykłe uprawnienia o charakterze osobistym do odpłatnego objęcia emitowanych przez Spółkę Akcji Programowych.

Realizacja uprawnień będzie uzależniona od spełniania warunków określonych w uchwale oraz w dokumentacji Programu Motywacyjnego. Każde Uprawnienie daje

prawo do objęcia 1 (jednej) Akcji Programowej. Łączna liczba Uprawnień, która może zostać przyznana w ramach Programu Motywacyjnego wynosi nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) Uprawnień, stosownie do maksymalnej liczby Akcji Programowych, ustalonych na nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego.

Aneks do umowy o dofinansowanie projektu z LAW P

W dniu 13 maja 2026 r. (ESPI Nr 17/2026 z dnia 13.05.2026 r.) Zarząd Emitenta poinformował o podpisaniu aneksu do umowy o dofinansowanie z Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości zawartej 22 grudnia 2023 r. dotyczącej dofinansowania projektu Emitenta pt. „Zakup sprzętu do prowadzenia prac badawczo-rozwojowych nad optymalizacją czujnika do zastosowań medycznych wchodzącego w skład autorskiej mikrosondy do diagnostyki chorób”. Podpisany Aneks dotyczy zmian w zakresie terminu realizacji Projektu. Termin zakończenia realizacji Projektu został zmieniony z 30 września 2026 r. na 31 grudnia 2026 r.

Realizacja kamieni milowych przez spółkę zależną SDS Optic Inc.

Dnia 16 maja 2025 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia wyników pracy centrum R&D w Stanach Zjednoczonych i tym samym osiągnięcia dwóch kamieni milowych w postaci stworzenia nowych komponentów biologicznych, które posłużą do dalszego rozwoju technologii inPROBE[®] i skalowania jej zastosowania do nowych wskazań, tj.:

1. Komponenty biologiczne służące do opracowania urządzenia monitorującego stężenie leku skierowanego na receptor HER2;
2. Komponenty biologiczne służące do opracowania nowego urządzenia wykorzystującego sondę inPROBE[®] w celu analizy białka VEGF.

Wszystkie wyniki prac, materiały badawcze oraz opracowane elementy biologiczne należą do Emitenta, a zaplanowane prace zostały w pełni wykonane pod nadzorem Dyrektora R&D Spółki przez zatrudniony na miejscu wykwalifikowany zespół R&D, a wytworzone materiały biologiczne posłużą do rozwoju kolejnych aplikacji inPROBE.

Nota 46. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające wpływ na sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy oraz zmiany w kapitale własnym:

Zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025 są zgodne z zasadami stosowanymi w roku poprzednim (porównywalnym). W okresie objętym sprawozdaniem jednostka dokonała nieznacznych zmian, uzupełnień i uszczegółowień dotychczasowej polityki w celu zapewnienia większej przejrzystości i precyzji zapisów. w sprawozdaniu finansowym. Zmiany w polityce rachunkowości nie mają wpływu na wynik finansowy lub sytuację majątkową jednostki.

W okresie sprawozdawczym przyjęto 2 aneksy do polityki rachunkowości dotyczące ujmowania zdarzeń gospodarczych związanych z realizacją projektów dotacyjnych, zgodnie z wytycznymi Lubelskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, dla każdego z dwóch projektów realizowanych w ramach Działania 1.3.

Nota 47. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób, wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki:

Zgodnie z podpisaną z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umową finansowania Spółka jest zobowiązana do spełniania określonych warunków finansowych oraz niefinansowych. Europejski Bank Inwestycyjny może anulować niewykorzystaną część finansowania lub zażądać przedterminowej spłaty finansowania wraz z naliczonymi odsetkami i wszystkimi innymi kwotami naliczonymi lub pozostałymi do spłaty na podstawie Umowy w sytuacjach i w sposób określony w Umowie. W szczególności obowiązek wcześniejszej spłaty otrzymanego finansowania przez Spółkę, za wyłączeniem sytuacji wydania pisemnej zgody EIB, może powstać, jeżeli:

- a) Pan Marcin Staniszewski, Pani Magdalena Staniszevska przestaną być beneficjentami rzeczywistymi w stosunku do akcji Spółki odpowiadających łącznej ilości co najmniej 1.227.000 akcji;
- b) Pan Marcin Staniszewski, Pani Magdalena Staniszevska przestaną aktywnie uczestniczyć w zarządzaniu Spółką, przy czym takie zdarzenia mogłyby, w uzasadnionej opinii EIB, mieć negatywny wpływ na Spółkę, a negatywnych skutków takiego zdarzenia nie można zminimalizować w sposób satysfakcjonujący EIB;
- c) Pan Marcin Staniszewski utraci kontrolę nad spółką SDS Optonic Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie lub będzie posiadał mniej niż 50% udziału w kapitale zakładowym spółki SDS Optonic Sp. z o.o., będącej w dniu podpisania Umowy jednostkowo największym akcjonariuszem Spółki;
- d) Spółka utraci kontrolę nad co najmniej 75% udziału w kapitale zakładowym spółki gwaranta FiBioMed Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie („FiBioMed”);
- e) Spółka dokona zbycia aktywów bez zgody EIB poza wyjątkami wskazanymi w Umowie, w szczególności za wyjątkiem zbycia aktywów dokonanego w ramach zwykłej działalności Spółki.

Na dzień bilansowy 31.12.2025 r. Spółka nie zidentyfikowała naruszeń, które mogłyby skutkować podwyższeniem kosztów finansowania lub postawienia zobowiązania w stan natychmiastowej wymagalności.

Spółka poinformowała Europejski Banki Inwestycyjny o zaprzestaniu współpracy z Panem Mateusz Sagan na co Europejski Banki Inwestycyjny nie wniósł żadnych negatywnych komentarzy.

Zgodnie z Umową Warrantową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, bankowi będzie przysługiwało prawo do żądania od Spółki odkupu bądź umorzenia Warrantów (w ramach nieodwołanej opcji, tzw. Put Option), przy czym nie wcześniej niż po wystąpieniu zdarzeń określonych w Umowie Finansowania, o której napisano powyżej. W przypadku, gdy EBI zażąda odkupu bądź umorzenia Warrantów (w ramach

opcji) przez Emitenta, Spółka będzie zobowiązana do uiszczenia na rzecz Banku stosownej opłaty za odkup lub umorzenie, której wysokość powinna odpowiadać godziwej wartości rynkowej Warrantów (kwota ta będzie ustalona na podstawie szczegółowej procedury przewidzianej w Umowie Warrantowej, a Spółka będzie miała prawo ją zakwestionować). Łączna kwota, którą Spółka będzie zobowiązana zapłacić na rzecz Banku z tytułu wykonania omawianego uprawnienia nie może przekroczyć 4 mln EUR. Jeżeli uprawnienie to będzie wykonywane przez Bank z uwagi na otrzymanie przez akcjonariuszy Spółki oferty na zakup 100% akcji w jej kapitale zakładowym to powyższy limit nie będzie miał zastosowania. Dodatkowo w zakresie nieodwołalnej opcji Umowa Warrantowa reguluje również zabezpieczenie Spółki przed nadmiernym wypływem środków pieniężnych poprzez rozłożenie ewentualnych płatności z tytułu tej opcji na rzecz EBI na płatności częstkowe, w odstępach co najmniej 6 miesięcy pomiędzy każdą płatnością, nie później niż do końca okresu trwania Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych, przy jednoczesnym umorzeniu części Warrantów Subskrypcyjnych odpowiadających proporcji dokonanej płatności.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły takie zdarzenia.

VII.

Nota 48. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach (niepodlegających konsolidacji w sprawozdaniach finansowych):

- nie wystąpiły w 2024 i 2025

Nota 49. Informacje o transakcjach ze spółkami powiązanymi:

| Wyszczególnienie transakcji z FiBiomed Spółka z o.o. i ich przedmiot | w zł i gr | w zł i gr |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | Kwoty transakcji w 2025 roku | Kwoty transakcji w 2024 roku |
| 1) Sprzedaż usług i materiałów | 600,00 | 1 500,00 |
| 2) Zakup usług i materiałów | - | 60 307,85 |
| 3) Pożyczka udzielona | - | - |
| 4) Zwrot pożyczki z odsetkami | - | 520 543,18 |
| 5) Pożyczka otrzymana | - | - |
| 6) Spłata pożyczki otrzymanej z odsetkami | - | - |

Nota 50. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie statutowym stanowiącym spółki:

| Nazwa i siedziba spółki | Udział % w 2025 w: | | Udział % w 2024 w: | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | zarządzaniu | Zysku (stracie) | zarządzaniu | Zysku (stracie) |
| 1. FiBiomed Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie | 82,7% | 82,7% | 82,7% | 82,7% |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | | | |
|----|--|------|------|------|------|
| 2. | SDS Optic Inc. z siedzibą w Dover, Delaware, County of Kent, Stany Zjednoczone | 100% | 100% | 100% | 100% |
|----|--|------|------|------|------|

Nota 51. Jednostka nie sporządzając skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie wyłączeń z konsolidacji (decyzji) dopuszczonych ustawą, podaje następujące informacje:

Spółka za lata 2024 i 2025 sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz ze spółkami zależnymi: Fibiomed Spółka z o.o. oraz SDS Optic Inc.

VIII.

Nota 52. W okresie obrotowym za który sporządzono sprawozdanie nie wystąpiło połączenie z innymi spółkami:

- nie wystąpiło w 2024 i 2025

Nota 53. Informacja o wpływie konfliktu na Bliskim Wschodzie

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji bieżąca sytuacja na Bliskim Wschodzie nie wywiera znaczącego wpływu na operacje Spółki. Ryzyko przerwania ciągłości jej funkcjonowania pozostaje niskie. Spółka nie odnotowała wzrostu wydatków na materiały czy energię, a dostęp do usług niezbędnych w działalności operacyjnej pozostaje bez zakłóceń.

Nota 54. Informacja w zakresie instrumentów finansowych

Jednostka ujmuje w księgach rachunkowych, wycenia i prezentuje instrumenty finansowe zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277).

Składniki aktywów zaliczane do instrumentów finansowych nie wyceniane w wartości godziwej:

| Lp. | Wyszczególnienie | Metoda wyceny | Wartość | Wartość godziwa | Różnica |
|-----|------------------------------------|--------------------------|--------------|-----------------|---------|
| 1) | Środki pieniężne | skorygowana cena nabycia | 1 031 489,14 | 1 031 489,14 | 0,00 |
| 2) | Należności z tytułu dostaw i usług | w wartości nominalnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

W 2025 roku Spółka pozyskała odsetki z tytułu lokat. Struktura wiekowa odsetek przedstawia się następująco:

| Lp. | Wyszczególnienie | do 3 miesięcy | 3-6 miesięcy | 6-12 miesięcy | Razem 2025 |
|-----|-------------------------------|---------------|--------------|---------------|------------|
| 1) | Odsetki otrzymane od pożyczek | - | - | - | 0,00 |

Jednostkowy Raport Roczny SDS Optic S.A.
 za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

| | | | | | |
|----|----------------------------|------------------|-------------|-------------|------------------|
| 2) | Odsetki otrzymane od Lokat | 21.060,13 | - | - | 21.060,13 |
| | Razem odsetki | 21.060,13 | 0,00 | 0,00 | 21.060,13 |

Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę, nie różni się znacząco od kwoty wymagającej zapłaty.

Składniki pasywów zaliczane do instrumentów finansowych nie wyceniane w wartości godziwej:

| Lp. | Wyszczególnienie | Metoda wyceny | Wartość | Wartość godziwa | Różnica |
|-----|---|--------------------------|---------------|-----------------|---------|
| 1) | Pożyczka z Europejskiego Banku Inwestycyjnego | skorygowana cena nabycia | 13 816 742,16 | 13 816 742,16 | 0,00 |
| 2) | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | w wartości nominalnej | 216 603,74 | 216 603,74 | 0,00 |

Finansowanie z Europejskiego Banku Inwestycyjnego

W zobowiązaniach finansowych Spółka ujawniła zobowiązanie z tytułu finansowania w formule venture debt otrzymanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Dotychczas otrzymano pierwszą transzę finansowania w wysokości 3.000.000,00 EUR, z odsetkami naliczanymi w formule balonowej. Na moment bilansowy spółka wycenia to zobowiązanie w skorygowanej cenie nabycia. Przy przeliczeniu wartości wyrażonej w walucie finansowania na PLN zastosowano kurs średni NBP z dnia 31.12.2024 r.: 1 EURO = 4,2267 zł.

Umowa finansowania

W dniu 2 października 2023 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ("EIB") umowę finansowania w ramach programu InvestEU Research Innovation and Digitalisation Window (RIDW) 1.1. Health Innovation, który ma na celu zapewnienie finansowania projektów o dużej wartości społecznej i gospodarczej, przyczyniających się do realizacji celów polityki UE. W ramach Umowy EIB zobowiązało się do udzielenia Spółce finansowania w formule pożyczki typu venture debt w maksymalnej wysokości 10.000.000 EUR (46.356.000 PLN przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia 29 września 2023 r. 1 EUR = 4.6356 PLN). Celem Umowy z EIB jest wsparcie kontynuacji prac badawczo-rozwojowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Emitenta zmierzających do zintensyfikowania rozwoju platformy technologicznej inPROBE, w tym wykorzystania platformy w nowych zastosowaniach. Zarząd Emitenta planuje przeznaczyć większość potencjalnych środków na pokrycie kosztów związanych z badaniami przedklinicznymi nowych aplikacji inPROBE, badaniami klinicznymi nowych aplikacji inPROBE, niezbędnymi działaniami umożliwiającymi uzyskanie zgód regulacyjnych, wewnętrznymi badaniami i rozwojem związanym z opracowaniem i rozwojem nowych aplikacji, kosztów związanych z ochroną

własności intelektualnej oraz kosztów inwestycyjnych związanych z zakupem nowoczesnego sprzętu badawczego do centrum B+R prowadzonego przez Spółkę, w tym kolejnych urządzeń do nowopowstającej i rozwijanej półprzemysłowej produkcji pilotażowej fotonicznych części biosensorów inPROBE. Część środków zostanie również przeznaczona na bieżącą działalność Spółki, trwające badania kliniczne oraz procesy z zakresu komercjalizacji. Finansowanie wypłacane będzie w trzech transzach: Transza A i C w wysokości 3,000,000 EUR każda oraz Transza B w wysokości 4,000,000 EUR. Transze mogą zostać wypłacone Spółce w okresie 36 miesięcy od daty podpisania Umowy. Spółka zobowiązana jest do spłaty każdej z wypłaconych transz w jednej racie po upływie 5 lat od jej uruchomienia. Oprocentowanie dla Transzy A wynosić będzie 7% w skali roku, dla Transzy B 7% w skali roku, a dla Transzy C 5% w skali roku. Odsetki od każdej transzy będą płatne w formule balonowej, tj. wraz ze spłatą kapitału po upływie 5 lat od uruchomienia danej transzy. Wypłata każdej z transz uzależniona jest od spełnienia przez Spółkę warunków określonych w Umowie, dotyczących przede wszystkim rozwoju platformy technologicznej inPROBE. Wszystkie warunki jakościowe i technologiczne określone w Umowie do wypłaty Transzy A w dniu podpisania Umowy z EIB zostały już przez Spółkę spełnione.

Warunkami wypłaty Transzy B są: (a) zakończenie realizacji kamienia milowego polegającego na wdrożeniu pilotażowej produkcji biosensorów światłowodowych i uzyskanie pełnej niezależności procesowej, zwalidowane przez niezależny zewnętrzny podmiot; oraz (b) uzyskanie przez Spółkę dodatkowego finansowania w wysokości co najmniej równej kwocie zaplanowanej do wykorzystania w ramach Transzy B, pochodzącego z innych źródeł finansowania np. z komercjalizacji, grantów pochodzących spoza Unii Europejskiej lub z podwyższenia kapitału zakładowego.

Warunkami wypłaty Transzy C są: (a) uzyskanie znaku CE dla aplikacji mikrosond inPROBE HER2 w nowotworach piersi, wskazującego, że dany wyrób medyczny spełnia wymagania zasadnicze oraz przepisy prawa, normy jakości i bezpieczeństwa dotyczące wprowadzanego wyrobu; (b) rozpoczęcie procesu komercjalizacji technologii inPROBE, rozumianej jako zawarcie umowy sprzedaży lub umowy licencyjnej na min. 20 zestawów; (c) rozwój platformy technologicznej inPROBE w zakresie co najmniej jednej nowej aplikacji wybranej z rozwijanego przez Spółkę tzw. pipeline projektów, rozumianej jako zakończenie badania przedklinicznego i zaakceptowany protokół badania klinicznego pozwalający na rozpoczęcie badań klinicznych nowej aplikacji (w przypadku kiedy takie zgody i badania są formalnie wymagane); oraz (d) uzyskanie przez Spółkę dodatkowego finansowania w wysokości co najmniej równej kwocie zaplanowanej do wykorzystania w ramach Transzy C pochodzącego z komercjalizacji, przyszłych umów partneringowych, umów o współpracę naukową w postaci płatności z góry, finansowania badań oraz płatności za kamienie milowe, grantów pochodzących spoza Unii Europejskiej lub z podwyższenia kapitału zakładowego.

Dodatkowym wynagrodzeniem za Transzę A, Transzę B i Transzę C będzie wyemitowanie przez Spółkę na rzecz EIB warrantów subskrypcyjnych odpowiadających w sumie 8,5% w pełni wyemitowanego kapitału zakładowego oraz warunkowego Spółki, zarejestrowanego na dzień podpisania Umowy, które zostaną nieodpłatnie objęte przez EIB. Okres ważności Warrantów wynosi 10 lat, a EIB będzie miało prawo do wykonania Warrantów w momencie wymagalności Transzy A lub w przypadkach wskazanych w treści Umowy. Warunki emisji Warrantów zostały uregulowane w odrębnej umowie warrantowej (szczegóły poniżej).

Zarówno EIB jak i Spółka będą mogły anulować wypłatę niewypłaconych Transz w przypadku, gdy ich wypłata nie będzie dłużej uzasadniona w kontekście celu i warunków wynikających z treści Umowy. EIB może anulować niewykorzystaną część finansowania lub zażądać przedterminowej spłaty finansowania wraz z naliczonymi odsetkami i wszystkimi innymi kwotami naliczonymi lub pozostałymi do spłaty na podstawie Umowy w sytuacjach i w sposób określony w Umowie. W szczególności obowiązek wcześniejszej spłaty otrzymanego finansowania przez Spółkę, za wyłączeniem sytuacji wydania pisemnej zgody EIB, może powstać, jeżeli:

- Pan Marcin Staniszewski, Pani Magdalena Staniszewska i Pan Mateusz Sagan przestaną być beneficjentami rzeczywistymi w stosunku do akcji Emitenta odpowiadających łącznej ilości co najmniej 1,227,000 akcji, co w dniu publikacji niniejszego raportu bieżącego odpowiada udziałowi 20,9% w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- Pan Marcin Staniszewski, Pani Magdalena Staniszewska i Pan Mateusz Sagan przestaną aktywnie uczestniczyć w zarządzaniu Spółką, przy czym takie zdarzenia mogłyby, w uzasadnionej opinii EIB, mieć negatywny wpływ na Spółkę, a negatywnych skutków takiego zdarzenia nie można zminimalizować w sposób satysfakcjonujący EIB;

- Pan Marcin Staniszewski utraci kontrolę nad spółką SDS Optonic Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie lub będzie posiadał mniej niż 50% udziału w kapitale zakładowym spółki SDS Optonic Sp. z o.o., będącej w dniu podpisania Umowy jednostkowo największym akcjonariuszem Spółki Emitenta;

- Spółka utraci kontrolę nad co najmniej 75% udziału w kapitale zakładowym spółki gwaranta FiBioMed Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie;

- Emitent dokona zbycia aktywów bez zgody EIB poza wyjątkami wskazanymi w Umowie, w szczególności za wyjątkiem zbycia aktywów dokonanego w ramach zwykłej działalności Spółki.

Umowa gwarancyjna

Umowa została również podpisana przez Zarząd FiBioMed jako pierwotny gwarant, dzięki czemu m.in. wszelkie przepływy finansowe pomiędzy Spółką a podmiotem powiązaniem FiBioMed, związane z realizacją Umowy, będą w pełnej dyspozycji Spółki. W konsekwencji tego, oprócz Umowy została podpisana również umowa gwarancji między EIB jako wierzycielem a FiBioMed Sp. z o.o. jako gwarantem.

Zabezpieczenie zobowiązania wobec Europejskiego Banku Inwestycyjnego

W związku z zawartą Umową Finansowania z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym SDS Optic SA oraz jej spółka zależna FiBioMed dokonały notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie Art. 777 Par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, do kwoty 15 mln EUR.

Umowa warrantowa

W dniu 6 grudnia 2023 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ("EBI") umowę w sprawie emisji na rzecz EBI warrantów subskrypcyjnych. Zawarcie Umowy Warrantowej stanowi realizację jednego z warunków wypłaty pierwszej transzy finansowania przez EBI na podstawie zawartej ze Spółką umowy finansowania z dnia 2 października 2023 r. Na podstawie Umowy Warrantowej Spółka zobowiązała się do emisji na rzecz EBI 520 732 warrantów subskrypcyjnych serii EBI uprawniających do objęcia łącznie 520 732 akcji Spółki po cenie nominalnej 1,00 zł i o łącznej wartości nominalnej 520 732 zł, stanowiące na dzień publikacji niniejszego raportu 8,5% sumy zarejestrowanego kapitału zakładowego i warunkowego Spółki. Zgodnie z zapisami umowy zarejestrowany kapitał docelowy nie wchodzi do podstawy wyliczeń ilości emitowanych Warrantów Subskrypcyjnych. Najistotniejsze postanowienia Umowy Warrantowej są następujące:

- (i) Warranty Subskrypcyjne zostaną objęte przez EBI nieodpłatnie i będą uprawniały do objęcia Akcji Spółki po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej każdej Akcji;
- (ii) Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych do objęcia Akcji mogą zostać wykonane w okresie 10 lat od dnia zawarcia Umowy Warrantowej.
- (iii) Umowa Warrantowa reguluje warunki wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych do objęcia Akcji, uzależniając to prawo w szczególności od wypłaty kolejnych transz finansowania na podstawie Umowy Finansowania oraz wystąpienia innych, określonych w Umowie Warrantowej zdarzeń. Wypłata Spółce pierwszej transzy finansowania (Transza A) w wysokości 3 mln EUR będzie uprawniać Bank do wykonania praw z 50% Warrantów Subskrypcyjnych, wypłata drugiej transzy finansowania (Transza B) w wysokości 4 mln EUR do wykonania praw z 35% Warrantów Subskrypcyjnych i wypłata trzeciej transzy finansowania (Transza C) w wysokości do 3 mln EUR do wykonania praw z pozostałych 15% Warrantów Subskrypcyjnych. W przypadku niewypłacenia konkretnej transzy, Bankowi nie będzie przysługiwać prawo do wykonania praw z Warrantów z nią powiązanych;
- (iv) Warranty Subskrypcyjne będą zbywalne na warunkach określonych w Umowie Warrantowej, w tym nie wcześniej niż po dniu wygaśnięcia Umowy Finansowania, w sytuacji spłaty finansowania, sprzedaży majątku Spółki lub przejęcia kontroli nad Spółką (rozumiane jako przejęcie bezpośrednio lub pośrednio kontroli nad co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki). Umowa Warrantowa określa zasady zbywania i nabywania Warrantów Subskrypcyjnych, w tym przewiduje obowiązek Spółki odpłatnego nabycia

- Warrantów Subskrypcyjnych od ich posiadacza w celu umorzenia w określonych w Umowie Warrantowej przypadkach, zgodnych i zbieżnych z warunkami określonymi w Umowie Finansowania.
- (v) Zgodnie z Umową Warrantową, EBI będzie przysługiwało prawo do żądania od Spółki odkupu bądź umorzenia Warrantów (w ramach nieodwołanej opcji, tzw. Put Option), przy czym nie wcześniej niż po wystąpieniu zdarzeń określonych w Umowie Finansowania. W przypadku, gdy EBI zażąda odkupu bądź umorzenia Warrantów (w ramach opcji) przez Emitenta, Spółka będzie zobowiązana do uiszczenia na rzecz Banku stosownej opłaty za odkup lub umorzenie, której wysokość powinna odpowiadać godziwej wartości rynkowej Warrantów (kwota ta będzie ustalona na podstawie szczegółowej procedury przewidzianej w Umowie Warrantowej, a Spółka będzie miała prawo ją zakwestionować). Łączna kwota, którą Spółka będzie zobowiązana zapłacić na rzecz Banku z tytułu wykonania omawianego uprawnienia nie może przekroczyć 4 mln EUR. Jeżeli uprawnienie to będzie wykonywane przez Bank z uwagi na otrzymanie przez akcjonariuszy Spółki oferty na zakup 100% akcji w jej kapitale zakładowym to powyższy limit nie będzie miał zastosowania. Dodatkowo w zakresie nieodwołanej opcji Umowa Warrantowa reguluje również zabezpieczenie Spółki przed nadmiernym wypływem środków pieniężnych poprzez rozłożenie ewentualnych płatności z tytułu tej opcji na rzecz EBI na płatności cząstkowe, w odstępach co najmniej 6 miesięcy pomiędzy każdą płatnością, nie później niż do końca okresu trwania Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych, przy jednoczesnym umorzeniu części Warrantów Subskrypcyjnych odpowiadających proporcji dokonanej płatności;
- (vi) Przez cały okres, w którym EBI przysługiwać będzie prawo wykonania Warrantów (wliczając także okres, w którym Spółka mimo uprawnionego żądania ze strony EBI nie zaoferuje EBI akcji), Spółka będzie mogła wypłacić dywidendę lub dokonać innych świadczeń na rzecz jej akcjonariuszy, jeżeli będzie to zgodne z zapisami Statutu Spółki i po uzyskaniu pisemnej zgody EBI na taką czynność. W przypadku wypłaty przez Spółkę dywidendy, Warranty Subskrypcyjne, które podlegają wykonaniu (tj. mogą być skonwertowane na akcje Spółki po wypłacie odpowiedniej transzy finansowania) będą uprawniały EBI do otrzymania świadczenia równego kwocie, jaka przysługiwałaby EBI z tytułu udziału w dywidendzie, gdyby EBI wykonał przysługujące mu prawa do objęcia akcji Spółki do momentu wypłaty dywidendy;
- (vii) W przypadku zdarzeń powodujących rozwodnienie kapitału zakładowego Spółki Bank będzie uprawniony do objęcia dodatkowych warrantów subskrypcyjnych, w liczbie zapewniającej utrzymanie przez EBI poziomu 8,5% w pełni rozwodnionego kapitału zakładowego i warunkowego Spółki, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w Umowie Warrantowej,

w tym w zakresie ustalonej przez strony ceny emisyjnej akcji uzyskanej w ofertach publicznych powyżej której EBI nie będzie uprawnione do objęcia dodatkowych warrantów subskrypcyjnych.

Umowa reguluje również obowiązki Spółki w zakresie uzyskania zgody EBI na dokonanie określonych czynności i obowiązki informacyjne wobec EBI. Umowa przestanie obowiązywać w przypadku zbycia przez EBI wszystkich Warrantów na rzecz podmiotu z nim niepowiązanego, jak również w przypadku umorzenia wszystkich Warrantów na warunkach opisanych w Umowie. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz EBI stanowi element wynagrodzenia dla EBI za udostępnienie finansowania na podstawie Umowy Finansowania.

Warranty B

Zgodnie z Oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 21 lutego 2024 roku, w dniu 23 lutego 2024 roku nastąpiła rejestracja w depozycie prowadzonym przez KDPW 520 732 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających Europejski Bank Inwestycyjny z siedzibą w Luksemburgu do objęcia akcji serii G, a tym samym przedmiotowe warranty zostały skutecznie wyemitowane. Każdy Warrant serii B uprawnia EBI do objęcia 1 akcji zwykłej na okaziciela serii G Spółki za cenę emisyjną równą wartości nominalnej Akcji serii G, tj. 1,00 złoty za każdą akcję, czyli do objęcia łącznie 520 732 Akcji serii G o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 520 732 zł. Prawo do objęcia Akcji serii G wynikające z Warrantów serii B wygasa po dniu 5 stycznia 2034 roku.

Warranty C

Zgodnie z Oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 7 października 2024 roku, w dniu 9 października 2024 roku nastąpiła rejestracja w depozycie prowadzonym przez KDPW 48.374 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C uprawniających Europejski Bank Inwestycyjny z siedzibą w Luksemburgu do objęcia akcji serii H, a tym samym przedmiotowe warranty zostały skutecznie wyemitowane. Każdy Warrant serii C uprawnia EBI do objęcia 1 akcji zwykłej na okaziciela serii H Spółki za cenę emisyjną równą wartości nominalnej Akcji serii H, tj. 1,00 złoty za każdą akcję, czyli do objęcia łącznie 48.374 Akcji serii H o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 48.374 zł. Prawo do objęcia Akcji serii H wynikające z Warrantów serii C wygasa po dniu 3 września 2034 roku.

Transza A

W dniu 7 marca 2024 roku Spółka SDS Optic S.A. otrzymała przelew z w kwocie 3.000.000,00 EUR od Europejskiego Banku Inwestycyjnego z siedzibą w Luksemburgu, który stanowi pierwszą transzę finansowania („Transza A”) przekazaną przez EBI w ramach realizacji umowy finansowania. Oprocentowanie za udostępnione środki wynosi 7% rocznie, zaś ich zapłata nastąpi w formule balonowej, łącznie ze spłatą należności głównej, w terminie do 5 lat od udostępnienia środków, tj. do dnia 7 marca 2029 roku.

Wyплата pierwszej transzy uprawnia EBI do wykonania prawa z 50% Warrantów Subskrypcyjnych.

Wyplata ta potwierdziła jednocześnie spełnienie wszystkich warunków jakościowych, technologicznych, finansowych i formalnych do wypłaty Transzy A. Pozyskane środki finansowe są przeznaczone na kontynuację prac badawczo-rozwojowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Emitenta zmierzających do zintensyfikowania rozwoju platformy technologicznej inPROBE.

Nota 55. Opis ryzyk:

Ryzyko utraty płynności finansowej

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności oraz aktualny etap rozwoju Spółki, SDS Optic SA narażony jest na utratę płynności finansowej oraz niekorzystne wskaźniki rentowności kapitału własnego. Opóźnienia w realizacji zaplanowanych projektów i komercjalizacji finalnego produktu mogą skutkować oddaleniem w czasie wpływów ze sprzedaży i jednocześnie mogą wymagać konieczności ponoszenia dodatkowych, często nieprzewidzianych kosztów, które mogą powodować utratę płynności finansowej przez Spółkę.

Na ryzyko płynności Spółki może również wpłynąć fakt, że finansowanie bieżącej działalności Spółki pochodzi także z dotacji otrzymanych ze środków publicznych, które mogą być wypłacane nieterminowo oraz w ramach których mogą pojawiać się opóźnienia po stronie Instytucji Pośredniczącej w zakresie rozliczania i akceptacji kolejnych etapów prac oraz kolejnych wniosków o płatność. Istnieje możliwość, że Spółka w przyszłości nie otrzyma wystarczającego dopływu środków pieniężnych z różnych zewnętrznych źródeł lub środków celowych, pozwalających utrzymywać płynną obsługę zobowiązań Spółki.

Spółka stara się minimalizować ryzyko utraty płynności finansowej opierając poszukiwanie finansowania na ciągłym przeglądzie możliwych źródeł finansowania i oferowanych przez rynek warunkach finansowania w różnych formach, wybierając spośród nich optymalne instrumenty służące zapewnieniu płynności finansowej.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej wynikające z wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na przyszłe przepływy pieniężne związane z instrumentami finansowymi o zmiennym oprocentowaniu. Jednakże, na dzień bilansowy Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytu bankowego oprocentowanego stałą stopą procentową, co oznacza, że wysokość odsetek od tego zobowiązania pozostaje niezmienna przez cały okres trwania umowy kredytowej.

W związku z tym, w odniesieniu do tego kredytu, Spółka nie jest narażona na ryzyko zmian rynkowych stóp procentowych, ponieważ zmiany te nie wpływają na wysokość ponoszonych kosztów finansowych. Należy jednak zauważyć, że w przypadku utrzymywania się korzystniejszych warunków rynkowych (np. spadek stóp procentowych), Spółka nie będzie mogła skorzystać z potencjalnych

oszczędności z tytułu niższych odsetek, jakie mogłyby wyniknąć z finansowania o zmiennej stopie procentowej.

Ryzyko zmienności kursów walutowych

Emitent oraz spółki powiązane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ponoszą koszty w walutach obcych na zakup m.in. odczynników laboratoryjnych, materiałów wykorzystywanych w trakcie badań, sprzętów specjalistycznych oraz usług zewnętrznych o charakterze badawczo-rozwojowym. Zakupy realizowane w walutach obcych nie mają znaczącego udziału w strukturze kosztowej Spółki, stanowiąc około 15% wszystkich zakupów dóbr i usług SDS Optic S.A. w latach 2024-2025.

Spółka finansuje dużą część swojej działalności badawczo-rozwojowej w ramach finansowania otrzymanego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, wypłacanego i rozliczanego w EUR. Ryzyko zmienności kursów walutowych w tym zakresie oznacza dodatkowe środki w PLN w przypadku wzrostu kursu EUR/PLN lub zmniejszenie środków w PLN w przypadku spadku kursu EUR/PLN.

Istotnym elementem ryzyka zmienności kursów walutowych jest prowadzona działalność w Stanach Zjednoczonych Ameryki w ramach spółki celowej SDS Optic Inc. z siedzibą w Delaware, a która jest finansowana ze środków Spółki.

W przypadku planowanej komercjalizacji wyników prowadzonych projektów B+R najbardziej prawdopodobnymi odbiorcami Emitenta będą podmioty międzynarodowe. W związku z tym główną walutą rozliczeniową Emitenta będzie EUR i USD. W długim horyzoncie czasowym istnieje zatem ryzyko umacniania się kursu waluty polskiej do walut obcych (w tym EUR i USD), co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta generowane z tego źródła przychodów.

Ryzyko dalszego finansowania działalności

Rozwój Spółki jest wieloetapowym i czasochłonnym procesem, który przynosi przychody dopiero po zakończeniu procesu wytworzenia produktu lub doprowadzenia procesu do określonego etapu (w tym komercjalizacji wyników badań, upowszechnienia opartych na nich technologii oraz walidacji klinicznej i certyfikacji jako wyrób medyczny). Oznacza to, że Spółka musi posiadać środki na realizację badań i rozwoju, a dopiero po ich ukończeniu może liczyć na zwrot poniesionych kosztów oraz generowanie zysków. W kolejnych latach Spółka może nie osiągać przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług, które pozwoliłyby na dalsze finansowanie działalności w obszarze badań i rozwoju. Może to wpłynąć na konieczność poszukiwania dodatkowego finansowania prac nad realizowanymi projektami. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć wpływ na tempo prowadzonych procesów badawczo-rozwojowych, a także na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko nieosiągnięcia wskaźników finansowych („Kowenanty”)

W 2024 roku Spółka zawarła umowę kredytową z EBI, która zawiera postanowienia dotyczące utrzymania określonych wskaźników finansowych („kowenantów”).

Na dzień bilansowy Spółka spełniała wszystkie wymogi określone w tej umowie kredytowej. Niemniej jednak, w związku z obserwowanymi zmianami otoczenia gospodarczego Spółka identyfikuje ryzyko potencjalnego naruszenia kowenantów w przyszłych okresach sprawozdawczych. Zarząd podejmuje działania mające na celu ograniczenie tego ryzyka, w tym:

- monitorowanie realizacji budżetu i wyników finansowych,
- działania optymalizacyjne w zakresie kosztów i struktury finansowania,
- renegocjacje warunków umowy kredytowej (jeżeli zaistniałaby taka konieczność).

W przypadku wystąpienia naruszenia kowenantów, może to skutkować koniecznością wcześniejszej spłaty zobowiązań finansowych lub renegocjacji warunków finansowania, co mogłoby negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane z dotacjami

Działalność Spółki związana z realizacją innowacyjnych projektów B+R jest obecnie w dużej mierze finansowana ze środków publicznych przyznawanych Spółce w formie dotacji skierowanych do małych i średnich przedsiębiorstw. W celu pozyskania nowego finansowania na potrzeby realizacji nowych zastosowań kluczowej technologii Spółki ze środków publicznych, SDS Optic SA będzie musiał spełnić szereg wymogów formalnych oraz rygorystycznych warunków konkursowych. Spółka planuje w najbliższym czasie złożyć wnioski o przyznanie kolejnych dotacji na prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w nowych obszarach zastosowania technologii Spółki, jednak nie może wykluczyć ryzyka braku pozyskania nowego dofinansowania z uwagi na niespełnienie wymogów formalnych lub negatywną opinię ekspertów oceniających wartość merytoryczną i innowacyjną nowych wniosków dotacyjnych. Niepozyskanie planowanych kolejnych dotacji może spowodować konieczność większego zaangażowania kapitału własnego w celu realizacji przez Spółkę nowych projektów. Ponadto, na podstawie dotychczas zawartych umów Spółka pozyskuje środki finansowe z dotacji w formie zaliczek, które następnie jest zobowiązana rozliczyć zgodnie z wnioskiem i umową o dofinansowanie. W związku z tym istnieje ryzyko, że koszty poniesione przez Spółkę na nowe projekty badawcze zostaną zakwestionowane przez finansującego i ostateczna kwota dofinansowania zostanie zmniejszona, a finansujący odmówi zwrotu poniesionych przez Spółkę kosztów lub zażąda zwrotu wypłaconej zaliczki wraz z odsetkami. Spółka jest narażona na ryzyko żądania zwrotu otrzymanych dotacji przez instytucje pośredniczące lub finansującego. Jednak stanowiłoby to zagrożenie jedynie w sytuacji, gdyby SDS Optic SA wykorzystywał środki dotacyjne niezgodnie z wytycznymi umowy na

dofinansowanie. W związku z przyjętym modelem finansowania prowadzonych badań B+R z wykorzystaniem środków publicznych, SDS Optic SA narażony jest na ryzyko wstrzymania finansowania dotacjami przez instytucje pośredniczące niezależnie od jakości prowadzonych prac projektowych. W takim przypadku, Spółka będzie poszukiwać dodatkowego zewnętrznego finansowania, poprzez emisję akcji lub finansowanie dłużne, co w połączeniu ze skalą finansowania publicznego może oznaczać ograniczenie działalności Spółki wyłącznie do projektów posiadających największy potencjał komercjalizacyjny.

Ryzyko związane z działalnością spółki zależnej FiBioMed

FiBioMed, w której Emitent posiada 82,7% udziałów prowadzi działalność o charakterze zbliżonym do działalności Spółki. Koncentruje się ona obecnie na pracach badawczo-rozwojowych, a w przyszłości zamierza wdrożyć i komercjalizować aplikację technologii inPROBE[®] (będącej własnością Spółki) w obszarach związanych z chorobami zakaźnymi. FiBioMed korzysta na podstawie umowy licencyjnej zawartej ze Spółką z technologii inPROBE[®]. Działalność FiBioMed cechuje się podobnymi ryzykami co działalność SDS Optic, a ich ewentualna materializacja może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta. W szczególności FiBioMed także nie generuje przychodów ze sprzedaży, które pokrywałyby koszty działalności operacyjnej i spółka musi korzystać z innych źródeł finansowania. W tym celu ubiega się i czerpie dotacje, które stanowią ograniczone źródło finansowania, a ich przyznanie każdorazowo jest przedmiotem konkursu i podlega często drobiazgowym kontrolom. Ewentualne problemy z otrzymaniem dotacji lub ich rozliczeniem w przyszłości mogą w konsekwencji zagrozić prowadzonej przez FiBioMed działalności. W znaczącym stopniu FiBioMed polega także na kapitale wniesionym przez SDS Optic w formie finansowania udziałowego. Niepowodzenie związane z rozwojem i wdrożeniem technologii może prowadzić do bezpowrotnej utraty całości środków zainwestowanych przez SDS Optic. Dodatkowo, Fibiomed Sp. z o.o. korzysta z finansowania w formie pożyczki od SDS Optic SA. Na dzień 31.12.2025r. zobowiązanie to zostało wycenione w sprawozdaniu finansowym Fibiomed Sp. z o.o. na kwotę 1.004,11 tys. PLN. W sprawozdaniu finansowym SDS Optic SA na powyższą pożyczkę został dokonany odpis aktualizujący w 2024 roku, wobec czego taka należność nie jest ujęta w sprawozdaniu jednostki dominującej.

Sprawozdanie finansowe Fibiomed Sp. z o.o. za 2025 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień bilansowy jednostka dokonała weryfikacji wartości posiadanych udziałów w jednostce zależnej Fibiomed Sp. z o.o. pod kątem przesłanek wskazujących na trwałą utratę wartości. Z uwagi na ujemne aktywa netto tej jednostki zdecydowano o objęciu odpisem aktualizującym całość udziałów w Fibiomed Sp. z o.o. w kwocie

400.000 zł, co zostało odniesione w ciężar kosztów finansowych rachunku zysków i strat.

Fibomed obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej. Spółka jest w okresie trwałości po realizacji projektu dotacyjnego NCBiR, posiada pełne wsparcie udziałowców w zakresie zapewnienia płynności umożliwiającej regulowanie bieżących zobowiązań oraz kontynuację działalności w całym okresie trwałości, w tym w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Ryzyko związane z działalnością spółki zależnej SDS Optic Inc.

SDS Optic Inc. z siedzibą w Delaware, w której Emitent posiada 100% udziałów prowadzi działalność o charakterze zbliżonym do działalności Emitenta. Działalność SDS Optic Inc. cechuje się podobnymi ryzykami co działalność Spółki, a ich ewentualna materializacja może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta. W szczególności SDS USA także nie generuje przychodów ze sprzedaży, które pokrywałyby koszty działalności operacyjnej i spółka ta musi korzystać z różnych źródeł finansowania. W znaczącym stopniu SDS Optic Inc. polega na kapitale wniesionym przez Emitenta w formie finansowania udziałowego. Niepowodzenie związane z rozwojem i wdrożeniem technologii może prowadzić do bezpowrotnej utraty całości środków zainwestowanych przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe SDS Optic Inc. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd jednostki nie stwierdza istnienia istotnych zagrożeń dla kontynuacji działalności w tym okresie.

Zarząd SDS Optic S.A. z siedzibą w Lublinie podjął w dniu 16 maja 2025 roku uchwały w sprawie przyjęcia wyników pracy centrum R&D w Stanach Zjednoczonych i tym samym osiągnięciu dwóch kamieni milowych w postaci stworzenia nowych komponentów biologicznych, które posłużą do dalszego rozwoju technologii inPROBE i skalowania jej zastosowania do nowych wskazań, tj.:

- Komponenty biologiczne służące do opracowania urządzenia monitorującego stężenie leku skierowanego na receptor HER2
- Komponenty biologiczne służące do opracowania nowego urządzenia wykorzystującego sondę inPROBE w celu analizy białka VEGF.

Po zrealizowaniu powyższych kamieni milowych spółka w 2026 roku będzie prowadziła działalność w ograniczonym zakresie.

V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2025 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2025 rok stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

VI. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, wpisanego na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 3640, z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r., stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

VII. Oświadczenie Zarządu o rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

W związku z §5 ust 6.1. pkt 5) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect", Zarząd SDS Optic S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Lublin, dn. 1 czerwca 2026 r.

Marcin Staniszewski, Prezes Zarządu

VIII. Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego

W związku z §5 ust. 6.1. pkt 6) Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect", Zarząd SDS Optic S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2025 r. przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także wskazuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 1/09/2025 z dnia 23 września 2025 r. podczas głosowania jawnego, w którym wzięli udział wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej a wspomniana uchwała została podjęta jednomyślnie.

Lublin, dn. 1 czerwca 2026 r.

Marcin Staniszewski, Prezes Zarządu

IX. Stanowisko Zarządu i Rady Nadzorczej SDS Optic S.A. dotyczące opinii biegłego rewidenta z zastrzeżeniem do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku

1. Stanowisko Zarządu

W związku z wydaną przez firmę audytorską opinią z zastrzeżeniem do jednostkowego sprawozdania finansowego SDS Optic S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku, Zarząd Spółki – przedstawia następujące stanowisko:

Zarząd Spółki nie podziela stanowiska audytora, zgodnie z którym wycena udziałów w jednostce zależnej SDS Optic Inc powinna zostać skorygowana o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Poniżej szczegółowe uzasadnienie stanowiska Zarządu.

1. Podejście audytora ma charakter wyłącznie księgowy i nie uwzględnia perspektywy biznesowej

Ocena audytora opiera się na analizie danych finansowych ujętych w sprawozdaniu, pomijając szerszy kontekst operacyjny i strategiczny jednostki powiązanej. Zarząd stoi na stanowisku, że rzetelna ocena wartości udziałów wymaga uwzględnienia nie tylko wielkości bilansowych, lecz również rzeczywistego potencjału ekonomicznego spółki, jej pozycji rynkowej oraz perspektyw rozwoju działalności. Podejście oparte wyłącznie na danych księgowych prowadzi do zniekształcenia obrazu wartości inwestycji i nie odzwierciedla jej wartości użytkowej dla Grupy.

2. Znaczące wartości niematerialne i prawne nieujawnione w bilansie

Jednostka zależna – SDS Optic Inc – dysponuje znaczącymi wartościami niematerialnymi i prawnymi o szacowanej wartości odtworzeniowej **3 mln PLN**, wynikającymi z przeprowadzonych prac rozwojowych dotyczących jej kluczowej technologii. Wartości te, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, nie zostały aktywowane w bilansie jednostki, co oznacza, że dane księgowe w sposób istotny zaniżają rzeczywisty potencjał ekonomiczny spółki.

W ocenie Zarządu powyższe aktywa stanowią fundament modelu biznesowego jednostki powiązanej i są bezpośrednio związane z generowaniem przyszłych przepływów pieniężnych. Nieujęcie ich w bilansie jest zgodne z przepisami rachunkowości, lecz nie może być podstawą do uznania, że wartość inwestycji uległa trwałemu obniżeniu.

3. Unikalne aktywa technologiczne i naukowe SDS Optic Inc o wysokim potencjale komercyjnym

Amerykańska spółka SDS Optic Inc, będąca w 100% własnością SDS Optic SA, opracowała i wytworzyła w toku swojej działalności **cztery klony do wytwarzania przeciwciał monoklonalnych**, w tym komórki hybrydowe produkujące przeciwciała monoklonalne **anty-VEGF**, które otwierają spółce matce SDS Optic S.A. możliwość opracowania sondy

diagnostycznej do chorób oka (retinopatia cukrzycowa i retinopatia związana z wiekiem, tzw. Wet AMD) z którego to organu nie ma możliwości pobierania biopsji. Są to unikalne, autorskie aktywa biologiczne o znacznej wartości naukowej i komercyjnej, które nie znajdują odzwierciedlenia w wartościach bilansowych jednostki.

Podsumowanie

Biorąc pod uwagę całokształt powyższych argumentów, Zarząd podtrzymuje stanowisko, że dokonywanie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości udziałów w SDS Optic Inc na dzień bilansowy nie jest zasadne i nie znajduje potwierdzenia w rzeczywistej sytuacji ekonomicznej tej jednostki. Wartość posiadanych przez spółkę unikalnych technologii biologicznych, perspektywy ich komercjalizacji na globalnym rynku farmaceutycznym oraz nieujawniony w bilansie potencjał intelektualny jednostki powiązanej jednoznacznie wskazują, że wartość udziałów nie uległa trwałemu obniżeniu.

2. Stanowisko Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza SDS Optic S.A., po analizie opinii biegłego rewidenta, treści raportu rocznego Spółki oraz powiązanego stanowiska Zarządu, popiera przyjęte podejście Spółki w zakresie traktowania wyceny udziałów w jednostce zależnej spółki tj. SDS Optic Inc. W ocenie Rady audytor analizując dane finansowe nie brał pod uwagę wszystkich aspektów związanych z jednostką powiązaną. Rada, znając sytuację Spółki w pełni popiera stanowisko Zarządu, zgodnie z którym spółka SDS Optic Inc. – dysponuje znaczącymi wartościami niematerialnymi i prawnymi o szacowanej wartości odtworzeniowej 3 mln PLN, wynikającymi z przeprowadzonych prac rozwojowych dotyczących jej kluczowej technologii. Nieujęcie ich w bilansie jest zgodne z przepisami rachunkowości, lecz nie może być podstawą do uznania, że wartość inwestycji uległa trwałemu obniżeniu.

Dodatkowo Rada zwraca uwagę, że pomimo istnienia tożsamego stanu faktycznego w poprzednich latach, opiniujący audytorzy nie zwrócili uwagi iż wycena jednostki zależnej powinna zostać skorygowana o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, co potwierdza zasadność przedstawionego przez Zarząd stanowiska co do tej kwestii.

Lublin, dn. 1 czerwca 2026 r.

Marcin Staniszewski, Prezes Zarządu

Zapisz się do naszego newslettera inwestorskiego!



Obserwuj nasze media społecznościowe:

Facebook
LSC6DOOK

LinkedIn
LIUK6DIU



SDS Optic S.A.

Głęboka 39, 20-612 Lublin, Polska

Tel. +48 81 501 94 63, e-mail: ir@sdsoptic.com

NIP PL7123279546, KRS 0000786821, REGON 061574802