NESTMEDIC S.A.

oraz

GRUPA KAPITAŁOWA NESTMEDIC S.A.



JEDNOSTKOWY ORAZ SKONSOLIDOWANY

RAPORT OKRESOWY

NESTMEDIC S.A.

ZA III KWARTAŁ 2026

Warszawa, dnia 10 listopada 2026 roku

1 List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Trzeci kwartał 2026 roku był dla Nestmedic okresem przełomowym w realizacji naszej strategii rozwoju. Po wielu miesiącach intensywnych prac klinicznych, technologicznych i regulacyjnych osiągnęliśmy najważniejsze z dotychczasowych kamieni milowych na drodze do wprowadzenia systemu PregnaOne na rynek Stanów Zjednoczonych.

Z satysfakcją możemy dziś potwierdzić, że zakończyliśmy etap przygotowania dokumentacji klinicznej, złożyliśmy kompletną aplikację 510(k) do amerykańskiej Agencji Żywności i Leków FDA, a nasz projekt wszedł w fazę merytorycznej oceny przez amerykańskiego regulatora.

Pozytywne zakończenie badań klinicznych w USA
Jednym z najważniejszych wydarzeń trzeciego kwartału było otrzymanie 27 sierpnia 2026 roku finalnego raportu Clinical Study Report (CSR) z badania klinicznego systemu PregnaOne przeprowadzonego w Stanach Zjednoczonych.

Raport potwierdził osiągnięcie założonych kryteriów badania, stanowiąc istotne potwierdzenie rezultatów wielomiesięcznej pracy zespołów zaangażowanych w rozwój i ocenę naszego rozwiązania.
Był to dla nas szczególnie ważny moment. Zakończenie części klinicznej projektu pozwoliło zamknąć jeden z najbardziej wymagających etapów przygotowań do procesu FDA i stworzyło podstawę do finalizacji kompletnego zgłoszenia regulacyjnego.

W naszej ocenie wyniki badania klinicznego stanowią ważny element budowania wiarygodności technologii PregnaOne oraz wzmacniają jej potencjał w kontekście przyszłej komercjalizacji na rynku amerykańskim.

Złożenie kompletnej aplikacji 510(k) do FDA
Kolejny kluczowy kamień milowy osiągnęliśmy 31 sierpnia 2026 roku, składając do FDA kompletną aplikację 510(k) dla systemu PregnaOne, o czym poinformowaliśmy rynek 1 września.
Było to zwieńczenie długiego i wymagającego procesu obejmującego przeprowadzenie badań klinicznych, analizę ich wyników, przygotowanie dokumentacji technicznej i regulacyjnej oraz skoordynowanie prac wielu specjalistów i partnerów zaangażowanych w projekt.

Złożenie aplikacji 510(k) oznaczało przejście od etapu przygotowań do formalnego procesu oceny naszego systemu przez FDA.

To wydarzenie ma dla nas szczególne znaczenie strategiczne. Rynek Stanów Zjednoczonych pozostaje jednym z najważniejszych i najbardziej atrakcyjnych rynków technologii medycznych na świecie. Możliwość zaoferowania na nim systemu PregnaOne stanowi jeden z głównych celów realizowanej przez nas strategii.

Rozpoczęcie merytorycznej oceny przez FDA
Już 15 września 2026 roku poinformowaliśmy o kolejnym istotnym postępie w procesie regulacyjnym. FDA przydzieliła naszemu zgłoszeniu głównego recenzenta (Lead Reviewer), a aplikacja została skierowana do właściwej jednostki odpowiedzialnej za ocenę urządzeń medycznych z obszaru położnictwa i zdrowia reprodukcyjnego.

Zgłoszenie PregnaOne prowadzone jest pod numerem K263053.
Oznacza to, że nasz projekt przeszedł do kolejnej fazy procesu regulacyjnego, w której dokumentacja podlega szczegółowej analizie merytorycznej przez specjalistów amerykańskiej Agencji.

Obecnie koncentrujemy się na sprawnym prowadzeniu tego etapu oraz utrzymywaniu gotowości do udzielania wszelkich dodatkowych wyjaśnień lub przedstawiania uzupełniających informacji, jeżeli FDA uzna je za niezbędne.

Mamy świadomość, że proces regulacyjny wymaga zachowania odpowiednich procedur, a jego ostateczny przebieg i termin zakończenia pozostają zależne od oceny regulatora.

Z perspektywy Zarządu najważniejsze jest jednak to, że osiągnęliśmy wszystkie kluczowe cele związane z przygotowaniem i złożeniem aplikacji, a PregnaOne znajduje się obecnie w formalnym procesie oceny FDA.

Dziękujemy Państwu za zaufanie, cierpliwość i wsparcie. Doceniamy je szczególnie w okresie, w którym konsekwentna realizacja długoterminowej strategii wymaga czasu i determinacji.

Wierzymy, że wykonana dotychczas praca i osiągnięte w ostatnich miesiącach rezultaty stwarzają realną szansę na otwarcie nowego rozdziału w rozwoju Nestmedic.

O kolejnych istotnych wydarzeniach będziemy informować rynek zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Z wyrazami szacunku,
Jacek Gnich
Prezes Zarządu Nestmedic S.A.

2 Wstęp

Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Pasymska 20, 01-993 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000665017 – Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („**Nestmedic**", „**Nestmedic S.A.**", „**Spółka**", „**Jednostka**", „**Jednostka Dominująca**", „**Emitent**"), Numer NIP: 8943054930, REGON: 022455255.

Na dzień 30 września 2026 roku („**Dzień Bilansowy**", „**Data Bilansowa**") kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosił 6.139.689,90 zł i składał się z 61.396.899 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Ten dokument („**Raport**") zawiera jednostkowe oraz skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Nestmedic S.A. oraz Grupy Kapitałowej Nestmedic S.A. („**Grupa Kapitałowa**", „**Grupa**", „**Grupa Nestmedic**", „**Grupa Nestmedic S.A.**") za III kwartał 2026 roku, sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („**Ustawa o rachunkowości**", „**UoR**").

Grupa Kapitałowa obejmuje jednostkę dominującą oraz spółkę zależną - Medyczne Centrum Telemonitoringu Sp. z o.o., nad którą Nestmedic S.A. sprawuje całkowitą kontrolę („**Spółka Zależna**", „**Jednostka Zależna**", „**Medyczne Centrum Telemonitoringu**", „**Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o.o**.").

Źródłem danych w Raporcie, o ile nie wskazano inaczej, jest Nestmedic S.A. i Grupa Kapitałowa. Dniem publikacji Raportu („**Dzień Raportu**", „**Data Raportu**") jest dzień 10 listopada 2026 roku.

Na Datę Raportu kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosi 6.139.689,90 zł i składa się z 61.396.899 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda („**Akcje**").

Przez skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozumie się skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (obejmujące Spółkę i Spółkę Zależną) za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 września 2026 roku („**Okres Sprawozdawczy**") sporządzone według polskich zasad rachunkowości. Przez jednostkowe sprawozdanie finansowe rozumie się skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 września 2026 roku sporządzone według polskich zasad rachunkowości.

Przez jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe rozumie się kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Nestmedic S.A. za Okres Sprawozdawczy, wraz z danymi finansowymi za Okres Narastający oraz danymi za Okresy Porównawcze, sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości.Jeżeli nie podano inaczej, dane finansowe prezentowane są w tysiącach.

„**Statut**" oznacza statut Nestmedic S.A. dostępny publicznie pod adresem: https://nestmedic.com/relacje-inwestorskie/

Z uwagi na fakt, iż działalność Nestmedic S.A. ma dominujący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej, informacje zaprezentowane w Raporcie odnoszą się zarówno do Spółki oraz Grupy Kapitałowej Nestmedic, o ile nie wskazano inaczej.

Raport został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect".

3 Spis treści

1 List Prezesa Zarządu 2
2 Wstęp 4
3 Spis treści 5
4 Wybrane jednostkowe dane finansowe 6
5 Wybrane skonsolidowane dane finansowe 7
6 Informacje o Emitencie 8
7 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres III kwartału 2026 roku 12
8 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres III kwartału 2026 roku 24
9 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości 36
10 Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego 43
11 Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2026 roku 50
12 Informacje na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie 55
13 Opis organizacji Grupy Kapitałowej 55
14 Pozostałe informacje 56
15 Akcjonariat 57
16 Informacje o zatrudnieniu 57
17 Oświadczenie Zarządu i zatwierdzenie do publikacji 58

4 Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025**	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026**	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025**
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	326,22	126,23	76,37	29,64
Koszty działalności operacyjnej	1 199,09	1 237,14	280,72	290,49
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(789,43)	(1 025,60)	(184,82)	(240,82)
Amortyzacja	220,92	221,83	51,72	52,09
EBITDA	(568,51)	(803,77)	(133,10)	(188,73)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(883,31)	(1 188,36)	(206,79)	(279,04)
Zysk (strata) netto	(883,31)	(1 188,36)	(206,79)	(279,04)
Średnia ważona liczba akcji	54 257 791	37 131 483	54 257 791	37 131 483
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,02)	(0,03)	0,00	(0,01)
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,02)	(0,03)	0,00	(0,01)

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025**	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026**	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025**
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 921,47)	(2 372,47)	(449,84)	(557,08)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(60,00)	(79,00)	(14,05)	(18,55)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	590,76	-	138,30	-
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 390,71)	(2 451,47)	(325,58)	(575,63)

	Stan na 30.09.2026	**Stan na 30.09.2025**	**Stan na 30.09.2026**	**Stan na 30.09.2025**
	tys.PLN	tys.PLN	tys.EUR	tys.EUR
Aktywa razem	15 593,03	12 528,26	3 570,49	2 934,57
Aktywa trwałe	5 575,90	6 473,56	1 276,77	1 516,34
Aktywa obrotowe	10 017,13	6 054,71	2 293,72	1 418,23
Zobowiązania razem	4 185,01	6 906,95	958,28	1 617,86
zobowiązania długoterminowe	304,86	178,51	69,81	41,81
zobowiązania krótkoterminowe	3 880,15	6 728,45	888,47	1 576,04
Kapitał własny	11 408,02	5 621,31	2 612,21	1 316,71
Kapitał podstawowy	6 139,69	4 311,37	1 405,86	1 009,88
Liczba akcji na koniec okresu	61 396 899	43 113 662	61 396 899	43 113 662
Wartość księgowa na jedną akcję [zł i EUR]	0,19	0,13	0,04	0,03

5 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025**	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026**	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025**
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	358,44	159,75	83,92	37,51
Koszty działalności operacyjnej	1 306,28	1 346,80	305,82	316,24
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(851,18)	(1 088,50)	(199,27)	(255,59)
Amortyzacja	220,92	221,83	51,72	52,09
EBITDA	(630,26)	(866,67)	(147,55)	(203,50)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(885,06)	(1 173,87)	(207,20)	(275,63)
Zysk (strata) netto	(885,06)	(1 173,87)	(207,20)	(275,63)
Średnia ważona liczba akcji	54 257 791	37 131 483	54 257 791	37 131 483
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,02)	(0,03)	0,00	(0,01)
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,02)	(0,03)	0,00	(0,01)

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025**	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026**	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025**
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 995,53)	(2 453,68)	(467,18)	(576,14)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	590,76	-	138,30	-
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 404,77)	(2 453,68)	(328,87)	(576,14)

	Stan na 30.09.2026	**Stan na 30.09.2025**	**Stan na 30.09.2026**	**Stan na 30.09.2025**
	tys.PLN	tys.PLN	tys.EUR	tys.EUR
Aktywa razem	15 616,61	12 553,86	3 575,89	2 940,57
Aktywa trwałe	5 575,90	6 473,56	1 276,77	1 516,34
Aktywa obrotowe	10 040,71	6 080,30	2 299,12	1 424,23
Zobowiązania razem	4 148,88	6 864,90	950,01	1 608,01
zobowiązania długoterminowe	304,86	178,51	69,81	41,81
zobowiązania krótkoterminowe	3 844,02	6 686,40	880,20	1 566,19
Kapitał własny	11 467,73	5 688,96	2 625,88	1 332,56
Kapitał podstawowy	6 139,69	4 311,37	1 405,86	1 009,88
Liczba akcji na koniec okresu	61 396 899	43 113 662	61 396 899	43 113 662
Wartość księgowa na jedną akcję [zł i EUR]	0,19	0,13	0,04	0,03

6 Informacje o Emitencie

6.1 Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	Nestmedic Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Pasymska 20, 01-993 Warszawa
KRS:	0000665017
REGON:	022455255
NIP:	8943054930
Numer telefonu:	+48 664 346 559
Adres internetowy:	http://nestmedic.com/
E-mail:	ir@nestmedic.com
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy na Dzień Raportu:	6.139.689,90 zł

6.2 Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na Dzień Bilansowy i na Datę Raportu był następujący:

Jacek Gnich	Prezes Zarządu
Beata Turlejska	Wiceprezes Zarządu

W Okresie Sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

6.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na Dzień Bilansowy i na Dzień Raportu był następujący:

Armin Burckhardt	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Dynowski	Członek Rady Nadzorczej
Kamil Gorzelnik	Członek Rady Nadzorczej
Aleksandra Puton-Pabijan	Członek Rady Nadzorczej
Alexander Link	Członek Rady Nadzorczej

W Okresie Sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

6.4 Kapitał zakładowy

Na Dzień Bilansowy kapitał zakładowy Emitenta wynosił 6.139.689,90 zł i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składało się 61.396.899 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na Dzień Raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosił 6.139.689,90 zł i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składały się 61.396.899 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

6.5 Opis działalności

Nestmedic S.A. oraz Grupa Kapitałowa Nestmedic prowadzą działalność w obszarze rozwoju i komercjalizacji technologii telemedycznych służących do zdalnego monitorowania dobrostanu płodu, w szczególności poprzez wykonywanie badań kardiotokograficznych (KTG). Rozwiązania opracowywane przez Emitenta umożliwiają rejestrowanie parametrów medycznych, przesyłanie danych za pośrednictwem platform telemedycznych oraz ich analizę przez wykwalifikowany personel medyczny.

Jednym z podstawowych produktów Emitenta jest Pregnabit Pro, mobilne urządzenie medyczne przeznaczone do wykonywania badań KTG, współpracujące z rozwiązaniami teleinformatycznymi umożliwiającymi zdalne przekazywanie i analizowanie wyników badań. W czerwcu 2022 roku Emitent zakończył proces certyfikacji urządzenia Pregnabit Pro oraz oprogramowania Pregnabit Cloud zgodnie z wymogami rozporządzenia (UE) 2017/745 w sprawie wyrobów medycznych (MDR).

Istotnym obszarem działalności Emitenta jest również rozwój systemu PregnaOne, obejmującego urządzenie Pregnabit Pro oraz platformę telemedyczną, przeznaczonego do zdalnego monitorowania parametrów medycznych kobiet w ciąży. W 2026 roku Emitent koncentrował się między innymi na działaniach związanych z przygotowaniem systemu do komercjalizacji na rynku Stanów Zjednoczonych, w tym na zakończeniu badań klinicznych oraz przeprowadzeniu kolejnych etapów procedury regulacyjnej przed amerykańską Agencją Żywności i Leków (FDA). Szczegółowe informacje dotyczące przebiegu tego procesu w III kwartale 2026 roku przedstawiono w dalszej części Raportu.

Działalność Grupy Kapitałowej obejmuje również świadczenie usług zdalnej analizy zapisów KTG za pośrednictwem Medycznego Centrum Telemonitoringu Sp. z o.o., będącego podmiotem w całości zależnym od Emitenta. Centrum zapewnia możliwość analizowania zapisów badań przez wykwalifikowany personel medyczny, stanowiąc element kompleksowej oferty telemedycznej Grupy Kapitałowej.

Emitent koncentruje swoją działalność na dalszym rozwoju oferowanych technologii, ich komercjalizacji oraz poszerzaniu możliwości wykorzystania rozwiązań telemedycznych na rynku polskim i rynkach zagranicznych.

6.6 Projekty realizowane przez Emitenta i Grupę Kapitałową

System PregnaOne to rozwiązanie telemedyczne, które umożliwia wykonywanie badań KTG i zdalną ocenę ich zapisów przez personel medyczny. Służy do monitorowania dobrostanu płodu w czasie ciąży, również w warunkach domowych. Jest przeznaczony do monitorowania ciąż pojedynczych od ukończenia 32. tygodnia ciąży.

System składa się z dwóch współpracujących elementów: urządzenia Pregnabit Pro oraz platformy internetowej PregnaOne.

Pregnabit Pro - mobilny aparat KTG, który za pomocą sond rejestruje czynność serca płodu, aktywność skurczową macicy oraz dokonuje pomiaru tętna matki przy użyciu opcjonalnego pulsoksymetru. Dane z badania są przesyłane na platformę PregnaOne przez sieć komórkową lub Wi-Fi.

Platforma PregnaOne, dostępna przez przeglądarkę internetową, gromadzi i przechowuje zapisy KTG oraz umożliwia personelowi medycznemu ich przeglądanie, opisywanie i tworzenie raportów. Pozwala także zarządzać pacjentkami, użytkownikami i urządzeniami zgodnie z przyznanymi uprawnieniami.

Oceny i interpretacji zapisów KTG dokonuje wykwalifikowany personel medyczny.

6.7 Historia Emitenta i Grupy Kapitałowej

Emitent powstał w wyniku przekształcenia spółki Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu w Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (akt notarialny z dnia 10 stycznia 2017 roku sporządzony przez notariusza Joannę Knap, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie; Repertorium A nr 47/2017). Wpis przekształcenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego miał miejsce w dniu 28 lutego 2017 roku.

Jednostka Zależna została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 czerwca 2016 roku. Jedynym wspólnikiem Jednostki Zależnej od momentu jej założenia była spółka Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie po jej przekształceniu jedynym wspólnikiem Jednostki Zależnej stał się Emitent.

Emitent posiada status spółki publicznej, której akcje notowane są od dnia 12 czerwca 2017 roku w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Z dniem 25 stycznia 2021 roku Emitent przeniósł swoją siedzibę z Wrocławia do Warszawy, co miało miejsce na podstawie uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenie Spółki z dnia 17 września 2020 r., którą dokonano zmiany statutu Emitenta w zakresie siedziby Spółki.

W marcu 2021 roku Emitent uzyskał certyfikację oprogramowania telemedycznego Pregnabit Cloud.

We wrześniu 2021 roku Emitent rozpoczął proces certyfikacji nowego urządzenia Pregnabit Pro jako wyrobu medycznego w trybie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/745 z dnia 5 kwietnia 2017 r. w sprawie wyrobów medycznych, zmiany dyrektywy 2001/83/WE, rozporządzenia (WE) nr 178/2002 i rozporządzenia (WE) nr 1223/2009 oraz uchylenia dyrektyw Rady 90/385/EWG i 93/42/EWG (tzw. Rozporządzenie MDR). Audyt certyfikujący zakończył się pozytywnie w listopadzie 2021 roku, a formalnie proces zakończył się w czerwcu 2022 roku w wyniku, którego Emitent uzyskał certyfikat na zgodność Pregnabit Pro oraz Pregnabit Cloud z Rozporządzeniem MDR wydany przez TÜV Rheinland LGA Products GmbH.

Rozwój działalności na nowych rynkach

Stany Zjednoczone

W czerwcu 2023 roku, Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych, który to proces zakończył się w grudniu 2024 roku i spowodował ustalenie protokołu ustaleń z FDA w sprawie warunków badań klinicznych. Pozwoliło to Spółce przystąpić do badań klinicznych Pregnabit Pro z udziałem 50 pacjentek w trzech ośrodkach badawczych. Badania kliniczne są kluczowym krokiem przed złożeniem wniosku o zatwierdzenie produktu na rynku amerykańskim.

W sierpniu 2025 Spółka uzyskała ostateczną zgodę od Western Copernicus Group Institutional Review Board na przeprowadzenie badań klinicznych PregnaOne w Stanach Zjednoczonych. W lipcu 2025 roku Spółka zawarła umowę ramową na przeprowadzenie pełnego procesu badań klinicznych PregnaOne stanowiących kluczowy etap w procedurze certyfikacji FDA.

Spółka na moment publikacji niniejszego Raportu osiągnęła kluczowy etap realizowanego projektu badawczego - Statistical Analysis Plan (“SAP”), tj. plan analizy statystycznej danych z badania klinicznego PregnaOne, został przygotowany oraz zaakceptowany przez podmioty uczestniczące w procesie opracowania dokumentacji badania. Dane medyczne zebrane w toku badania klinicznego

zostały opracowane zgodnie z przyjętym SAP oraz przekazane jako część składowa opracowania końcowego raportu z badania klinicznego, tj. Clinical Study Report ("CSR").

Pod koniec sierpnia 2026 r. Spółka złożyła do amerykańskiej Agencji Żywności i Leków (FDA) kompletny wniosek typu Premarket Notification 510(k) dotyczący systemu PregnaOne. Dokumentacja obejmowała pełny zakres materiałów wymaganych w procesie regulacyjnym, w tym dane techniczne, kliniczne, informacje dotyczące bezpieczeństwa i skuteczności rozwiązania, a także dokumentację z zakresu zarządzania ryzykiem oraz użyteczności urządzenia.

Złożenie kompletnej aplikacji oznacza zakończenie etapu przygotowania dokumentacji regulacyjnej przez Spółkę i rozpoczęcie formalnej oceny zgłoszenia przez FDA. Jednocześnie Zarząd podkreśla, że samo złożenie wniosku nie jest równoznaczne z uzyskaniem zgody na wprowadzenie systemu PregnaOne do obrotu na rynku amerykańskim.

W ocenie Zarządu przekazanie aplikacji 510(k) stanowi jednak jeden z najważniejszych kamieni milowych w rozwoju Spółki i rozpoczyna finalny etap procesu regulacyjnego, którego celem jest uzyskanie możliwości komercjalizacji systemu PregnaOne na rynku Stanów Zjednoczonych.

Arabia Saudyjska

W lipcu 2025 roku wyroby medyczne Pregnabit Pro oraz Pregnabit Cloud uzyskały od Saudi Food and Drug Authority (SFDA - Saudyjski Urząd ds. Żywności i Leków) oficjalne dopuszczenie do obrotu w postaci Medical Devices Marketing Authorization (MDMA) ważnego do dnia 24 lipca 2028 roku. Uzyskanie MDMA umożliwia komercjalizację wyrobów Nestmedic na terytorium Arabii Saudyjskiej i stanowi istotny krok w realizacji strategii ekspansji zagranicznej Spółki.

7 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres III kwartału 2026 roku

7.1. Bilans jednostkowy – Aktywa

		Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
		tys. zł	*tys. zł*	*tys. zł*	*tys. zł*
A.	**Aktywa trwałe**	**5 575,90**	**5 778,44**	**6 183,50**	**6 473,56**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**5 264,96**	**5 453,00**	**5 829,07**	**6 005,35**
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 264,96	5 453,00	5 829,07	6 005,35
	2. Wartość firmy	-	-	-	-
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**305,6**	**320,09**	**349,09**	**389,53**
	1. Środki trwałe	305,6	320,09	349,09	389,53
	a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-	-
	b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-	-
	c. urządzenia techniczne i maszyny	10,26	10,69	11,56	23,74
	d. środki transportu	4,5	18,01	45,03	58,54
	e. inne środki trwałe	290,84	291,39	292,5	307,25
	2. Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-

		Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
III.	**Należności długoterminowe**	**-**	**-**	**-**	**-**
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**5,34**	**5,34**	**5,34**	**43,45**
	1. Nieruchomości	-	-	-	-
	2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	4. Inne inwestycje długoterminowe	5,34	5,34	5,34	43,45
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**-**	**-**	**-**	**35,23**
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	35,23
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B.	**Aktywa obrotowe**	**10 017,13**	**10 278,14**	**8 911,73**	**6 054,71**
I.	**Zapasy**	**3 269,58**	**3 304,72**	**3 305,24**	**3 403,37**
	1. Materiały	88,06	88,85	94,72	97,29
	2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
	3. Produkty gotowe	3 181,52	3 215,87	3 210,53	3 306,08
	4. Towary	-	-	-	-
	5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II.	**Należności krótkoterminowe**	**472,18**	**320,96**	**838,47**	**790,03**
	1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-

		Stan na 30.09.2026	**Stan na 30.06.2026**	**Stan na 31.12.2025**	**Stan na 30.09.2025**
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	3. Należności od pozostałych jednostek	472,18	320,96	838,47	790,03
	a. z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	178,77	41,88	172,07	162,45
	- do 12 miesięcy	178,77	41,88	172,07	162,45
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	198,46	188,86	574,31	449,25
	c. inne	94,95	90,22	92,09	178,32
	d. dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**248,15**	**1 638,86**	**1 615,17**	**323,69**
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	248,15	1 638,86	1 615,17	323,69
	a. w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	b. w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	248,15	1 638,86	1 615,17	323,69
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	248,15	1 638,86	1 615,17	323,69
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**6 027,22**	**5 013,60**	**3 152,84**	**1 537,62**

		Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	-	-	-	-
D.	**Udziały (akcje) własne**	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM		**15 593,03**	**16 056,58**	**15 095,23**	**12 528,26**

7.2. Bilans jednostkowy – Pasywa

		Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
		tys.zł	*tys.zł*	*tys.zł*	*tys.zł*
A.	**Kapitał własny**	**11 408,02**	**12 055,16**	**8 099,83**	**5 621,31**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 139,69	5 532,69	5 061,37	4 311,37
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	26 788,57	23 817,39	26 524,28	29 020,60
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	26 788,57	23 817,39	26 524,28	29 020,60
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	375,96	3 717,96	372,77	318,04
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(19 293,62)	(19 293,62)	(19 293,62)	(24 785,93)
VI.	Zysk (strata) netto	(2 602,57)	(1 719,26)	(4 564,96)	(3 242,77)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**4 185,01**	**4 001,42**	**6 995,40**	**6 906,95**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**98,91**	**98,91**	**98,91**	**196,60**
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	35,23
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	98,91	98,91	98,91	161,37
	- długoterminowe	4,48	4,48	4,48	25,59
	- krótkoterminowe	94,43	94,43	94,43	135,79
	3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	300,38	-	-	**117,70**
	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	3. Wobec pozostałych jednostek	300,38	-	-	117,70
	a. kredyty i pożyczki	300,38	-	-	-
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c. inne zobowiązania finansowe	-	-	-	117,70
	d. zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
	e. inne	-	-	-	-
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**1 523,05**	**1 555,17**	**4 322,38**	**3 980,39**
	1. Wobec jednostek powiązanych	44,04	30,83	4,40	2 840,33
	a. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności:	44,04	30,83	4,40	44,04

		Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
	- do 12 miesięcy	44,04	30,83	4,40	44,04
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b. inne	-	-	-	2 796,29
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	3. Wobec pozostałych jednostek	1 479,01	1 524,35	4 317,97	1 140,06
	a. kredyty i pożyczki	-	-	2 332,93	653,77
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c. Inne zobowiązania finansowe	1 233,41	1 242,65	1 261,54	3,53
	d. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	123,77	136,25	602,25	381,57
	- do 12 miesięcy	123,77	136,25	602,25	381,57
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	-	-
	f. zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
	g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i innych tytułów publicznoprawnych	111,13	133,44	110,34	89,10
	h. z tytułu wynagrodzeń	-	1,30	6,71	7,89
	i. inne	10,70	10,70	4,20	4,20
	4. Fundusze specjalne	-	-	-	-
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**2 262,66**	**2 347,33**	**2 574,12**	**2 612,27**
	1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 262,66	2 347,33	2 574,12	2 612,27
	- długoterminowe	-	-	-	-
	- krótkoterminowe	2 262,66	2 347,33	2 574,12	2 612,27
	PASYWA RAZEM	**15 593,03**	**16 056,58**	**15 095,23**	**12 528,26**

7.3. Rachunek zysków i strat jednostkowy

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025
		tys.zł	*tys.zł*	*tys.zł*	*tys.zł*
A.	**Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**326,22**	**706,40**	**126,23**	**552,16**
	- od jednostek powiązanych	10,74	32,23	21,48	64,45
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	197,74	574,53	118,68	227,15
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	128,47	131,86	7,55	325,01
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**1 199,09**	**3 372,73**	**1 237,14**	**3 657,84**
I.	Amortyzacja	220,92	662,77	221,83	673,49
II.	Zużycie materiałów i energii	26,96	72,75	12,04	33,45
III.	Usługi obce	574,73	1 595,96	709,41	2 014,63
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2,78	12,78	8,15	21,69
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	239,46	693,86	193,97	538,96
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	57,20	165,65	43,86	121,75
	- emerytalne	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	40,17	131,59	42,99	151,65
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	36,86	37,36	4,90	102,23
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży**	**(872,87)**	**(2 666,33)**	**(1 110,91)**	**(3 105,68)**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**98,77**	**429,36**	**99,34**	**355,48**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	80,16	240,48	80,16	240,48
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	18,39	188,65	19,17	57,37
IV.	Inne przychody operacyjne	0,22	0,23	0,00	57,62
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**15,33**	**39,29**	**14,01**	**102,85**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13,21	35,23	13,76	42,51
III.	Inne koszty operacyjne	2,12	4,06	0,25	60,34
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej**	**(789,43)**	**(2 276,27)**	**(1 025,60)**	**(2 853,07)**
G.	**Przychody finansowe**	**26,24**	**75,95**	**23,89**	**69,95**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	26,24	75,95	23,89	69,95

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	**Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026**	**Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025**	**Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025**
	-odjednostekpowiązanych	26,24	75,95	23,89	69,95
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-
H	**Koszty finansowe**	**120,12**	**402,25**	**186,65**	**459,65**
I.	Odsetki, w tym:	0,38	13,59	32,38	115,04
	- dla jednostek powiązanych	0,00	9,56	24,82	72,95
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	86,24	300,95	102,89	264,95
IV.	Inne	33,50	87,71	51,39	79,67
I.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej**	**(883,31)**	**(2 602,57)**	**(1 188,36)**	**(3 242,77)**
J.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO**	**(883,31)**	**(2 602,57)**	**(1 188,36)**	**(3 242,77)**
K.	**PODATEK DOCHODOWY**	**-**	**-**	**-**	**-**
L.	**POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)**	**-**	**-**	**-**	**-**
M.	**ZYSK(STRATA)NETTO**	**(883,31)**	**(2 602,57)**	**(1 188,36)**	**(3 242,77)**

7.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostkowe

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025
	tys.zł	*tys.zł*	*tys.zł*	*tys.zł*
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**12 055,16**	**8 099,83**	**6 809,67**	**2 466,56**
- korekty błędów	-	-	-	555,93
Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach (BO)	**12 055,16**	**8 099,83**	**6 809,67**	**3 022,49**
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	**5 532,69**	**5 061,37**	**4 311,37**	**2 954,14**
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	607,00	1 078,32	-	1 357,23
a) zwiększenie (z tytułu)	607,00	1 078,32	-	1 357,23
- emisji akcji	607,00	1 078,32	-	1 357,23
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	**6 139,69**	**6 139,69**	**4 311,37**	**4 311,37**
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	**23 817,39**	**26 524,28**	**29 020,60**	**22 786,25**
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 971,17	264,29	-	6 234,36
a) zwiększenie (z tytułu)	3 035,00	4 894,57	-	6 239,36
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 035,00	4 894,57	-	6 239,36
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	63,83	4 630,28	-	5,00
- pokrycie straty za rok 2025 korekta	-	4 564,96	-	-
- pokrycie kosztów emisji	63,83	65,32	-	5,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	**26 788,57**	**26 788,57**	**29 020,60**	**29 020,60**
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**-**

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**3 717,96**	**372,77**	**318,04**	**2 068,04**
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(3 342,00)	3,19	-	(1 750,00)
a) zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,30	5 976,09	-	5 846,58
b) zmniejszenie (przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy)	3 642,00	5 972,90	-	7 596,58
c) zwiększenie korekta 2024	-	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**375,96**	**375,96**	**318,04**	**318,04**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**(20 274,59)**	**(19 293,62)**	**(24 785,94)**	**(19 293,62)**
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
-korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(20 274,59)	(19 293,62)	(24 785,94)	(19 293,62)
-korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(20 274,59)	(19 293,62)	(24 785,94)	(19 293,62)
a) zwiększenie (strata)	(738,29)	(4 564,96)	(2 054,41)	(5 492,32)
b) zmniejszenie	-	4 564,96	0,01	-
c) zmniejszenie - korekty 2025	-	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**(21 012,88)**	**(19 293,62)**	**(26 840,34)**	**(24 785,94)**
7.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
8. Wynik netto	**(883,31)**	**(2 602,57)**	**(1 188,36)**	**(3 242,77)**
a) zysk netto	-	-	-	-
b) strata netto	(883,31)	(2 602,57)	(1 188,36)	(3 242,77)
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu	**11 408,02**	**11 408,02**	**5 621,30**	**5 621,30**
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	**11 408,02**	**11 408,02**	**5 621,30**	**5 621,30**

7.5. Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
I.	**Zysk (strata) netto**	**(883,31)**	**(2 602,57)**	**(1 188,36)**	**(3 242,77)**
II.	**Korekty razem**	**(1 038,16)**	**(794,49)**	**(1 184,11)**	**(1 440,12)**
	1. Amortyzacja	220,92	662,77	221,83	673,49
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(4,65)
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(25,86)	(63,48)	8,49	39,74
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	81,07	259,16	84,50	209,77
	5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	0,29
	6. Zmiana stanu zapasów	35,14	35,66	(20,12)	9,21
	7. Zmiana stanu należności	(151,22)	366,30	(132,50)	(452,98)
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(36,09)	1 213,16	(321,53)	(57,82)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 098,29)	(3 185,83)	(1 024,77)	(1 846,30)
	10. Inne korekty	(63,83)	(82,23)	(0,01)	(10,86)
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	**(1 921,47)**	**(3 397,06)**	**(2 372,47)**	**(4 682,89)**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				
I.	**Wpływy**	**-**	**-**	**-**	**-**
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	**Wydatki**	**60,00**	**225,00**	**79,00**	**195,00**
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	60,00	225,00	79,00	195,00
	a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	60,00	225,00	79,00	195,00

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025
	- udzielone pożyczki długoterminowe	60,00	225,00	79,00	195,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**(60,00)**	**(225,00)**	**(79,00)**	**(195,00)**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**				
I.	**Wpływy**	**600,00**	**2 295,26**	**-**	**5 197,77**
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	300,00	1 995,26	-	4 760,00
	2. Kredyty i pożyczki	300,00	300,00	-	437,77
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	4. Inne wpływy finansowe				
II.	**Wydatki**	**9,24**	**40,22**	**-**	**225,00**
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	**-**	**-**	-	-
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
	4. Spłaty kredytów i pożyczek		-		225,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-	-
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
	8. Odsetki	-	12,09	-	-
	9. Inne wydatki finansowe	9,24	28,13	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**590,76**	**2 255,04**	**-**	**4 972,77**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**(1 390,71)**	**(1 367,02)**	**(2 451,47)**	**94,88**
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:**	**(1 390,71)**	**(1 367,02)**	**(2 451,47)**	**94,88**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	**-**	-	-	-
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**1 638,86**	**1 615,17**	**2 775,17**	**228,81**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)**	**248,15**	**248,15**	**323,69**	**323,69**

8 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres III kwartału 2026 roku

8.1. Bilans skonsolidowany – Aktywa

		Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
		tys. zł	*tys. zł*	*tys. zł*	*tys. zł*
A.	**Aktywa trwałe**	**5 575,90**	**5 778,44**	**6 183,50**	**6 473,56**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**5 264,96**	**5 453,00**	**5 829,07**	**6 005,35**
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 264,96	5 453,00	5 829,07	6 005,35
	2. Wartość firmy	-	-	-	-
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II.	**Wartość firmy jednostek podporządkowanych**	-	-	-	-
III.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**305,60**	**320,09**	**349,09**	**389,53**
	1. Środki trwałe	305,60	320,09	349,09	389,53
	a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-	-
	b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-	-
	c. urządzenia techniczne i maszyny	10,26	10,69	11,56	23,74
	d. środki transportu	4,50	18,01	45,03	58,54
	e. inne środki trwałe	290,84	291,39	292,50	307,25
	2. Środki trwałe w budowie	-	-	-	-

		Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
IV.	**Należności długoterminowe**	**-**	**-**	**-**	**-**
V.	**Inwestycje długoterminowe**	**5,34**	**5,34**	**5,34**	**43,45**
	1. Nieruchomości	-	-	-	-
	2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	4. Inne inwestycje długoterminowe	5,34	5,34	5,34	43,45
VI.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**-**	**-**	**-**	**35,23**
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	35,23
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B.	**Aktywa obrotowe**	**10 040,71**	**10 315,63**	**8 936,73**	**6 080,30**
I.	**Zapasy**	**3 269,58**	**3 304,72**	**3 305,24**	**3 403,37**
	1. Materiały	88,06	88,85	94,72	97,29
	2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
	3. Produkty gotowe	3 181,52	3 215,87	3 210,53	3 306,08
	4. Towary	-	-	-	-
	5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II.	**Należności krótkoterminowe**	**493,50**	**341,92**	**858,67**	**814,86**

		Stan na 30.09.2026	**Stan na 30.06.2026**	**Stan na 31.12.2025**	**Stan na 30.09.2025**
	1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-	-
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	3. Należności od pozostałych jednostek	493,50	341,92	858,67	814,86
	a. z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	182,96	46,11	176,30	171,24
	- do 12 miesięcy	182,96	46,11	176,30	171,24
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	215,59	205,58	590,27	465,30
	c. inne	94,95	90,22	92,09	178,32
	d. dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**249,95**	**1 654,72**	**1 619,98**	**324,45**
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	249,95	1 654,72	1 619,98	324,45
	a. w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-	-	-
	b. w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
	c. w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	d. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	249,95	1 654,72	1 619,98	324,45
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	249,95	1 654,72	1 619,98	324,45

		Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**6 027,67**	**5 014,27**	**3 152,84**	**1 537,62**
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	-	-	-	-
D.	**Udziały (akcje) własne**	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM		**15 616,61**	**16 094,07**	**15 120,23**	**12 553,86**

8.2. Bilans skonsolidowany – Pasywa

		Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
		tys.zł	*tys.zł*	*tys.zł*	*tys.zł*
A.	**Kapitał własny**	**11 467,73**	**12 116,61**	**8 124,03**	**5 688,96**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 139,69	5 532,69	5 061,37	4 311,37
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	26 788,57	23 817,39	26 524,28	29 020,60
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	26 788,57	23 817,39	26 524,28	29 020,60
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	375,96	3 717,96	372,77	318,04
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(19 269,42)	(19 269,42)	(19 235,56)	(24 727,88)
VII.	Zysk (strata) netto	(2 567,07)	(1 682,01)	(4 598,82)	(3 233,17)
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B.	**Kapitał mniejszości**	**-**	**-**	**-**	**-**
C.	**Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych**	**-**	**-**	**-**	**-**
D.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**4 148,88**	**3 977,46**	**6 996,20**	**6 864,90**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**98,91**	**98,91**	**98,91**	**196,60**
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	35,23
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	98,91	98,91	98,91	161,37
	- długoterminowe	4,48	4,48	4,48	25,59
	- krótkoterminowe	94,43	94,43	94,43	135,79
	3. Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	300,38	-	-	**117,70**
	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	3. Wobec pozostałych jednostek	300,38	-	-	117,70
	a. kredyty i pożyczki	300,38	-	-	-
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c. Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	117,70
	d. zobowiązania wekslowe	-	-	-	-

		Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
	e. inne	-	-	-	-
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**1 485,43**	**1 529,71**	**4 321,68**	**3 937,34**
	1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	2 796,29
	a. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	-	-	-	-
	b. inne	-	-	-	2 796,29
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
	3. Wobec pozostałych jednostek	1 485,43	1 529,71	4 321,68	1 141,05
	a. kredyty i pożyczki	-	-	2 332,93	653,77
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	c. Inne zobowiązania finansowe	1 233,41	1 242,65	1 261,54	3,53
	d. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	130,19	141,61	605,40	382,57
	- do 12 miesięcy	130,19	141,61	605,40	382,57
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
	e. zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
	f. zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
	g. z tytułu podatków , ceł , ubezpieczeń i innych świadczeń	111,13	133,44	110,89	89,10
	h. z tytułu wynagrodzeń	-	1,30	6,71	7,89
	i. inne	10,70	10,70	4,20	4,20
	3. Fundusze specjalne	-	-	-	-
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**2 264,16**	**2 348,83**	**2 575,62**	**2 613,27**
	1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 264,16	2 348,83	2 575,62	2 613,27
	- długoterminowe	-	-	-	-
	- krótkoterminowe	2 264,16	2 348,83	2 575,62	2 613,27
	PASYWA RAZEM	**15 616,61**	**16 094,07**	**15 120,23**	**12 553,86**

8.3. Rachunek zysków i strat skonsolidowany

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025
		tys.zł	*tys.zł*	*tys.zł*	*tys.zł*
A.	**Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**358,44**	**803,07**	**159,75**	**655,56**
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	229,97	671,21	152,20	330,55
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	128,47	131,86	7,55	325,01
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**1 306,28**	**3 694,12**	**1 346,80**	**3 983,27**
I.	Amortyzacja	220,92	662,77	221,83	673,49
II.	Zużycie materiałów i energii	26,95	73,19	12,04	33,45
III.	Usługi obce	681,28	1 914,81	816,54	2 334,25
IV.	Podatki i opłaty	3,20	14,43	10,67	27,49
	- w tym podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	239,46	693,86	193,97	538,96
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57,20	165,65	43,86	121,75
	- w tym emerytalne	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	40,40	132,04	42,99	151,65
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	36,86	37,36	4,90	102,23
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży**	**(947,84)**	**(2 891,05)**	**(1 187,04)**	**(3 327,70)**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**98,77**	**429,35**	**99,33**	**355,48**
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	80,16	240,48	80,16	240,48
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	18,39	188,65	19,17	57,37
IV.	Inne przychody operacyjne	0,22	0,22	-	57,62
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**2,11**	**4,06**	**0,79**	**64,63**
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	0,54	2,87
III.	Inne koszty operacyjne	2,11	4,06	0,24	61,75
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej**	**(851,18)**	**(2 465,77)**	**(1 088,50)**	**(3 036,86)**
G.	**Przychody finansowe**	**-**	**-**	**-**	**-**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-
H	**Koszty finansowe**	**33,88**	**101,30**	**85,37**	**196,31**
I.	Odsetki, w tym:	0,38	13,59	33,99	116,65
	- dla jednostek powiązanych	-	9,56	24,82	72,95
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-		-
IV.	Inne	33,50	87,71	51,39	79,67
I.	**Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych**	**-**	**-**	**-**	**-**
J.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej**	**(885,06)**	**(2 567,07)**	**(1 173,87)**	**(3 233,17)**
K.	**Odpis wartości firmy**	**-**	**-**	**-**	**-**
L.	**Odpis ujemnej wartości firmy**	**-**	**-**	**-**	**-**
M.	**ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**	**-**	**-**	**-**	**-**
N.	**N. ZYSK (STRATA) BRUTTO**	**(885,06)**	**(2 567,07)**	**(1 173,87)**	**(3 233,17)**
O.	**PODATEK DOCHODOWY**	**-**	**-**	**-**	**-**
P.	**POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)**	**-**	**-**	**-**	**-**
R.	**ZYSK (STRATA) NETTO**	**(885,06)**	**(2 567,07)**	**(1 173,87)**	**(3 233,17)**

8.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane

	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025
	tys.zł	*tys.zł*	*tys.zł*	*tys.zł*
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**12 116,61**	**8 124,03**	**6 862,83**	**2 547,88**
- korekty błędów	-	-	-	532,67
Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach (BO)	**12 116,61**	**8 124,03**	**6 862,83**	**3 080,55**
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	**5 532,69**	**5 061,37**	**4 311,37**	**2 954,14**
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	607,00	1 078,32	-	1 357,23
a) zwiększenie (z tytułu)	607,00	1 078,32	-	1 357,23
- emisji akcji	607,00	1 078,32	-	1 357,23
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	**6 139,69**	**6 139,69**	**4 311,37**	**4 311,37**
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	**23 817,39**	**26 524,28**	**29 020,60**	**22 786,25**
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 971,17	264,28	-	6 234,36
a) zwiększenie (z tytułu)	3 035,00	4 894,57	-	6 239,36
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 035,00	4 894,57	-	6 239,36
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	63,83	4 630,29	-	5,00
- pokrycie straty za rok 2025	-	4 564,96	-	-
- pokrycie kosztów emisji	63,83	65,33	-	5,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	**26 788,57**	**26 788,57**	**29 020,60**	**29 020,60**
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**3 717,96**	**372,77**	**318,04**	**2 068,04**
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	**(3 342,00)**	**3,19**	-	(1 750,00)

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025
	a) zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,30	5 976,09	-	5 846,58
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 642,00	5 972,90	-	7 596,58
	c) zwiększenie korekta 2024	-	-	-	-
	6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**375,96**	**375,96**	**318,04**	**318,04**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		**(20 268,80)**	**(19 235,56)**	**(25 763,06)**	**(19 347,79)**
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
	7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-	-	-
	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
	7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(20 268,80)	(19 235,56)	(24 727,89)	(19 347,79)
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(20 268,80)	(19 235,56)	(24 727,89)	(19 347,79)
	a) zwiększenie (strata)	(682,63)	(4 598,82)	(2 059,30)	(5 380,09)
	b) zwiększenie korekty	-	4 564,96	0,02	-
	c) zmniejszenie - korekty 2025	-	-	-	-
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	**(20 951,43)**	**(19 269,42)**	**(26 787,18)**	**(24 727,88)**
	7.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	**-**	**-**	**-**	**-**
8. Wynik netto		**(885,06)**	**(2 567,07)**	**(1 173,87)**	**(3 233,17)**
	a) zysk netto	**-**	**-**	**-**	**-**
	b) strata netto	(885,06)	(2 567,07)	(1 173,87)	(3 233,17)
	c) odpisy z zysku	**-**	**-**	**-**	**-**
II. Kapitał własny na koniec okresu		**11 467,73**	**11 467,73**	**5 688,95**	**5 688,96**

8.5. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
I.	**Zysk (Strata) netto**	**(885,06)**	**(2 567,07)**	**(1 173,87)**	**(3 233,17)**
II.	**Korekty razem**	**(1 110,47)**	**(1 058,00)**	**(1 279,81)**	**(1 675,48)**
	1. Amortyzacja	220,92	662,77	221,83	673,49
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(4,65)
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,38	13,59	32,38	109,68
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(18,39)	(54,99)	(18,39)	(55,17)
	5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	0,29
	6. Zmiana stanu zapasów	35,14	35,66	(20,12)	9,21
	7. Zmiana stanu należności	(151,58)	365,17	(131,87)	(437,20)
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(35,04)	1 215,87	(338,85)	(124,41)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 098,07)	(3 186,28)	(1 024,77)	(1 846,14)
	10. Inne korekty	(63,83)	(109,78)	(0,01)	(0,56)
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	**(1 995,53)**	**(3 625,07)**	**(2 453,68)**	**(4 908,66)**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				
I.	**Wpływy**	-	-	-	-
II.	**Wydatki**	-	-	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-**	**-**	**-**	**-**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**				
I.	**Wpływy**	**600,00**	**2 295,26**	**-**	**5 197,77**
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	300,00	1 995,26	-	4 760,00
	2. Kredyty i pożyczki	300,00	300,00	-	437,77
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-		-
	4. Inne wpływy finansowe		-		-
II.	**Wydatki**	**9,24**	**40,22**	-	**235,31**
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-

		Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2026	Okres 3 m-cy zakończonych 30.09.2025	Okres 9 m-cy zakończonych 30.09.2025
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
	4. Spłaty kredytów i pożyczek		-		225,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-	-
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
	8. Odsetki	-	12,09	-	10,31
	9. Inne wydatki finansowe	9,24	28,13	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**590,76**	**2 255,04**	**-**	**4 962,46**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**(1 404,77)**	**(1 370,03)**	**(2 453,68)**	**53,81**
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	**(1 404,77)**	**(1 370,03)**	**(2 453,68)**	**53,81**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**1 654,72**	**1 619,98**	**2 778,13**	**270,64**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)**	**249,95**	**249,95**	**324,45**	**324,45**

9 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

9.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Emitenta oraz Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta oraz jednostki z Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po Dniu Bilansowym.

9.2. Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego

9.2.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Emitent sporządził w wariancie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Przyjęte przez Emitenta zasady stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

9.2.2. Metody wyceny aktywów i pasywów

9.2.2.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Jako część wartości niematerialnych i prawnych jednostka ujmuje koszty zakończonych prac rozwojowych, związanych z pracami nad prototypem urządzenia Pregnabit.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	10%
Oprogramowanie	50%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

9.2.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	2,5%
Samochody	20%
Urządzenia techniczne i maszyny	30%
Meble	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

9.2.2.3. Metody dokonywania amortyzacji

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej niższej niż 10.000,00 zł odpisuje się w miesiącu ich zakupu w koszty działalności jako zużycie materiałów, tj. bez wprowadzania do ewidencji środków trwałych, o ile zarządzenie wewnętrzne nie stanowi inaczej. Składniki majątku o okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej przekraczającej 10.000,00 zł amortyzuje się metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania Emitent ustala okres lub stawkę amortyzacji. Jeżeli okres ekonomicznej użyteczności nie różni się znacząco od okresu amortyzacji przyjętej dla celów podatkowych zgodnie z KŚT, wówczas dla celów bilansowych przyjmuje się tą samą stawkę jak dla celów podatkowych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych Emitent odpisuje przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów tych prac. Jeżeli Emitent nie jest w stanie wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności, wówczas okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych nie może przekroczyć 5 lat. Dla kosztów zakończonych prac rozwojowych związanych z pracami nad prototypem urządzenia Pregnabit ustalono 10 letni okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Korekty stawek i okresów dla celów bilansowych dokonuje się na koniec każdego roku obrotowego. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości Grupa kalkuluje z zastosowaniem przepisów Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” i ujmuje w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

9.2.2.4. Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

9.2.2.5. Inwestycje w jednostki podporządkowane

Inwestycje w jednostki podporządkowane obejmują inwestycje w jednostki zależne. Emitent poprzez jednostki zależne rozumie jednostki kontrolowane przez Emitenta.

Inwestycje w jednostki zależne są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

9.2.2.6. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

9.2.2.7. Leasing

Emitent jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej lub pozostałej działalności operacyjnej.

9.2.2.8. Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

9.2.2.9. Należności i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania wycenia się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

9.2.2.10. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

9.2.2.11. Rozliczenia międzyokresowe

Emitent dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Jako część czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów ujmowane są koszty prowadzonych prac rozwojowych związanych z certyfikacją urządzenia Pregnabit na rynek amerykański. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości tych kosztów kalkulowany jest z zastosowaniem przepisów Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów" i ujmowany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

9.2.2.12. Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Emitenta i wpisanej w rejestrze sądowym.

Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

9.2.2.13. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

9.2.2.14. Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

9.2.2.15. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

9.2.2.16. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po

kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30.09.2026	30.09.2025
EUR	4,3672	4,2692
USD	3,8449	3,6315

9.2.2.17. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Emitenta stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

9.2.2.18. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym wyemitowane obligacje, ujmowane jako zobowiązanie długoterminowe wobec jednostek powiązanych, wycenia się w skorygowanej ceny nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

9.2.3. Metody ustalenia wyniku finansowego

9.2.3.1. Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

9.2.3.2. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Emitent przekazał nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

9.2.3.4. Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

9.2.3.5. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną.

9.2.3.6. Dotacje

Dotacje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

Otrzymane dotacje przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wykonanie prac rozwojowych ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. Z chwilą rozpoczęcia amortyzacji środków trwałych i/lub kosztów zakończonych prac rozwojowych sfinansowanych w całości lub w części z dotacji, następuje równolegle do amortyzacji stopniowe odpisywanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne. W bilansie wykazuje się kwotę netto dotacji, a więc kwotę otrzymaną pomniejszoną o odpisy dokonane równolegle do amortyzacji.

Gdy dotacja pokryła tylko część wartości środka trwałego lub kosztów zakończonych prac wizualizacja sprawozdania rozwojowych, wówczas odpis w pozostałe przychody operacyjne następuje w takim procencie amortyzacji, w jakim dotacja pozostaje do wartości początkowej częściowo sfinansowanego za jej pomocą środka trwałego lub kosztów zakończonych prac rozwojowych.

9.2.3.7. Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się

odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

10 Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

10.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzono w wariancie porównawczym.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zachowaniu zasady ciągłości oraz porównywalności danych. Grupa stosuje w sposób ciągły jednakowe metody i zasady obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

10.2 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych" lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych".

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie istotne transakcje pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

10.3 Metody wyceny aktywów i pasywów

10.3.1 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Jako część wartości niematerialnych i prawnych jednostka ujmuje koszty zakończonych prac rozwojowych, związanych z pracami nad prototypem urządzenia Pregnabit.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	10%
Oprogramowanie	50%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez Grupę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

10.3.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez Grupę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	2,5%
Samochody	20%
Urządzenia techniczne i maszyny	30%
Meble	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez Grupę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

10.3.3 Metody dokonywania amortyzacji

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej niższej niż 10.000,00 zł odpisuje się w miesiącu ich zakupu w koszty działalności jako zużycie materiałów, tj. bez wprowadzania do ewidencji środków trwałych, o ile zarządzenie wewnętrzne nie stanowi inaczej. Składniki majątku o okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej przekraczającej 10.000,00 zł amortyzuje się metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania Grupa ustala okres lub stawkę amortyzacji. Jeżeli okres ekonomicznej użyteczności nie różni się znacząco od okresu amortyzacji przyjętej dla celów podatkowych zgodnie z KŚT, wówczas dla celów bilansowych przyjmuje się tą samą stawkę jak dla celów podatkowych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych Grupa odpisuje przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów tych prac. Jeżeli Emitent nie jest w stanie wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności, wówczas okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych nie może przekroczyć 5 lat. Dla kosztów zakończonych prac rozwojowych związanych z pracami nad prototypem urządzenia Pregnabit ustalono 10 letni okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Korekty stawek i okresów dla celów bilansowych dokonuje się na koniec każdego roku obrotowego. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości Grupa kalkuluje z zastosowaniem przepisów Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” i ujmuje w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

10.3.4 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez Grupę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

10.3.5 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

10.3.6 Leasing

Jednostki z Grupy są stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmują one do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej lub pozostałej działalności operacyjnej.

10.3.7 Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień

prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

10.3.8 Należności i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Zobowiązania wycenia się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

10.3.9 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

10.3.10 Rozliczenia międzyokresowe

Jednostki z Grupy dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Jako część czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów ujmowane są koszty prowadzonych prac rozwojowych związanych z certyfikacją urządzenia Pregnabit na rynek amerykański. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości tych kosztów kalkulowany jest z zastosowaniem przepisów Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów" i ujmowany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

10.3.11 Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Emitenta i wpisanej w rejestrze sądowym.

Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

10.3.12 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

10.3.13 Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

10.3.14 Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

10.3.15 Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po

kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30.09.2026	30.09.2025
EUR	4,3672	4,2692
USD	3,8449	3,6315

10.3.16 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez jednostki z Grupy stanowiących ich instrumenty kapitałowe.
Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

10.3.17 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym wyemitowane obligacje, ujmowane jako zobowiązanie długoterminowe wobec jednostek powiązanych, wycenia się w skorygowanej ceny nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

10.4 Metody ustalania wyniku finansowego

10.4.1 Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

10.4.2 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Grupa przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

10.4.3 Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

10.4.4 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną.

10.4.5 Dotacje

Dotacje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

Otrzymane dotacje przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wykonanie prac rozwojowych ujmuje się jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. Z chwilą rozpoczęcia amortyzacji środków trwałych i/lub kosztów zakończonych prac rozwojowych sfinansowanych w całości lub w części z dotacji, następuje równolegle do amortyzacji stopniowe odpisywanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne. W bilansie wykazuje się kwotę netto dotacji, a więc kwotę otrzymaną pomniejszoną o odpisy dokonane równolegle do amortyzacji.

Gdy dotacja pokryła tylko część wartości środka trwałego lub kosztów zakończonych prac wizualizacja sprawozdania rozwojowych, wówczas odpis w pozostałe przychody operacyjne następuje w takim procencie amortyzacji, w jakim dotacja pozostaje do wartości początkowej częściowo sfinansowanego za jej pomocą środka trwałego lub kosztów zakończonych prac rozwojowych.

10.4.6 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

11 Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2026 roku

11.1 Komentarz dotyczący sytuacji finansowej i specyfiki działalności

Obecna sytuacja finansowa Emitenta i Grupy Kapitałowej jest dobra. Dzięki intensywnej pracy oraz doprowadzeniu do pomyślnego zakończenia prac nad technologią – zarówno w zakresie platformy telemedycznej jak i urządzenia Pregnabit Pro, Emitent z sukcesem zrealizował pozyskanie dodatkowych wkładów od Akcjonariuszy, w celu dalszego rozwoju Spółki. Aktualnie Grupa koncentruje się na internacjonalizacji swoich rozwiązań medycznych.

Grupa Kapitałowa oraz Spółka wygenerowały stratę netto za III kwartał 2026 roku na poziomie odpowiednio 885,06 tys. oraz 883,31 tys. W porównaniu z analogicznymi okresami roku ubiegłego zrealizowane straty są na niższym poziomie, co jest związane głównie z obniżeniem kosztów działalności operacyjnej. W trzecim kwartale 2026 roku Grupa odnotowała 358,44 tysięcy przychodów ze sprzedaży, w stosunku do 159,75 tysięcy osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Spółka Nestmedic SA, która uzyskała dopuszczenie swoich innowacyjnych wyrobów medycznych MDR dopiero cztery lata temu, w czerwcu 2022 roku, znajduje się obecnie w fascynującym stadium komercjalizacji, mimo że proces pozyskiwania klientów w tej branży jest wymagający i czasochłonny.

Emitent kontynuuje swoją misję dostarczania innowacyjnych rozwiązań medycznych. Pomimo obecnej sytuacji, w której straty są częścią procesu rozwoju, Spółka wykazuje zdeterminowane działania, skupiając się na skomplikowanym procesie pozyskiwania klienta w dynamicznie rozwijającej się branży telemedycyny (CAGR 30%+). Dzięki zaangażowaniu głównych akcjonariuszy Spółki oraz dynamicznemu rozwojowi dystrybucji, obecna sytuacja finansowa Emitenta oraz Grupy Kapitałowej jest stabilna. Podpisane umowy dystrybucyjne i działania podejmowane na rzecz ekspansji na nowe rynki, w tym przede wszystkim kontynuowanie procesu certyfikacji urządzenia Pregnabit na rynku amerykańskim, pozwalają spodziewać się pozytywnych rezultatów w niedalekiej przyszłości.

Proces pozyskiwania klienta w telemedycynie jest skomplikowany i trwa zazwyczaj minimum 6 miesięcy. Wymaga on skupienia na nawiązywaniu relacji, edukowaniu klientów oraz budowaniu zaufania do oferowanych rozwiązań. Wyzwaniem jest przekonanie do korzyści i efektywności telemedycyny, co często wymaga czasu na zrozumienie i zaakceptowanie przez potencjalnych klientów. Ten proces obejmuje kilka etapów:

1. **Poznanie i Edukacja:** Na początku Emitent musi skupić się na edukowaniu potencjalnych klientów o zaletach i możliwościach telemedycyny. Organizuje on seminaria, webinaria oraz udostępnia materiały edukacyjne, aby zwiększyć świadomość na temat swoich produktów i usług. Emitent jest bardzo aktywny w tym zakresie.

2. **Budowanie Zaufania:** Kolejnym krokiem jest budowanie zaufania poprzez udostępnianie referencji, case studies oraz przekonujących dowodów skuteczności swoich rozwiązań. To pozwala potencjalnym klientom poczuć się pewniej i zainteresować się ofertą Spółki.

3. Dostosowane Propozycje: Każdy klient może mieć unikalne potrzeby. Dlatego proces sprzedaży w telemedycynie wymaga dostosowania oferty do indywidualnych wymagań klienta. To czasochłonne, ale kluczowe dla osiągnięcia sukcesu.

4. Współpraca z Partnerami: Umowy dystrybucyjne, takie jak te z Izraelem i polską Spółką Synektik S.A., odgrywają istotną rolę w zwiększaniu zasięgu i dostępności produktów telemedycznych. Współpraca ta może przynieść korzyści w dłuższej perspektywie, wspomagając proces pozyskiwania klienta. Obecnie pracujemy nad umowami z kolejnymi Dystrybutorami.

Perspektywa i Wnioski:

Pomimo wykazanych strat, podpisane umowy dystrybucyjne oraz dalszy rozwój sprzedaży w drugim kwartale 2026 roku sugerują obiecującą przyszłość. Emitent wykazuje determinację i wysiłek w dążeniu do osiągnięcia sukcesu, wdrażając nowe strategie sprzedażowe oraz kontynuując rozwijanie swoich produktów. Wartościowe umowy dystrybucyjne, a także zakończenie badań klinicznych w celu dopuszczenia naszego produktu na rynek amerykański otwierają drzwi do nowych rynków, co może przynieść wymierny wzrost w przyszłych wynikach finansowych.

Widoczne są efekty działań, podejmowanych w celu zinternalizowania sprzedaży produktów. W Stanach Zjednoczonych w sierpniu ubiegłego roku Spółka otrzymała ostateczną zgodę na przeprowadzenie badań klinicznych, które są kluczowym etapem w procedurze rejestracji przez FDA. Aktualnie Spółka złożyła już kompletną aplikację 510(k) do amerykańskiej Agencji Żywności i Leków FDA, a projekt wszedł w fazę merytorycznej oceny przez amerykańskiego regulatora. Krok ten przybliża Spółkę do realizacji kolejnych działań regulacyjnych i komercjalizacyjnych na rynku amerykańskim.

Dodatkowo, Spółka uzyskała również formalną zgodę na dopuszczenie Pregnabit Pro i Pregnabit Cloud do obrotu w Arabii Saudyjskiej.

Ostatecznie, mimo obecnych wyzwań, Nestmedic S.A znajduje się na właściwej drodze. Zaangażowanie Emitenta w skomplikowany proces pozyskiwania klienta oraz perspektywy wynikające z nowych umów dystrybucyjnych wskazują na pozytywne oczekiwania i nadzieje na przyszły sukces w dynamicznym świecie telemedycyny. Perspektywa przyszłego wzrostu jest obiecująca, a pozytywne wyniki są tylko kwestią czasu i perspektyw wynikających z nowych umów dystrybucyjnych. Spółka utrzymuje się na kursie rozwoju, zdając sobie sprawę z wyzwań branży i wykazuje zaangażowanie w osiągnięcie stabilności i sukcesu.

Dynamiczny Wzrost Działalności Sprzedażowej i Badań w Nestmedic S.A

Podsumowanie Wyników Badań i Sprzedaży B2B:

Emitent utrzymuje intensywną aktywność w sektorze B2B, skupiając się na dostarczaniu innowacyjnych rozwiązań medycznych. Jego zaangażowanie w rozwój i promocję produktów jest widoczne w dynamicznie rosnącej liczbie badań oraz sprzedaży, pomimo pewnych wyzwań na drodze do osiągnięcia sukcesu.

W trzecim kwartale 2026 roku utrzymał się zbliżony poziom liczby wykonywanych badań. W analizowanym okresie wykonano 5 228 badań wobec 5 941 w analogicznym kwartale 2025 roku.

Perspektywa na Przyszłość:

Powyżej wskazane liczby świadczą o zdolności Spółki do dostosowania się do wymagającego rynku i dynamicznego reagowania na zmieniające się potrzeby klientów. Pomimo pewnych wyzwań, wyniki badań oraz dalszy rozwój sprzedaży sugerują, że Spółka znajduje się na właściwej ścieżce. Nowe umowy dystrybucyjne i rozwój produktów mogą w dalszy sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe i pozycję Spółki na rynku telemedycznym.

Sprawozdanie finansowe Emitenta oraz Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta oraz jednostki z Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po Dniu Bilansowym.

11.2 Poniżej przedstawiono istotne wydarzenia z minionego kwartału

11.2.1 Postępy w procesie regulacyjnym FDA dotyczącym systemu PregnaOne

W III kwartale 2026 roku Emitent osiągnął istotne etapy procesu regulacyjnego zmierzającego do uzyskania możliwości wprowadzenia systemu PregnaOne na rynek Stanów Zjednoczonych, obejmujące zakończenie dokumentacji badania klinicznego, złożenie kompletnego zgłoszenia do amerykańskiej Agencji Żywności i Leków (Food and Drug Administration, „FDA") oraz rozpoczęcie jego oceny merytorycznej.

W dniu 27 sierpnia 2026 roku Emitent poinformował o otrzymaniu końcowego raportu z badania klinicznego (Clinical Study Report, „CSR") systemu PregnaOne, przeprowadzonego w trzech ośrodkach klinicznych w Stanach Zjednoczonych. Badanie obejmowało 71 kobiet w ciąży, które ukończyły udział w badaniu, i miało na celu ocenę działania systemu przeznaczonego do domowego monitorowania czynności serca płodu, tętna matki oraz aktywności skurczowej macicy. W ramach badania porównywano wyniki uzyskiwane przy użyciu systemu PregnaOne z urządzeniem referencyjnym INVU firmy Nuvo, a także oceniano możliwość samodzielnego korzystania z systemu przez pacjentki.

Badanie osiągnęło założone kryteria sukcesu dla obu głównych punktów końcowych, obejmujących zgodność pomiarów czynności serca płodu oraz wykrywanie zdarzeń aktywności skurczowej macicy. W przypadku pomiaru czynności serca płodu średnia różnica pomiędzy systemem PregnaOne a urządzeniem porównawczym wyniosła -0,31 uderzenia na minutę, przy granicach zgodności mieszczących się w przyjętym przedziale akceptacji. Z kolei zgodność w wykrywaniu zdarzeń aktywności skurczowej macicy (Positive Percent Agreement) osiągnęła poziom 96,19%, przekraczając określone w protokole kryterium sukcesu.

Wyniki badania potwierdziły również możliwość samodzielnego korzystania z systemu przez pacjentki w warunkach symulujących użytkowanie domowe. Skuteczność prawidłowego założenia urządzenia wyniosła 98,59%, natomiast skuteczność uzyskania zapisu o wymaganej jakości 90,14%. W trakcie badania nie odnotowano zdarzeń niepożądanych, w tym ciężkich zdarzeń niepożądanych ani zdarzeń związanych z użytkowaniem urządzenia.

Uzyskane wyniki stanowiły istotny element dokumentacji regulacyjnej przygotowywanej przez Emitenta w celu wykazania istotnej równoważności (substantial equivalence) systemu PregnaOne względem odpowiedniego wyrobu referencyjnego, wymaganej w ramach procedury 510(k).

W dniu 31 sierpnia 2026 roku Emitent złożył do FDA kompletne zgłoszenie typu premarket notification 510(k) dotyczące systemu PregnaOne. Dokumentacja została przekazana za pośrednictwem elektronicznego systemu eSTAR i obejmowała między innymi dokumentację techniczną i kliniczną, wyniki

przeprowadzonych badań, ocenę bezpieczeństwa i skuteczności systemu, dokumentację zarządzania ryzykiem oraz wyniki badania użyteczności (Human Factors Validation Study). Złożenie zgłoszenia zakończyło etap przygotowania dokumentacji regulacyjnej i umożliwiło rozpoczęcie jej formalnej oceny przez FDA.

Kolejny etap procesu nastąpił we wrześniu 2026 roku, kiedy FDA przydzieliła zgłoszeniu Emitenta głównego recenzenta (Lead Reviewer) oraz skierowała je do oceny merytorycznej w jednostce właściwej dla wyrobów medycznych z obszaru położnictwa i zdrowia reprodukcyjnego. Zgłoszenie prowadzone jest pod numerem K263053. Rozpoczęcie oceny merytorycznej oznaczało przejście do kolejnego etapu procedury regulacyjnej, w ramach którego FDA może zwracać się do Emitenta o dodatkowe informacje, wyjaśnienia lub uzupełnienie dokumentacji.

Powyższe wydarzenia stanowią istotny postęp w realizacji strategii Emitenta zakładającej komercjalizację systemu PregnaOne na rynku Stanów Zjednoczonych. Na koniec III kwartału 2026 roku proces oceny zgłoszenia przez FDA pozostawał w toku, a Emitent nie uzyskał jeszcze decyzji umożliwiającej wprowadzenie systemu do obrotu na rynku amerykańskim.

11.2.2 Emisja akcji serii Z i zmiany kapitału zakładowego

W III kwartale 2026 roku zakończono subskrypcję prywatną akcji serii Z, a w dniu 26 sierpnia 2026 roku zarejestrowano w KRS związane z nią podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta. Emisja obejmowała 6.070.000 akcji zwykłych na okaziciela serii Z po cenie emisyjnej 0,60 zł.

W wyniku rejestracji kapitał zakładowy ujawniony w KRS wynosił 6.139.689,90 zł. Z uwzględnieniem 107.000 akcji serii N objętych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii C faktyczna wysokość kapitału zakładowego Emitenta na dzień 30 września 2026 roku wynosiła 6.150.389,90 zł i dzieliła się na 61.503.899 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

11.2.3 Pozyskanie finansowania od 5HT Fundacji Rodzinnej

W dniu 21 września 2026 roku Emitent zawarł z 5HT Fundacją Rodzinną, będącą akcjonariuszem Spółki, umowę pożyczki w kwocie do 1.140.000 zł, z której przy zawarciu umowy uruchomiono pierwszą transzę w wysokości 300.000 zł.

Umowa przewiduje możliwość spłaty faktycznie udzielonej pożyczki wraz z odsetkami do dnia 31 grudnia 2027 roku albo jej rozliczenia, w całości lub części, poprzez objęcie przez pożyczkodawcę akcji nowej emisji Emitenta. Wybór sposobu rozliczenia w postaci objęcia akcji stanowi uprawnienie pożyczkodawcy.

11.2.4 Zmiany statutu

W dniu 22 lipca 2026 roku zarejestrowano zmiany statutu Emitenta uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2026 roku. Zmiany dotyczyły między innymi przedmiotu działalności Spółki, zasad funkcjonowania Rady Nadzorczej, w tym możliwości uzupełniania jej składu w drodze kooptacji, oraz wprowadzenia postanowień dotyczących dobrowolnego umarzania akcji.

11.2.5 Zestawienie raportów bieżących opublikowanych w trzecim kwartale 2026 roku

Poniżej przedstawiono zestawienie raportów bieżących opublikowanych przez Emitenta w trzecim kwartale 2026 roku, dotyczących zdarzeń korporacyjnych, finansowych oraz operacyjnych.

Data publikacji	Raport	Przedmiot raportu
28.07.2026	EBI 17/2026	Podsumowanie subskrypcji prywatnej akcji serii Z.
28.07.2026	EBI 18/2026	Rejestracja zmian statutu Emitenta dokonana 22 lipca 2026 roku, obejmujących m.in. zmiany dotyczące Rady Nadzorczej i umarzania akcji.
13.08.2026	EBI 19/2026	Publikacja raportu okresowego za II kwartał 2026 roku.
27.08.2026	EBI 20/2026	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego związanego z emisją akcji serii Z oraz informacja o faktycznej wysokości kapitału uwzględniającej akcje serii N.
27.08.2026	EBI 21/2026	Korekta raportu EBI 20/2026 dotyczącego rejestracji zmian statutu Emitenta.
27.08.2026	ESPI 22/2026	Otrzymanie końcowego raportu z badania klinicznego systemu PregnaOne w Stanach Zjednoczonych, potwierdzającego osiągnięcie założonych głównych punktów końcowych.
31.08.2026	ESPI 23/2026	Otrzymanie zawiadomienia od Deutsche Balaton Aktiengesellschaft dotyczącego stanu posiadania akcji Emitenta, w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej.
01.09.2026	ESPI 24/2026	Złożenie do FDA kompletnego zgłoszenia 510(k) dotyczącego systemu PregnaOne.
01.09.2026	ESPI 25/2026	Otrzymanie zawiadomienia od 5HT Fundacja Rodzinna dotyczącego stanu posiadania akcji Emitenta, w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej.
04.09.2026	EBI 22/2026	Zawarcie umowy z INC S.A. na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w związku z planowanym wprowadzeniem akcji serii X, Y i Z do obrotu na NewConnect.

Data publikacji	Raport	Przedmiot raportu
15.09.2026	ESPI 26/2026	Przydzielenie przez FDA głównego recenzenta oraz rozpoczęcie oceny merytorycznej zgłoszenia 510(k) dotyczącego systemu PregnaOne.
22.09.2026	ESPI 27/2026	Zawarcie umowy pożyczki z 5HT Fundacją Rodzinną w kwocie do 1.140.000 zł, z możliwością jej rozliczenia poprzez objęcie akcji Emitenta.

11.3 Zdarzenia po Dniu Bilansowym, które miały miejsce przed publikacją Raportu

Poniżej przedstawiono zestawienie raportów bieżących opublikowanych przez Emitenta po 30 września 2026 roku, dotyczących zdarzeń korporacyjnych, finansowych oraz operacyjnych.

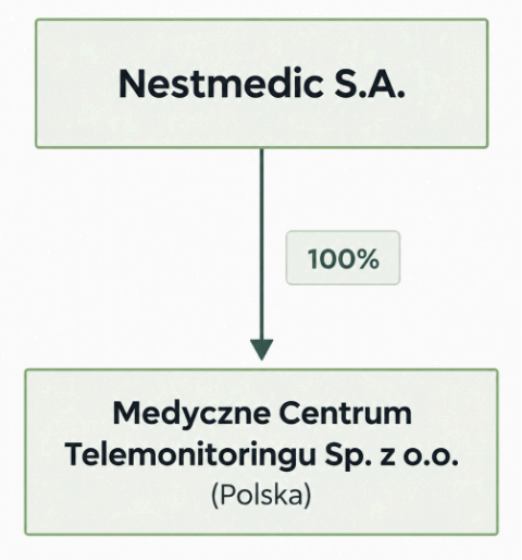
Data publikacji	Raport	Przedmiot raportu
26.10.2026	ESPI 28/2026	Otrzymanie zawiadomień od akcjonariuszy 5HT Fundacja Rodzinna, oraz Holding Inwestycyjny Akesto sp. z o.o. dotyczących stanu posiadania akcji Emitenta, w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej.

12 Informacje na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W III kwartale 2026 roku Emitent kontynuował działania związane z rozwojem oraz komercjalizacją dotychczasowych rozwiązań technologicznych. W Okresie Sprawozdawczym nie wprowadzono nowych rozwiązań innowacyjnych mających istotny wpływ na działalność Emitenta lub Grupy Kapitałowej.

13 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Struktura grupy kapitałowej Nestmedic S.A. na Dzień Bilansowy oraz na Datę Raportu jest następująca:



Grupę Kapitałową Nestmedic na dzień 30 września 2026 roku oraz na Datę Raportu tworzą Nestmedic S.A. jako jednostka dominująca oraz Medyczne Centrum Telemonitoringu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (ul. Pasymska 20, 01-993 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000624315.

Emitent posiada 100 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł, stanowiących 100% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Medyczne Centrum Telemonitoringu Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie usług medycznych, w szczególności zdalnej analizy zapisów badań kardiotokograficznych (KTG). Spółka Zależna jest objęta konsolidacją metodą pełną w ramach Grupy Kapitałowej Nestmedic.

14 Pozostałe informacje

14.1 Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na rok 2026, dlatego nie sporządza się stanowiska odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników na 2026 rok w odniesieniu do wyników zaprezentowanych w Raporcie.

14.2 Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

14.3 Wskazanie przyczyn nie sporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nie objętej konsolidacją

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

14.4 Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy. Emitent posiada jedną Spółkę Zależną, która objęta jest skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

15 Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta na Dzień Raportu (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu) była następująca:

Akcjonariusz	Liczba Akcji (szt.)	% Akcji	% głosów
Deutsche Balaton Aktiengesellschaft	20 674 057	33,67%	33,67%
5HT Fundacja Rodzinna w organizacji	5 562 959	9,06%	9,06%
Krzysztof Dynowski	5 000 000	8,14%	8,14%
Pozostali	30 159 883	49,12%	49,12%
RAZEM:	**61.396.899**	**100,00%**	**100,00%**

Według stanu wiedzy Emitenta na Dzień Raportu osoby zarządzające i nadzorujące posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Emitenta zgodnie z poniższą tabelą:

Akcjonariusz	Liczba Akcji (szt.)
Jacek Gnich	242 675
Beata Turlejska	2 500

16 Informacje o zatrudnieniu

Dane według stanu	Emitent – Liczba pełnych etatów	Grupa Kapitałowa – Liczba pełnych etatów
Na dzień 30 września 2026 roku	3 etaty	3 etaty
	2 osoby współpracujące na Umowie zlecenia	2 osoby współpracujące na Umowie zlecenia

17 Oświadczenie Zarządu i zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Nestmedic S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2026 roku zawarte w Raporcie oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz Grupę Kapitałową, oraz że informacje dotyczące działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej w Okresie Sprawozdawczym przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta i Grupy Kapitałowej.

Raport został zatwierdzony do publikacji w dniu 10 listopada 2026 roku.

Jacek Gnich - Prezes Zarządu

Beata Turlejska - Wiceprezes Zarządu