

Chorzów, 07.08.2026 r.

WYKAZ ZMIAN DO KOREKTY RAPORTU KWARTALNEGO SPÓŁKI YOSHI INNOVATION S.A. Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE ZA IV KWARTAŁ 2025 ROKU

W związku z publikacją korekty raportu kwartalnego za IV kwartał 2025 r., Zarząd Emitenta przedstawia zakres dokonanej korekty raportu kwartalnego za IV kwartał 2025 roku, względem opublikowanego raportem EBI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku raportu kwartalnego za IV kwartał 2025 roku.

Jednocześnie Emitent pragnie poinformować iż powodem dokonania korekty raportu za IV kwartał 2025 roku są uwagi zgłoszone przez biegłego rewidenta badającego roczne sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025, które Spółka uwzględniła w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2025 rok.

Poniżej Emitent przedstawia w porównanie danych finansowych opublikowanych przez Emitenta w dniu 13 lutego 2026 roku z wynikami po korekcie wraz z informacją objaśniającą zakres zmian opublikowanych wyników finansowych.

Dodatkowo Emitent wyjaśnia, że w związku z korektą danych finansowych, korekcie uległ również komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2025.

 +48 510 268 698

 biuro@yoshisa.pl

 75 Pułku Piechoty 1, 41-500 Chorzów

 www.yoshisa.pl

Zestawienie zmian:

- Bilans Emitenta – Aktywa**

Było:

AKTYWA	PLN	
	stan na	stan na
	31.12.2025	31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	11 307 136,34	15 509 167,34
I. Wartości niematerialne i prawne	4 867 200,93	9 070 401,87
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	3 954 200,93	7 908 401,87
3. Inne wartości niematerialne i prawne	913 000,00	1 162 000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 881,03	12 384,49
1. Środki trwałe	7 881,03	12 384,49
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	631,63	631,63
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	631,63	631,63
IV. Inwestycje długoterminowe	6 420 823,51	6 420 823,51
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 420 823,51	6 420 823,51
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 599,24	4 925,84
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 069,00	1 613,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 530,24	3 312,84
B. AKTYWA OBROTOWE	887 542,75	604 097,22
I. Zapasy	54 760,66	21 959,29
1. Materiały	54 133,96	21 959,29
2. Półprodukty i produkty w toku	626,70	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	249 049,98	364 810,51
1. Należności od jednostek powiązanych	27 890,38	15 626,73
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	221 159,60	349 183,78
III. Inwestycje krótkoterminowe	460 482,37	122 651,08
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	460 482,37	122 651,08
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	123 249,74	94 676,34
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	12 194 679,09	16 113 264,56

Jest:

AKTYWA	PLN	
	stan na	stan na
	31.12.2025	31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	8 030 225,62	15 509 167,34
I. Wartości niematerialne i prawne	4 867 200,93	9 070 401,87
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	3 954 200,93	7 908 401,87
3. Inne wartości niematerialne i prawne	913 000,00	1 162 000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 881,03	12 384,49
1. Środki trwałe	7 881,03	12 384,49
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	631,63	631,63
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	631,63	631,63
IV. Inwestycje długoterminowe	3 045 175,71	6 420 823,51
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 045 175,71	6 420 823,51
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 336,32	4 925,84
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 216,00	1 613,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	107 120,32	3 312,84
B. AKTYWA OBROTOWE	527 440,93	604 097,22
I. Zapasy	54 760,66	21 959,29
1. Materiały	54 760,66	21 959,29
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	72 278,02	364 810,51
1. Należności od jednostek powiązanych	27 323,77	15 626,73
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	44 954,25	349 183,78
III. Inwestycje krótkoterminowe	356 915,71	122 651,08
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	356 915,71	122 651,08
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 486,54	94 676,34
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	8 557 666,55	16 113 264,56

- **Bilans Emitenta – Pasywa**

Było:

PASywa	PLN	
	Stan na	Stan na
	31.12.2025	31.12.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 485 145,77	13 174 804,33
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 466 250,00	2 363 500,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	24 311 036,81	22 352 372,90
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	4 752 573,51	4 752 573,51
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-16 293 642,08	-11 036 388,65
VI. Zysk (strata) netto	-5 751 072,47	-5 257 253,43
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 709 533,32	2 938 460,23
I. Rezerwy na zobowiązania	54 165,00	1 613,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 165,00	1 613,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	28 000,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 127 000,00	1 222 728,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 127 000,00	1 222 728,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 528 368,32	1 714 119,23
1. Wobec jednostek powiązanych	1 169 558,77	1 120 325,26
2. Zobowiązanie wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	358 809,55	593 793,97
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASywa RAZEM	12 194 679,09	16 113 264,56

Jest:

PASywa	PLN	
	Stan na	Stan na
	31.12.2025	31.12.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 850 569,86	13 174 804,33
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 466 250,00	2 363 500,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	24 311 036,81	22 352 372,90
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	1 654 925,71	4 752 573,51
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-16 293 642,08	-11 036 388,65
VI. Zysk (strata) netto	-6 288 000,58	-5 257 253,43
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 707 096,69	2 938 460,23
I. Rezerwy na zobowiązania	12 321,35	1 613,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 216,00	1 613,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	10 105,35	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	934 728,00	1 222 728,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	934 728,00	1 222 728,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 760 047,34	1 714 119,23
1. Wobec jednostek powiązanych	1 142 155,33	1 120 325,26
2. Zobowiązanie wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	617 892,01	593 793,97
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASywa RAZEM	8 557 666,55	16 113 264,56

- **Rachunek zysków i strat Emitenta**

Było:

Tytuł	PLN			
	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2025- 31.12.2025	01.10.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024	01.10.2024- 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	533 507,85	206 327,41	581 467,25	133 509,60
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	227 525,76	78 685,59	438 472,31	79 619,06
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	305 982,09	127 641,82	142 994,94	53 890,54
B. Koszty działalności operacyjnej	1 965 912,98	611 359,06	1 778 765,22	518 249,09
I. Amortyzacja	253 503,46	63 375,85	95 825,17	63 375,85
II. Zużycie materiałów i energii	74 796,14	34 704,09	78 612,61	-6 657,34
III. Usługi obce	876 561,36	306 914,42	696 564,91	210 015,29
IV. Podatki i opłaty, w tym	39 420,01	16 325,08	20 478,45	527,69
V. Wynagrodzenia	558 266,15	135 934,79	610 769,71	169 011,02
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	75 224,69	15 366,20	98 268,84	26 156,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	26 578,94	6 641,60	73 282,17	12 660,35
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	61 562,23	32 097,03	104 963,36	43 159,75
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 432 405,13	-405 031,65	-1 197 297,97	-384 739,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	833,04	405,99	1 004,27	955,14
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	833,04	405,99	1 004,27	955,14
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 226 919,33	1 254 472,68	3 969 644,90	1 002 768,09
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne koszty operacyjne	4 226 919,33	1 254 472,68	3 969 644,90	1 002 768,09
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-5 658 491,42	-1 659 098,34	-5 165 938,60	-1 386 552,44
G. Przychody finansowe	6 707,47	6 707,47	12 841,27	12 841,27

I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	6 707,47	6 707,47	10 366,34	10 366,34
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	2 474,93	2 474,93
H. Koszty finansowe	81 192,52	69 530,39	79 501,10	64 073,32
I. Odsetki, w tym	75 991,94	64 480,76	79 501,10	64 654,26
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	5 200,58	5 049,63	0,00	-580,94
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-5 732 976,47	-1 721 921,26	-5 232 598,43	-1 437 784,49
J. Podatek dochodowy	18 096,00	15 576,00	24 655,00	22 135,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-5 751 072,47	-1 737 497,26	-5 257 253,43	-1 459 919,49

Jest:

Tytuł	PLN			
	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2025- 31.12.2025	01.10.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024	01.10.2024- 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	526 940,60	199 760,16	581 467,25	133 509,60
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	240 883,25	92 043,08	438 472,31	79 619,06
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	286 057,35	107 717,08	142 994,94	53 890,54
B. Koszty działalności operacyjnej	2 143 895,32	789 341,40	1 778 765,22	518 249,09
I. Amortyzacja	253 503,46	63 375,85	95 825,17	63 375,85
II. Zużycie materiałów i energii	75 091,15	34 999,10	78 612,61	-6 657,34
III. Usługi obce	1 003 066,49	433 419,55	696 564,91	210 015,29
IV. Podatki i opłaty, w tym	39 420,01	16 325,08	20 478,45	527,69
V. Wynagrodzenia	558 266,15	135 934,79	610 769,71	169 011,02
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	75 224,69	15 366,20	98 268,84	26 156,48
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	26 578,94	6 641,60	73 282,17	12 660,35
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	112 744,43	83 279,23	104 963,36	43 159,75

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 616 954,72	-589 581,24	-1 197 297,97	-384 739,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	77 932,76	77 505,71	1 004,27	955,14
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	71 106,94	71 106,94	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	6 825,82	6 398,77	1 004,27	955,14
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 293 051,77	1 320 605,12	3 969 644,90	1 002 768,09
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne koszty operacyjne	4 293 051,77	1 320 605,12	3 969 644,90	1 002 768,09
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-5 832 073,73	-1 832 680,65	-5 165 938,60	-1 386 552,44
G. Przychody finansowe	6 707,47	6 707,47	12 841,27	12 841,27
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	6 707,47	6 707,47	10 366,34	10 366,34
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	2 474,93	2 474,93
H. Koszty finansowe	462 634,32	450 972,19	79 501,10	64 073,32
I. Odsetki, w tym	75 867,08	64 355,90	79 501,10	64 654,26
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	381 566,66	381 566,66	0,00	0,00
IV. Inne	5 200,58	5 049,63	0,00	-580,94
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H))	-6 288 000,58	-2 276 945,37	-5 232 598,43	-1 437 784,49
J. Podatek dochodowy	0,00	-2 520,00	24 655,00	22 135,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-6 288 000,58	-2 274 425,37	-5 257 253,43	-1 459 919,49

- **Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Było:

Treść	01.01.2025- 31.12.2025	01.10.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024	01.10.2024- 31.12.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-5 751 072,47	-1 737 497,26	-5 257 253,43	-1 220 572,58
II. Korekty razem	4 044 553,68	1 315 669,18	4 364 305,62	750 098,38

1. Amortyzacja	253 503,46	63 375,85	95 825,17	5 286,71
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	69 284,47	69 284,47	69 134,76	48 706,34
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	52 552,00	80 552,00	-27 068,00	28 429,00
6. Zmiana stanu zapasów	-32 801,37	-16 232,34	-19 409,69	637,40
7. Zmiana stanu należności	115 760,53	298 855,90	38 200,22	-253 090,11
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-333 699,55	-148 077,95	236 716,01	-107 769,14
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-34 246,80	-20 638,94	16 706,21	-14 352,01
10. Inne korekty	3 954 200,94	988 550,19	3 954 200,94	1 042 250,19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 706 518,79	-421 828,08	-892 947,81	-470 474,20
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	56 000,00	44 000,00	22 272,00	193 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	22 272,00	0,00
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	56 000,00	44 000,00	0,00	193 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-56 000,00	-44 000,00	-22 272,00	-193 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 061 425,91	12,00	865 000,00	565 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 061 413,91	0,00	700 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	12,00	12,00	165 000,00	565 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	23 783,30	16 392,35	49 937,90	23 878,56
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	25 000,00	5 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 390,95	0,00	7 125,50	1 794,88
8. Odsetki	16 392,35	16 392,35	17 812,40	17 083,68
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 037 642,61	-16 380,35	815 062,10	541 121,44
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	275 123,82	-482 208,43	-100 157,71	-122 352,76
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	275 123,82	-482 208,43	-100 157,71	-122 352,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	42 386,55	799 718,80	142 544,26	264 897,02
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	317 510,37	317 510,37	42 386,55	142 544,26

Jest:

Treść	01.01.2025- 31.12.2025	01.10.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024	01.10.2024- 31.12.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-6 288 000,58	-2 274 425,37	-5 257 253,43	-1 220 572,58
II. Korekty razem	4 620 671,05	1 891 786,55	4 364 305,62	750 098,38
1. Amortyzacja	253 503,46	63 375,85	95 825,17	5 286,71
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	69 159,61	69 159,61	69 134,76	48 706,34
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	381 566,66	381 566,66	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	10 708,35	38 708,35	-27 068,00	28 429,00
6. Zmiana stanu zapasów	-32 801,37	-16 232,34	-19 409,69	637,40
7. Zmiana stanu należności	292 532,49	475 627,86	38 200,22	-253 090,11
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-254 978,41	-69 356,81	236 716,01	-107 769,14
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-53 220,68	-39 612,82	16 706,21	-14 352,01
10. Inne korekty	3 954 200,94	988 550,19	3 954 200,94	1 042 250,19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 667 329,53	-382 638,82	-892 947,81	-470 474,20
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	56 000,00	44 000,00	22 272,00	193 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	22 272,00	0,00
2. Inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	56 000,00	44 000,00	0,00	193 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	381 566,66	381 566,66	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-56 000,00	-44 000,00	-22 272,00	-193 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 061 425,91	12,00	865 000,00	565 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 061 413,91	0,00	700 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	12,00	12,00	165 000,00	565 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	62 972,56	55 581,61	49 937,90	23 878,56
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	32 748,90	32 748,90	25 000,00	5 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 807,42	5 416,47	7 125,50	1 794,88
8. Odsetki	17 416,24	17 416,24	17 812,40	17 083,68
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 998 453,35	-55 569,61	815 062,10	541 121,44
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	275 123,82	-482 208,43	-100 157,71	-122 352,76
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	275 123,82	-482 208,43	-100 157,71	-122 352,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	42 386,55	799 718,80	142 544,26	264 897,02
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	317 510,37	317 510,37	42 386,55	142 544,26

- **Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

Było:

Spółka w IV kwartale 2025 roku poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 611 359,06 zł, które wynikają z amortyzacji wartości firmy. Zarząd Spółki rozpoznał na dzień 31.12.2021 wartość firmy w wysokości 19.771.004,69 zł i począwszy od stycznia 2022 Spółka rozpoczęła umarzanie kwot w wysokości 328.516,75 zł miesięcznie. Powyższe miało bezpośredni wpływ na wysokość straty netto, która wyniosła w IV kwartale 2025 roku - 1 737 497,26 zł. Wzrost straty netto Emitenta względem czwartego kwartału 2024 roku, gdy wynosiła ona - 1 459 919,49 zł, jest głównie rezultatem trwającego procesu certyfikacji urządzenia Hyperbary oraz zakończenia jej etapu, który stanowiła ocena dokumentacji technicznej. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły w IV kwartale 2025 roku 206 327,41 zł, podczas gdy w okresie porównywalnym 2024 roku wynosiły 133 509,60 zł na zwiększenie wyniku sprzedaży bezpośredni wpływ miały złożone przez z Jednostki Wojskowe oraz Ochotnicze Straże Pożarne zamówienia na trenażery marki PhantomSkin.

Emitent informuje, iż w bilansie jednostki nastąpiła zmiana w zakresie prezentacji jednego z zobowiązań długoterminowych.

W raporcie za II kwartał 2025 roku przedmiotowe zobowiązanie było wykazane w pozycji „1. Wobec jednostek powiązanych”. Począwszy od raportu za III kwartał 2025 roku, to samo zobowiązanie ujęto w pozycji „3. Wobec pozostałych jednostek”.

Zmiana ta wynika z faktu, że podmiot, wobec którego wykazywane jest zobowiązanie – Pan Damian Kubera – nie spełnia już kryteriów uznania za osobę powiązaną ze Spółką w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. W konsekwencji, klasyfikacja tego zobowiązania została odpowiednio dostosowana.

Zmiana ma charakter prezentacyjny i nie wpływa na poziom zobowiązań ogółem ani na sytuację płynnościową Spółki.

Czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik finansowy w IV kwartale 2025 roku były przede wszystkim:

- amortyzacja wartości firmy,
- ukończenie etapu certyfikacji urządzenia HYPERBARY,
- realizacja kolejnych dostaw trenażerów wysokiej wierności marki PhantomSkin,
- rozwój produktów własnych w zakresie usług związanych z ochroną własności intelektualnej i strategią zarządzania IP u naszych klientów.

Jest:

Spółka w IV kwartale 2025 roku poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 789 341,40 zł, które wynikają z amortyzacji wartości firmy. Zarząd Spółki rozpoznał na dzień 31.12.2021 wartość firmy w wysokości 19.771.004,69 zł i począwszy od stycznia 2022 Spółka rozpoczęła umarzanie kwot w wysokości 328.516,75 zł miesięcznie. Powyższe miało bezpośredni wpływ na wysokość straty netto, która wyniosła w IV kwartale 2025 roku - 2 274 425,37 zł. Wzrost straty netto Emitenta względem czwartego kwartału 2024 roku, gdy wynosiła ona - 1 459 919,49 zł, jest głównie rezultatem trwającego procesu certyfikacji urządzenia Hyperbary oraz zakończenia jej etapu, który stanowiła ocena dokumentacji technicznej a także dokonanego podczas badania biegłego rewidenta, odpisu aktualizującego wartość akcji CTE Group S.A.. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły w IV kwartale 2025 roku 199 760,16 zł, podczas gdy w okresie porównywalnym 2024 roku wynosiły 133 509,60 zł na zwiększenie wyniku sprzedaży bezpośredni wpływ miały złożone przez z Jednostki Wojskowe oraz Ochotnicze Straże Pożarne zamówienia na trenażery marki PhantomSkin.

Emitent informuje, iż w bilansie jednostki nastąpiła zmiana w zakresie prezentacji jednego z zobowiązań długoterminowych.

W raporcie za II kwartał 2025 roku przedmiotowe zobowiązanie było wykazane w pozycji „1. Wobec jednostek powiązanych”. Począwszy od raportu za III kwartał 2025 roku, to samo zobowiązanie ujęto w pozycji „3. Wobec pozostałych jednostek”.

Zmiana ta wynika z faktu, że podmiot, wobec którego wykazywane jest zobowiązanie – Pan Damian Kubera – nie spełnia już kryteriów uznania za osobę powiązaną ze Spółką w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów

Sprawozdawczości Finansowej. W konsekwencji, klasyfikacja tego zobowiązania została odpowiednio dostosowana.

Zmiana ma charakter prezentacyjny i nie wpływa na poziom zobowiązań ogółem ani na sytuację płynnościową Spółki.

Czynnikami wpływającymi na osiągnięty wynik finansowy w IV kwartale 2025 roku były przede wszystkim:

- amortyzacja wartości firmy,
- ukończenie etapu certyfikacji urządzenia HYPERBARY,
- realizacja kolejnych dostaw trenażerów wysokiej wierności marki PhantomSkin,
- **dokonanie odpisu aktualizującego wartość akcji CTE Group S.A.,**
- rozwój produktów własnych w zakresie usług związanych z ochroną własności intelektualnej i strategią zarządzania IP u naszych klientów.

Marcin Sprawka

Prezes Zarządu