

**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Scope Fluidics
za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2026 r.**



2026

Warszawa, 30 września 2026 r.

SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	- 3 -
!Nieoczekiwany koniec formuły	
2.1. Podstawowe informacje o Scope Fluidics S.A.....	- 5 -
2.2. Struktura Grupy Kapitałowej.....	- 6 -
2.3. Organy.....	- 7 -
3. AKCJE I AKCJONARIAT	- 8 -
3.1. Kapitał zakładowy.....	- 8 -
3.2. Akcje własne	- 9 -
3.3. Struktura akcjonariatu.....	- 9 -
3.4. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	- 9 -
4. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ	- 9 -
4.1. Model biznesowy	- 9 -
4.2. Projekty.....	- 11 -
5. ROZWÓJ SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ	- 12 -
5.1. Strategia Grupy Scope Fluidics.....	- 12 -
5.2. Przewidywany rozwój	- 15 -
5.3. Nakłady i finansowanie.....	- 19 -
5.4. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju.....	- 21 -
5.5. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia	- 24 -
6. ISTOTNE CZYNNIKI I ZDARZENIA	- 27 -
6.1. Istotne zdarzenia	- 27 -
6.2. Rozwój projektów z uwzględnieniem osiągnięć R&D.....	- 29 -
6.3. Znaczące umowy.....	- 34 -
6.4. Istotne toczące się postępowania.....	- 35 -
6.5. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze	- 35 -
7. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.....	- 35 -
7.1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe	- 35 -
7.2. Struktura aktywów i pasywów	- 36 -
7.3. Różnice między prognozami i wynikami	- 37 -
7.4. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik	- 37 -
7.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi	- 37 -

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

DANE SKONSOLIDOWANE	tys. PLN		tys. EUR	
GK SCOPE FLUIDICS S.A.				
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	59	676	14	160
Koszty działalności operacyjnej	-25.980	-19.285	-6.110	-4.569
Strata z działalności operacyjnej	-26.282	-18.589	-6.181	-4.404
Strata przed opodatkowaniem	-23.250	-19.406	-5.468	-4.598
Podatek dochodowy	-351	-145	-83	-34
Strata netto	-23.601	-19.551	-5.550	-4.632
Strata na akcję w PLN i EUR	-7,45	-7,17	-1,75	-1,70
Rozwodniona strata na akcję w PLN i EUR	-7,45	-7,17	-1,75	-1,70
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-27.098	-22.685	-6.373	-5.375
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11.674	-5.693	-2.745	-1.349
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-758	-548	-178	-130
Zmiana stanu środków pieniężnych	-39.530	-28.926	-9.296	-6.853
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe	40.715	29.265	9.477	6.924
Aktywa obrotowe	130.080	166.670	30.277	39.433
Aktywa razem	170.795	195.935	39.754	46.356
Kapitał własny	138.830	162.431	32.314	38.430
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	19.600	20.746	4.562	4.908
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12.365	12.758	2.878	3.018
Pasywa razem	170.795	195.935	39.754	46.356

*Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Scope Fluidics
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.*

DANE JEDNOSTKOWE SCOPE FLUIDICS S.A.	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
Przychody ze sprzedaży	3.437	3.028	808	717
Koszty działalności operacyjnej	-11.301	-9.660	-2.658	-2.289
Strata z działalności operacyjnej	-7.987	-6.628	-1.878	-1.570
Strata przed opodatkowaniem	-5.435	-7.619	-1.278	-1.805
Podatek dochodowy	-351	-145	-83	-34
Strata netto	-5.786	-7.764	-1.361	-1.839
Strata na akcję w PLN i EUR	-1,83	-2,85	-0,43	-0,68
Rozwodniona strata na akcję w PLN i EUR	-1,83	-2,85	-0,43	-0,68
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8.428	-13.741	-1.982	-3.256
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18.928	-16.793	-4.451	-3.979
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-757	-548	-178	-130
Zmiana stanu środków pieniężnych	-28.113	-31.082	-6.611	-7.364
	tys. PLN		tys. EUR	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe	160.650	142.361	37.393	33.681
Aktywa obrotowe	102.731	128.935	23.912	30.505
Aktywa razem	263.381	271.296	61.305	64.186
Kapitał własny	240.868	246.654	56.064	58.356
Zobowiązania długoterminowe	17.176	18.159	3.998	4.296
Zobowiązania krótkoterminowe	5.337	6.483	1.242	1.534
Pasywa razem	263.381	271.296	61.304	64.186

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR wg średnich kursów NBP na dany dzień, natomiast poszczególne pozycje sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg średniego kursu NBP za dany okres:

- Średni kurs NBP na dzień 30.06.2026: 4,2963
- Średni kurs NBP na dzień 31.12.2025: 4,2267
- Średni kurs NBP za okres 01.01 - 30.06.2026: 4,2522
- Średni kurs NBP za okres 01.01 – 30.06.2025: 4,2208

ZASADY SPORZĄDZANIA PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Scope Fluidics S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Scope Fluidics S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”), a w zakresie nieuregulowanym w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej Scope Fluidics S.A. na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 roku i 30 czerwca 2025 roku. Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową i majątkową Scope Fluidics S.A. na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 roku i 30 czerwca 2025 roku. Zarząd Jednostki Dominującej zapewnił porównywalność prezentowanych danych finansowych za poszczególne okresy.

2. SPÓŁKA ORAZ GRUPA KAPITAŁOWA SCOPE FLUIDICS S.A.

2.1. Podstawowe informacje o Scope Fluidics S.A.

Nazwa i forma prawna:	Scope Fluidics Spółka Akcyjna
Skrócona nazwa:	Scope Fluidics S.A. („Scope”, „Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”)
Siedziba i adres:	ul. Ogrodowa 58, 9 piętro, 00-876 Warszawa
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Sądu Rejestrowego
Numer telefonu:	+48 22 376 21 14
Strona internetowa:	www.scopefluidics.com
Adres poczty elektronicznej:	biuro@scopefluidics.com
KRS:	0000668408
REGON:	142754170
NIP:	5272645989
Kapitał zakładowy:	316.827,10 PLN
Wartość nominalna akcji:	0,10 PLN
Kod LEI:	259400EUNFX4E2BEHU15

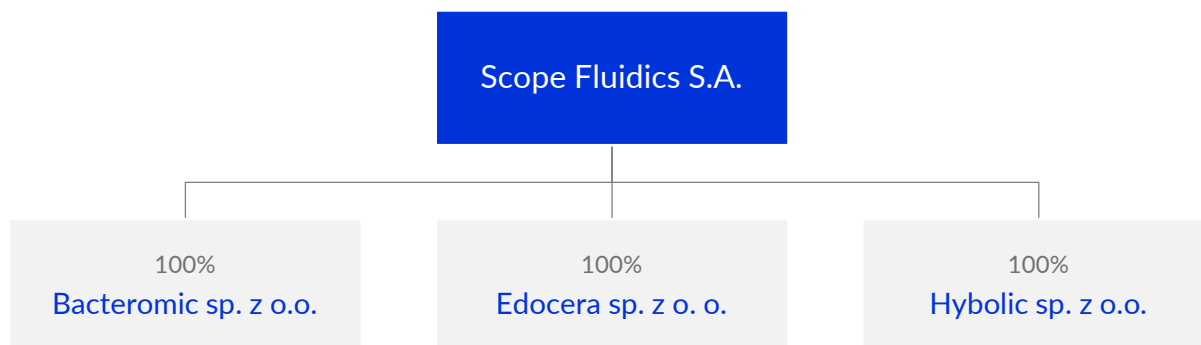
Spółka powstała z przekształcenia Scope Fluidics spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Scope Fluidics sp. z o.o. z dnia 3 lutego 2017 r. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000668408 w dniu 27 marca 2017 r. Spółka została utworzona na czas nieograniczony. Spółka działa na mocy prawa polskiego. Do reprezentowania Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Spółka prowadzi działalność na podstawie i zgodnie z przepisami KSH, jak również innymi przepisami dotyczącymi spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu i innych regulacji wewnętrznych. Jako spółka, której akcje są notowane na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) Spółka działa także w oparciu o przepisy regulujące funkcjonowanie rynku kapitałowego, przede wszystkim Ustawę o Ofercie Publicznej, Ustawę o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Rozporządzenie MAR.

Spółka nie posiada zakładów ani oddziałów.

2.2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na datę sporządzenia niniejszego Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Scope Fluidics S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. („Raport”) („Sprawozdanie”) w skład Grupy Kapitałowej Scope Fluidics S.A. („Grupa”, „Grupa Scope”, „Grupa Kapitałowa”) wchodzi Spółka, będąca podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej oraz trzy spółki zależne – Bacteromic sp. z o.o. („Bacteromic”), Edocera sp. z o.o. („Edocera”), Hybolic sp. z o.o. („Hybolic”). Spółka posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym we wszystkich spółkach zależnych, co uprawnia Spółkę do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółek zależnych.



Bacteromic sp. z o.o.

Emitent posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. W imieniu Bacteromic sp. z o.o. działa Zarząd, a do reprezentowania spółki uprawnieni są dwaj członkowie zarządu łącznie albo członek zarządu łącznie z prokurentem.

Nazwa i forma prawna:	Bacteromic sp. z o.o.
Data powstania:	10 lutego 2017 r.
Siedziba i adres:	ul. Ogrodowa 58, 9 piętro, 00-876 Warszawa
KRS:	0000666549
Kapitał zakładowy na 30.06.2026:	37.105.000,00 PLN
Podstawowy przedmiot działalności:	Badania naukowe i prace rozwojowe w obszarze diagnostyki i ochrony zdrowia

Edocera sp. z o.o.

Emitent posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. W imieniu EDOCERA sp. z o.o. działa Zarząd, a do reprezentowania spółki uprawnieni są dwaj członkowie zarządu łącznie albo członek zarządu łącznie z prokurentem.

Nazwa i forma prawna:	Edocera sp. z o.o.
Data powstania:	18 lipca 2024 r.
Siedziba i adres:	ul. Ogrodowa 58, 00-876 Warszawa
KRS:	0001120377
Kapitał zakładowy na 30.06.2026:	3.300.000,00 PLN
Podstawowy przedmiot działalności:	Badania naukowe i prace rozwojowe w obszarze diagnostyki i ochrony zdrowia

Hybolic sp. z o.o.

Emitent posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki, co uprawnia do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. W imieniu Hybolic sp. z o.o. działa Zarząd, a do reprezentowania spółki uprawnieni są dwaj członkowie zarządu łącznie albo członek zarządu łącznie z prokurentem.

Nazwa i forma prawna:	Hybolic sp. z o.o.
Data powstania:	8 stycznia 2025 r.
Siedziba i adres:	ul. Ogrodowa 58, 00-876 Warszawa
KRS:	0001155725
Kapitał zakładowy na 30.06.2026:	1.700.000,00 PLN
Podstawowy przedmiot działalności:	Badania naukowe i prace rozwojowe w obszarze diagnostyki i ochrony zdrowia

2.3. Organy

Zarząd

W 2026 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania, Zarząd Scope Fluidics składa się z trzech członków:

- Piotra Garsteckiego – Prezesa Zarządu
- Marcina Izydorzaka – Wiceprezesa Zarządu
- Szymona Ruty – Wiceprezesa Zarządu

W 2026 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania, Zarząd Bacteromic składa się z trzech członków:

- Piotra Garsteckiego – Prezesa Zarządu
- Marcina Izydorzaka – Członka Zarządu
- Szymona Ruty – Członka Zarządu

W 2026 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania, Zarząd Edocera składa się z trzech członków:

- Marcina Izydorzaka – Prezesa Zarządu
- Piotra Garsteckiego – Członka Zarządu
- Szymona Ruty – Członka Zarządu

W 2026 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania, Zarząd Hybolic składa się z trzech członków:

- Marcina Izydorzaka – Prezesa Zarządu
- Piotra Garsteckiego – Członka Zarządu
- Szymona Ruty – Członka Zarządu

Rada Nadzorcza i Komitet Audytu

Skład Rady Nadzorczej Scope Fluidics w 2026 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania wyglądał następująco:

- Robert Przytuła – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Robert Hołyst – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Chądryński – Członek Rady Nadzorczej
- Patryk Mikucki – Członek Rady Nadzorczej
- Karolina Radziszewska – Członek Rady Nadzorczej
- Joanna Rzempła – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Scope Fluidics posiada jeden komitet, tj. Komitet Audytu. W 2026 roku do dnia sporządzenia Sprawozdania, skład Komitetu Audytu był następujący:

- Andrzej Chądryński – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
- Joanna Rzempła – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
- Robert Przytuła – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi Spółce, spośród członków Rady Nadzorczej warunki niezależności w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach spełniają wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, przy czym Robert Przytuła ma rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów, tj. TOTAL FIZ.

Ponadto, zgodnie z oświadczeniami złożonymi Spółce, spośród członków Komitetu Audytu kryteria w zakresie posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach spełnia Andrzej Chądryński, natomiast kryteria posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych określone w art. 129 ust. 1 Ustawy o Biegłych Rewidentach spełnia Andrzej Chądryński oraz Joanna Rzempła.

3. AKCJE I AKCJONARIAT

3.1. Kapitał zakładowy

Na datę sporządzenia niniejszego Sprawozdania, kapitał zakładowy Spółki wynosi 316.827,10 PLN i dzieli się na 3.168.271 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

- 101.107 akcji na okaziciela serii A
- 1.268.893 akcji na okaziciela serii B
- 900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
- 34.050 akcji zwykłych na okaziciela serii D
- 11.350 akcji zwykłych na okaziciela serii E
- 231.540 akcji zwykłych na okaziciela serii F
- 11.350 akcji zwykłych na okaziciela serii G
- 127.915 akcji zwykłych na okaziciela serii H
- 39.725 akcji zwykłych imiennych serii J
- 442.341 akcji zwykłych na okaziciela serii K

Wszystkie akcje Spółki są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”)

3.2. Akcje własne

Spółka nie posiada ani nigdy nie posiadała akcji własnych.

3.3. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia Sprawozdania wg. informacji posiadanych przez Spółkę, struktura akcjonariatu według najlepszej wiedzy Spółki kształtuje się następująco:

L.P.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1.	Fundusze zarządzane przez IPOPEMA TFI:	608.496	608.496	19,21%	19,21%
	- TOTAL FIZ	576.041	576.041	18,18%	18,18%
	- pozostałe	32.455	32.455	1,02%	1,02%
2.	Piotr Garstecki	367.674	367.674	11,60%	11,60%
3.	Marcin Izydorzak	356.223	356.223	11,24%	11,24%
4.	Pozostali	1.835.878	1.835.878	57,95%	57,95%
	RAZEM	3.168.271	3.168.271	100,00%	100,00%

3.4. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Wszyscy Członkowie Zarządu posiadają akcje Spółki. Na dzień sporządzenia Sprawozdania:

- Piotr Garstecki (Prezes Zarządu) posiada 367.674 akcje Spółki stanowiące 11,60% kapitału zakładowego i uprawniające do 367.674 głosów na Walnym Zgromadzeniu („WZ”) Spółki, co odpowiadało 11,60% ogółu głosów na WZ,
- Marcin Izydorzak (Wiceprezes Zarządu) posiada 356.223 akcje Spółki stanowiące 11,24% kapitału zakładowego i uprawniające do 356.223 głosów na WZ Spółki, co odpowiada 11,24% ogółu głosów na WZ,
- Szymon Ruta (Wiceprezes Zarządu, CFO) posiada 72.165 akcji Spółki stanowiących 2,28% kapitału zakładowego i uprawniających do 72.165 głosów na WZ Spółki, co odpowiada 2,28% ogółu głosów na WZ.

Według najlepszej wiedzy Spółki, spośród Członków Rady Nadzorczej Pan Robert Hołyst posiada 30.443 akcje Spółki oraz Pan Andrzej Chądryński (wraz z małżonką i innymi osobami w rodzinie) posiada 326 akcji Spółki.

4. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1. Model biznesowy

Model biznesowy Spółki polega na realizacji innowacyjnych projektów z obszaru life science w celu ich sprzedaży na rzecz globalnego podmiotu. Spółka buduje swoją przewagę konkurencyjną w złożonych projektach multidyscyplinarnych, gdzie wymagane jest połączenie zaawansowanej wiedzy i doświadczenia w zakresie technik eksperymentalnych. Łącząc punkt widzenia medycyny i biznesu, Grupa tworzy oryginalne rozwiązania z wysokim potencjałem komercyjnym.

Realizacja projektu rozpoczyna się od identyfikacji potrzeb w obszarze life science, które mogą być zaadresowane z wykorzystaniem technologii mikroprzepływowych. Następnie opracowywane jest innowacyjne rozwiązanie, które począwszy od decyzji o uruchomieniu projektu, podlega ciągłej weryfikacji technologicznej i biznesowej. Rozwiązanie opracowywane jest przez Członków Zarządu oraz pracowników

Spółki posiadających wiedzę z zakresu mikrobiologii, biochemii, produkcji, fizyki, informatyki oraz inżynierii. Rozwiązania są również konsultowane z zewnętrznymi specjalistami. Rozwój projektów odbywa się w ramach tworzonych spółek celowych, które dotychczas były w 100% kontrolowane przez Spółkę. W związku z przyjęciem Rozszerzonego Modelu (opisanego w pkt. 5.3. Sprawozdania), już na wczesnych etapach rozwoju spółek celowych, Scope może nie być 100% ich właścicielem, dopuszczając również sytuację, w której na dalszym etapie Scope nie będzie posiadać pakietu kontrolnego. Pierwszym projektem Spółki był system PCR|ONE, rozwijany w ramach spółki celowej Curiosity Diagnostics sp. z o.o. („**Curiosity**”) w 100% kontrolowanej przez Spółkę. System PCR|ONE to biotechnologiczny projekt dla diagnostyki medycznej służący do szybkiego diagnozowania różnych chorób wywołanych przez czynniki bakteryjne i wirusowe, w tym wirus SARS-CoV-2. Istotną zaletą systemu jest łatwość testowania wielu patogenów jednocześnie. W sierpniu 2022 roku Spółka sprzedała 100% udziałów Curiosity na rzecz Bio-Rad Laboratories, Inc. - globalnego podmiotu operującego na rynku diagnostyki medycznej („**Bio-Rad**”) („**Strony**”) („**Transakcja**”). Struktura Transakcji zakładała płatność „upfront” w wysokości 100 mln USD za 100% udziałów Curiosity oraz do 70 mln USD płatności warunkowych, które Spółka mogła otrzymać w przypadku realizacji przez Curiosity określonych w umowie celów. Spółka uzyskała łącznie z tytułu Transakcji 130 mln USD. Na kwotę tę składa się 100 mln USD z tytułu zbycia 100% udziałów Curiosity oraz 30 mln USD otrzymanych w związku ostatecznym rozliczeniem płatności warunkowych.

Aktualnie projektem flagowym Grupy Scope Fluidics jest BACTEROMIC, czyli szybki, zautomatyzowany system testowania wrażliwości bakterii na antybiotyki (Antibiotic Susceptibility Testing, AST), który oferuje dostęp do szerokiego zakresu informacji umożliwiających dobór skutecznych terapii antybiotykowych. Bacteromic w unikalny sposób łączy szerokość informacji z przepustowością, szybkością, łatwością obsługi i ekonomią produkcji kartridży. W lutym 2026 roku system BACTEROMIC z panelem UNI oraz oprogramowaniem pozwalającym na wykrywanie antybiotykoodporności w czasie do 16 godzin, otrzymał certyfikat IVDR. Następnie, w maju 2026 roku, system BACTEROMIC z panelem UNI FAST wraz z oprogramowaniem umożliwiającym uzyskiwanie wyników w czasie do 8 godzin, otrzymał certyfikat IVDR. Zespół Bacteromic pracuje także nad rozpoczęciem procesu certyfikacji FDA. Ponadto podpisane zostały umowy z trzema dystrybutorami w Europie. Powyższe zdarzenia zostały opisane w pkt. 6.2. oraz 6.3. Sprawozdania.

Na potrzeby selekcji i rozwoju kolejnych projektów, Scope Fluidics stworzyła wewnętrzną organizację „Scope Discovery”, czyli interdyscyplinarny zespół działający w oparciu o procesy zorientowane na powtarzalne generowanie koncepcji produktów odpowiadających na globalne wyzwania w obszarze ochrony zdrowia, life-science i sustainability (zrównoważonego rozwoju). W ramach Scope Discovery są opracowane i rozwijane procesy, które pozwolą efektywnie oceniać i dopracowywać idee i koncepcje, przekształcać je w profile konkretnych produktów, analizować wartości dla odbiorcy, szacować wielkości i charakterystyki docelowych rynków, zbierać dowody na możliwości opracowania funkcjonalnych rozwiązań technologicznych oraz oceniać prawdopodobieństwo sukcesu projektu. Efektem końcowym tych procesów są nowe spółki celowe dla najbardziej perspektywicznych projektów.

Pierwszymi projektami, które w ramach Scope Discovery zostały zakwalifikowane do rozwoju w ramach spółek celowych, są EDOCERA – system, który ma umożliwiać profilaktykę oraz bieżącą diagnostykę osób z grupy ryzyka wystąpienia udaru mózgu, dzięki czemu możliwe będzie niezwłoczne podjęcie interwencji medycznej (opis projektu w pkt. 4.2. Sprawozdania) oraz HYBOLIC – system, który ma umożliwiać wczesne wykrywanie ryzyka wystąpienia zespołu metabolicznego prowadzącego m.in. do insulinooporności oraz cukrzycy typu 2 poprzez monitorowanie stężenia kluczowych biomarkerów tych zaburzeń, takich jak insulina i glukoza (opis projektu w pkt. 4.2. Sprawozdania).

Istotną przewagą konkurencyjną Grupy jest także jej doświadczony, multidyscyplinarny i sprawnie funkcjonujący zespół. W skład zespołu wchodzi m.in. biotechnolodzy, mikrobiolodzy, inżynierowie. Dzięki

temu Grupa posiada odpowiednie zaplecze merytorycznotechniczne, niezbędne dla realizacji podejmowanych przedsięwzięć. Wielu członków zespołu posiada długoletnie doświadczenie oraz niezwykle cenny know-how, co wpływa na łatwość i szybkość w radzeniu sobie z pojawiającymi się wyzwaniami. Kluczowe znaczenie ma również wieloletnie, unikatowe doświadczenie zawodowe osób zarządzających Grupą, dysponujących specjalistyczną wiedzą naukową pozwalającą na efektywne zarządzanie zespołami badawczo-rozwojowymi, a także zdobyte doświadczenie w trakcie sprzedaży pierwszej spółki celowej, tj. Curiosity. Grupa zarządzana jest przez zespół trzech osób powiązanych ze światem nauki i finansów, dysponujących kompetencjami pozwalającymi na efektywne zarządzanie na każdym poziomie organizacji.

4.2. Projekty

PROJEKT BACTEROMIC

Aktualnie projektem flagowym Grupy Scope Fluidics jest BACTEROMIC, czyli szybki, zautomatyzowany system testowania wrażliwości bakterii na antybiotyki (Antibiotic Susceptibility Testing, AST), który oferuje dostęp do szerokiego zakresu informacji umożliwiających dobór skutecznych terapii antybiotykowych. Bacteromic w unikalny sposób łączy szerokość informacji z przepustowością, szybkością, łatwością obsługi i ekonomią produkcji kartridży. Wyniki programu Early Access (EAP) wskazują na odpowiednią dojrzałość systemu BACTEROMIC do wdrożenia na rynek na szerszą skalę oraz potwierdzają istotne przewagi konkurencyjne systemu. Prace nad rozwojem systemu BACTEROMIC rozpoczęły się w 2016 r., a w roku 2017 utworzona została spółka celowa – Bacteromic sp. z o.o. W 2019 r. projekt BACTEROMIC został półfinalistą w konkursie American Association for Clinical Chemistry Disruptive Technology Award Competition. W 2021 r. system BACTEROMIC w ówczesnej wersji uzyskał certyfikację CE-IVD, nabywając prawo do wprowadzenia systemu do obrotu na terenie Unii Europejskiej. W lutym 2026 r. system uzyskał certyfikat CE-IVDR, który został udzielony dla wersji Panelu UNI ze wszystkimi zgłoszonymi 30 antybiotykami i odpowiadającymi im 56 kombinacjami antybiotyków-bakteria (ang. drug-bug combinations) i wykrywaniem mechanizmu oporności ESBL oraz oprogramowaniem pozwalającym na ocenę antybiotykooporności w 16 godzin. W maju 2026 r. system BACTEROMIC z Panelem UNI FAST otrzymał certyfikat CE-IVDR. Certyfikat IVDR został udzielony dla panelu UNI FAST z 24 antybiotykami i 48 odpowiadającymi im kombinacjami antybiotyków-bakteria (ang. drug-bug combinations), który umożliwia ocenę lekooporności w czasie do 6-8 godzin.

Istotną zaletą systemu jest możliwość analizy jednocześnie bakterii Gram-dodatnich i Gram-ujemnych na jednym panelu oraz zdolność do wykrywania mechanizmu oporności ESBL (obecność – laktamaz o rozszerzonym spektrum działania) na podstawie sześciu niezależnych oznaczeń. Dzięki wysokiej informatywności system umożliwia oznaczenia MIC (minimalnych stężeń hamujących) dla każdego antybiotyku. To z kolei ma istotne znaczenie w doborze precyzyjnej dawki antybiotyku.

Bacteromic zastrzegła patenty dotyczące kluczowych elementów systemu na terenie piętnastu państw będących stronami Konwencji o patencie europejskim, w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej oraz w Chinach.

Do dnia 30 czerwca 2026 roku nakłady finansowe na rozwój systemu BACTEROMIC wyniosły ok. 122,1 mln PLN. W ramach rozwoju i komercjalizacji systemu BACTEROMIC prowadzone są działania opisane w pkt. 5.2. Sprawozdania.

PROJEKT EDOCERA (DSC001)

EDOCERA (techniczne oznaczenie przed wybraniem nazwy: DSC001) rozwijany jest w ramach spółki celowej Edocera sp. z o.o., („Edocera”) założonej w lipcu 2024 r. Do dnia 30 czerwca 2026 roku nakłady finansowe na rozwój projektu EDOCERA wyniosły ok. 9,2 mln PLN.

W ramach Projektu rozwijany będzie produkt umożliwiający profilaktykę oraz bieżącą diagnostykę osób z grupy ryzyka wystąpienia udaru („**Produkt**”). Produkt będzie składał się z urządzenia oraz zintegrowanego oprogramowania wykorzystującego algorytmy sztucznej inteligencji. Według wstępnych założeń, użytkownikiem końcowym Produktu będą osoby fizyczne, jednak możliwe są również inne scenariusze. Projekt należy do obszaru Adjacent (zgodnie z definicją z raportu bieżącego 17/2023), tj. obszaru diagnostyki medycznej i technik medycznych, które stanowią rozszerzenie aktualnego obszaru działania, tj. systemów diagnostyki medycznej z wykorzystaniem technik mikroprzepływowych. Projekt to wynik pracy zespołu Scope Discovery oraz współpracy z branżowymi i naukowymi konsultantami. W ramach rozwoju systemu EDOCERA prowadzone są działania opisane w pkt. 5.2. Sprawozdania.

PROJEKT HYBOLIC (DSC027)

Projekt HYBOLIC (techniczne oznaczenie przed wybraniem nazwy: DSC027) rozwijany jest w ramach spółki celowej Hybolic sp. z o.o., („**Hybolic**”) założonej w styczniu 2025. Do dnia 30 czerwca 2026 roku nakłady finansowe na rozwój projektu HYBOLIC wyniosły ok. 5,5 mln PLN.

Celem projektu jest znaczące, jakościowe podniesienie dostępności badań stężenia ważnych biomarkerów w formacie użytku domowego lub w miejscu kontaktu pacjenta z lekarzem. Wstępna analiza biznesowa została oparta o produkt umożliwiający wczesne wykrywanie ryzyka wystąpienia zespołu metabolicznego prowadzącego m.in. do insulinooporności oraz cukrzycy typu 2 poprzez monitorowanie stężenia kluczowych biomarkerów, w tym cukrów, innych cząsteczek, oraz hormonów, które są predyktywne dla zaburzeń metabolicznych, w szczególności takich jak insulina i glukoza. („**Produkt**”). Produkt może przyczynić się do zidentyfikowania ryzyka zachorowania na cukrzycę typu 2 nawet na kilka lat wcześniej niż jest to możliwe przy wykorzystaniu obecnie dostępnych metod. Produkt wpisuje się w światowe trendy zwiększania świadomości i profilaktyki w zakresie zdrowia metabolicznego, co może przełożyć się również na przeciwdziałanie wielu innym problemom zdrowotnym. Według wstępnych założeń, użytkownikiem końcowym Produktu będą osoby fizyczne, jednak możliwe są również inne scenariusze. Projekt należy do obszaru Adjacent (zgodnie z definicją z raportu bieżącego 17/2023), tj. obszaru diagnostyki medycznej i technik medycznych, które stanowią rozszerzenie aktualnego obszaru działania, tj. systemów diagnostyki medycznej z wykorzystaniem technik mikroprzepływowych. Projekt to wynik pracy zespołu Scope Discovery oraz współpracy z branżowymi i naukowymi konsultantami. W ramach prac nad Produktem Hybolic planuje współpracować z czołowym ekspertem posiadającym unikatową wiedzę oraz dorobek naukowy i patentowy z zakresu technologii, która będzie rozwijana w celu zastosowania jej w Produkcje. W ramach rozwoju systemu HYBOLIC prowadzone są działania opisane w pkt. 5.2. Sprawozdania.

5. ROZWÓJ SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ

5.1. Strategia Grupy Scope Fluidics

Realizacja Strategii Rozwoju Scope Fluidics („**Strategia**”) ogłoszonej w marcu 2023 r. ma na celu kontynuację rozwoju Scope Fluidics S.A. jako platformy generującej i sprzedającej przełomowe projekty w powtarzalnym modelu biznesowym.

Kluczowe cele strategiczne Scope Fluidics:

1. Do końca 2025 r. posiadanie w portfolio co najmniej pięciu nowych projektów, w tym co najmniej dwóch w formie spółek celowych. Cel został zrealizowany na początku 2025 roku wraz z zarejestrowaniem w KRS spółki Hybolic.
2. Do końca 2028 r. doprowadzenie do co najmniej dwóch transakcji strategicznych.
3. W latach 2029-2033 gotowość do przeprowadzania co najmniej jednej transakcji strategicznej średniorocznie

(dalej łącznie jako „**Cele Strategiczne**”, a każdy osobno jako „**Cel Strategiczny**”).

Scope Fluidics zamierza kontynuować model biznesowy polegający na tworzeniu technologii i produktów z branży life science w celu przeprowadzania Transakcji Strategicznych. Intencją Scope jest, aby Transakcje Strategiczne następowały po osiągnięciu przez projekty formalnej i praktycznej gotowości do rozpoczęcia sprzedaży produktów rozwijanych w ramach danego projektu. Jednocześnie ze względu na dużą dynamikę preferencji na rynku M&A, Scope nie jest w stanie przewidzieć, czy i na jakim etapie rozwoju nowe spółki staną się przedmiotem zainteresowania potencjalnych nabywców.

Przez transakcję strategiczną należy rozumieć w szczególności:

1. Sprzedaż całości udziałów w spółkach celowych rozwijających przełomowe technologie na rzecz strategicznych inwestorów branżowych.
2. Sprzedaż części istniejących lub nowoutworzonych udziałów w spółkach celowych rozwijających przełomowe technologie na rzecz inwestorów branżowych lub finansowych.

(„**Transakcja Strategiczna**”).

Transakcje Strategiczne mogą być przeprowadzane w różnych modelach biznesowych, oferujących Scope Fluidics wpływy i potencjalne warunkowe wpływy, przede wszystkim w formie płatności za udziały (w momencie transakcji oraz potencjalnie w ramach opcji przejęcia w przyszłych okresach całości lub większej części pakietu udziałów spółki celowej), a także w postaci płatności m.in. za realizację kamieni milowych, czy z tytułu tantiem.

Jednocześnie, zgodnie z Rozszerzonym Modelem opisanym w pkt. 5.3. Sprawozdania, Scope dopuszcza możliwość pozyskania udziałowego finansowania zewnętrznego bezpośrednio na poziomie spółek zależnych wywodzących się ze Scope Discovery na wcześniejszych etapach ich rozwoju niż potencjalne Transakcje Strategiczne. Oznacza to, że w momencie Transakcji Strategicznych, jak również już na wcześniejszych etapach rozwoju spółek zależnych, Scope może nie być 100% właścicielem danej spółki celowej, dopuszczając również sytuację, w której nie będzie posiadać pakietu kontrolnego.

Realizując Cele Strategiczne Spółka będzie korzystała z licznych, unikalnych dla europejskiego sektora med.-tech/life science doświadczeń w obszarze naukowym, technologicznym, regulacyjnym, patentowym, zarządczym i organizacyjnym oraz biznesowym i negocjacyjnym, uzyskanych w ramach procesu M&A, który doprowadził do sprzedaży projektu PCR|ONE. Sprzedaż 100% udziałów w spółce celowej Curiosity Diagnostics sp. z o.o., będącej właścicielem technologii PCR|ONE, globalnemu gigantowi, jakim jest amerykańska spółka Bio-Rad Laboratories, Inc. była największą transakcją w historii polskiego rynku life science. Z tytułu transakcji Scope Fluidics otrzymała 100 mln USD płatności za udziały Curiosity Diagnostics sp. z o.o. oraz 30 mln USD tytułem ostatecznego rozliczenia Płatności Warunkowych. Transakcja została ostatecznie rozliczona w listopadzie 2024 r. na poziomie 130 mln USD, tj. 30 mln USD powyżej Ceny Nabycia otrzymanej przez Spółkę w sierpniu 2022 r.

Bazując na doświadczeniach zdobytych w procesie rozwoju i sprzedaży technologii PCR|ONE, Spółka oczekuje, że w przyszłości, dzięki unifikacji i optymalizacji procesów, licznym relacjom biznesowym, a także wytworzonym zasobom, czas rozwoju projektów ulegnie skróceniu.

W ramach realizacji Strategii w najbliższych latach Spółka będzie się rozwijała w dwóch kluczowych obszarach, z których pierwszym jest dalszy, nakierowany na maksymalizację wartości, rozwój systemu BACTEROMIC, EDOCERA i HYBOLIC a drugim tworzenie i ocena przez „Scope Discovery” nowych projektów oraz ich dalszy rozwój w ramach spółek celowych.

Kluczowe wektory rozwoju Scope Fluidics

1. Dalszy rozwój i doprowadzenie do transakcji sprzedaży technologii BACTEROMIC

Nadrzędnym celem Scope Fluidics jest maksymalizacja wartości technologii BACTEROMIC.

W scenariuszu bazowym Zarząd Scope Fluidics zakłada przeprowadzenie transakcji strategicznej na etapie, w którym spółka Bacteromic będzie generowała przychody, co – biorąc pod uwagę standardy rynkowe – powinno przełożyć się na wyższą wartość potencjalnej transakcji. W zakresie harmonogramu transakcji technologii BACTEROMIC (rozumianej domyślnie jako sprzedaż 100% udziałów w spółce Bacteromic sp. z o.o.), Spółka będzie podejmowała decyzje mając na uwadze najlepszy interes Spółki i Akcjonariuszy Scope Fluidics. Bazując na doświadczeniach z procesu sprzedaży technologii PCR|ONE, Scope Fluidics będzie kontynuował nawiązywanie relacji z podmiotami, które mogą być zainteresowane nabyciem systemu BACTEROMIC i prowadzi z nimi wstępne, niezobowiązujące rozmowy, budując rozpoznawalność i zainteresowanie rozwijaną technologią.

2. Proces „Scope Discovery”

Scope Fluidics zbudowała unikalne na polskim rynku kapitałowym know-how oraz relacje z wiodącymi podmiotami w obszarach potrzebnych do stworzenia i wprowadzenia na rynek przełomowych rozwiązań w diagnostyce medycznej, a także z najważniejszymi organizacjami w branży med-tech oraz z rynku kapitałowego.

Projekty technologiczne wymagają wyspecjalizowanych usług w wyżej wymienionych obszarach. Wysoka jakość tych usług pozwala podnieść efektywność i bezpieczeństwo projektów, oraz skrócić czas potrzebny na opracowanie i wprowadzenie na rynek produktu.

Na potrzeby selekcji i rozwoju kolejnych projektów, Scope Fluidics stworzył wewnętrzną organizację „Scope Discovery”, rozumianą jako interdyscyplinarny zespół działający w oparciu o procesy zorientowane na powtarzalne generowanie koncepcji produktów odpowiadających na globalne wyzwania w obszarze ochrony zdrowia, life-science i sustainability (zrównoważonego rozwoju).

W ramach Scope Discovery są opracowywane i rozwijane procesy, które pozwolą efektywnie oceniać i dopracowywać idee i koncepcje, przekształcać je w profile konkretnych produktów, analizować wartości dla odbiorcy, szacować wielkości i charakterystyki docelowych rynków, zbierać dowody na możliwości opracowania funkcjonalnych rozwiązań technologicznych oraz oceniać prawdopodobieństwo sukcesu projektu. Elementem końcowym tych procesów będzie tworzenie nowych spółek celowych dla najbardziej perspektywicznych projektów.

Dotychczasowa praktyka zakładała, że Scope posiada w momencie Transakcji Strategicznej 100% udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych realizujących projekty rozwijane w ramach Grupy Scope Fluidics. Natomiast przyjęty przez Scope w marcu 2026 r. Rozszerzony Model (opis w pkt. 5.3. Sprawozdania) zakłada możliwość pozyskiwania finansowania od podmiotów zewnętrznych poprzez obejmowanie przez te podmioty udziałów w spółkach celowych na bardzo wczesnych etapach ich rozwoju – nawet w już momencie powoływania poszczególnych spółek. Rozszerzony Model zakłada również możliwość przydzielania udziałów w spółkach celowych kluczowym osobom zaangażowanym w ich działalność i rozwój. Ewentualne zastosowanie Rozszerzonego Modelu może oznaczać, że w momencie Transakcji Strategicznych, jak również już na wcześniejszych etapach rozwoju spółek celowych, Scope może nie być 100% właścicielem danej spółki celowej, dopuszczając również sytuację, w której nie będzie posiadać pakietu kontrolnego.

Proces tworzenia i oceny projektów w Scope Discovery

W ramach tworzenia koncepcji produktu identyfikowany jest pomysł związany z przełomową technologią lub funkcjonalnością albo dynamicznie rosnącym segmentem rynku. W fazie budowania koncepcji produktu, używając opracowanych metodologii, powstaje TPP (Target Product Profile), czyli szkic specyfikacji produktu, a także definiowane i rozpoznane zostają: docelowy rynek, scenariusze użycia produktu i zainteresowanie docelowych klientów. Warunkiem przejścia do etapu drugiego jest spełnienie określonych kryteriów dotyczących własności intelektualnej, potencjału jej stworzenia, specyfikacji produktu i rynku, a także wymagań technicznych. Tylko projekty oferujące produkty, które krótko po wejściu na rynek przedstawiają potencjał ponadprzeciętnej stopy zwrotu z poniesionych inwestycji, przechodzą do etapu drugiego.

W ramach etapu proof-of-concept przeprowadzana jest empiryczna weryfikacja technicznych możliwości stworzenia produktu. W uzasadnionych przypadkach Spółka dopuszcza możliwość przeprowadzenia w ramach tego etapu weryfikacji analitycznej/ teoretycznej oraz przeprowadzenie weryfikacji empirycznej w ramach spółki celowej. Analizie według opracowanych procedur i metodologii poddane zostaną kluczowe rozwiązania techniczne, w wyniku czego oceniana będzie zdolność do wytworzenia produktu o odpowiednim koszcie oraz spełniającego konieczne wymagania. W przypadku pozytywnej weryfikacji, wynikiem powyższego etapu będzie stworzenie kompletnego dossier produktu umożliwiające założenie spółki celowej. Proces w ramach Scope Discovery jest bardzo selektywny – zgodnie z założeniami odrzucenie projektu może nastąpić na każdym etapie.

Do przeanalizowania w ramach procesu Scope Discovery zostały dotychczas zarejestrowanych 71 projektów (w tym 10 projektów wywodzących się z pierwszej edycji programu Fellowship oraz 4 projekty wywodzące się z drugiej edycji programu Fellowship), z których 29 zostało zamkniętych, 24 nie zostało jeszcze przeanalizowanych, 16 jest aktualnie w procesie Scope Discovery, natomiast 2 projekty (EDOCERA – DSC001 oraz HYBOLIC – DSC027) zostały zakwalifikowane do rozwoju w ramach spółek ceowych. Praktycznie od początku funkcjonowania Scope Discovery w procesie znajdowało się jednocześnie kilkanaście projektów.

Scope Fluidics planuje docelowo rozwijać kilka spółek celowych równolegle. Każda spółka celowa posiadać będzie dedykowany, w pełni zaangażowany zespół oraz kadrę menedżerską.

5.2. Przewidywany rozwój

Realizacja Celów Strategicznych zależy od szeregu czynników wewnętrznych – takich jak jakość doboru kadr, metodologii, decyzji operacyjnych – oraz od zewnętrznych, takich jak nastroje i tendencje na rynku M&A w branży life science czy możliwość pozyskania finansowania z rynków kapitałowych, które łącznie istotnie wpływają na dostępność środków służących optymalnemu i dynamicznemu prowadzeniu projektów oraz procesów ich sprzedaży.

Mając na uwadze potencjał komercyjny projektów oraz budowanie wartości Grupy, Zarząd Scope Fluidics przyjął w dniu 19 maja 2025 roku „Cele w ramach realizacji Strategii Grupy Scope Fluidics do 2027 roku” („Cele”). Cele zakładają dynamiczny rozwój wszystkich projektów realizowanych aktualnie w ramach spółek zależnych, tj. BACTEROMIC, EDOCERA oraz HYBOLIC. Cele przewidują także wzmocnienie oraz dalszy rozwój organizacji Scope Discovery oraz powołanie kolejnych spółek celowych.

W ocenie Zarządu, realizacja Celów wzmocni pozycję negocjacyjną w ramach Transakcji Strategicznej (w rozumieniu Strategii) dla systemu BACTEROMIC, pozwoli na maksymalizację wartości projektu BACTEROMIC, umożliwi dynamiczny rozwój projektów EDOCERA i HYBOLIC oraz powołanie kolejnych 2-3 spółek celowych i dynamiczny rozwój dedykowanych dla nich projektów.

Mając na uwadze pozyskiwane w ostatnich miesiącach przez zespół Bacteromic informacje dotyczące preferencji użytkowników końcowych automatycznych systemów do diagnostyki antybiotykoodporności (AST) oraz przyjęty w lutym 2026 roku plan uzyskania gotowości linii produkcyjnej paneli sytemu BACTEROMIC, w lutym 2026 roku zespół Bacteromic zarekomendował Zarządowi zaktualizowanie Celów dla projektu BACTEROMIC na lata 2026-2027. Analiza potrzeb użytkowników końcowych AST skłoniła zespół Bacteromic do skoncentrowania się na rozwoju, certyfikacji i komercjalizacji paneli kompatybilnych z oprogramowaniem do szybkiej detekcji, czyli „fast detection” (tzw. FAST), które pozwala na ocenę poziomu antybiotykoodporności bakterii w czasie do 6-8 godzin lub krótszym. Po ocenie i akceptacji przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą, w dniu 9 marca 2026 r. opublikowana została aktualizacja celów dla projektu BACTEROMIC na lata 2026-2027. Aktualizacja stanowi optymalizację i dostosowanie Celów dla projektu BACTEROMIC do aktualnych potrzeb rynkowych i nie zmienia wyznaczonych kierunków ani obszarów działań, które pozostają zgodne z Celami Strategicznymi. Opis Celów dla projektu BACTEROMIC ogłoszonych w maju 2025 roku znajduje się poniżej.

SCOPE DISCOVERY

W odniesieniu do Scope Discovery realizacja Celów oznacza możliwość zakwalifikowania w latach 2025-2027 do rozwoju w ramach spółek celowych od dwóch do trzech dodatkowych projektów. Tak więc na koniec 2027 roku w portfolio Grupy Scope znajdowałoby się od czterech do pięciu spółek zależnych będących wynikiem procesu Scope Discovery.

EDOCERA

W dniu 21 maja 2025 r. raportem bieżącym nr 14/2025 Spółka opublikowała aktualizację celów w ramach realizacji Strategii Grupy Scope Fluidics do 2027 roku („Aktualizacja”). W dniu 6 sierpnia 2025 r. Zarząd Spółki potwierdził osiągnięcie przez Edocera pierwszego celu oraz zatwierdził do realizacji drugi cel projektu EDOCERA.

Dla projektu EDOCERA (realizowanego przez spółkę Edocera sp. z o.o.), realizacja Celów oznacza dynamiczny rozwój zgodnie z następującym harmonogramem. Zespół Edocera zrealizował pierwszy cel polegający na weryfikacji wybranych technologii. W związku z pozytywną oceną osiągnięcia pierwszego celu, w dniu 6 sierpnia 2025 r. Zarząd Edocera zatwierdził do realizacji działania w ramach drugiego celu jakim jest opracowanie prototypu urządzenia. Jeszcze w 2025 roku, zespół przystąpił do prac R&D nad prototypem – prace powinny zostać zakończone w 2026 roku. W 2025 roku zespół rozpoczął prace nad oprogramowaniem, które będzie obsługiwało urządzenie, oraz prace R&D i testy dotyczące poszczególnych rozwiązań, które zespół planuje wykorzystać w opracowywanym w ramach projektu EDOCERA produkcie. Zakończenie przedmiotowych działań planowane jest na 2027 rok. W 2027 roku zespół rozpocznie prace nad pierwszą wersją urządzenia, która zostanie poddana weryfikacji rynkowej i po ukończeniu, będzie przedmiotem certyfikacji. Równolegle do powyższych działań, w 2026 i 2027 roku planowane są działania mające na celu bieżącą weryfikację rynkową opracowywanego produktu. Plan zakłada także dokonanie w 2027 roku pierwszego zgłoszenia patentowego lub prawa ochronnego na wzór użytkowy.

Projekt jest na wczesnym etapie rozwoju, a prace badawczo-rozwojowe ze względu na swój charakter są trudne do konkretnego planowania, w szczególności długoterminowego. Podobnie trudny do przewidzenia jest efekt tych prac, a Scope Fluidics nie może wykluczyć, że w przypadku niekorzystnych wyników badań lub zmiany otoczenia konkurencyjnego konieczne będzie zawieszenie lub zakończenie Projektu bez jego komercjalizacji. Ze względu na dużą dynamikę preferencji na rynku M&A, na obecnym etapie rozwoju Projektu jest zbyt wcześnie, aby prognozować, czy i na jakim etapie rozwoju projekt EDOCERA stanie się przedmiotem zainteresowania potencjalnych nabywców.

HYBOLIC

W dniu 21 maja 2025 r. raportem bieżącym nr 14/2025 Spółka opublikowała aktualizację celów w ramach realizacji Strategii Grupy Scope Fluidics do 2027 roku („Aktualizacja”). W dniu 16 września 2025 r. Zarząd Scope zatwierdził zmianę terminu realizacji pierwszego celu w ramach projektu HYBOLIC, tj. potwierdzenia skuteczności wybranej metody oznaczania insuliny („Cel I”). Następnie w dniu 26 czerwca 2026 r., Zarząd Scope ponownie wyraził zgodę na wydłużenie terminu na osiągnięcie przez Hybolic Celu I.

Dla projektu HYBOLIC (realizowanego przez spółkę Hybolic sp. z o.o.), realizacja Celów oznacza intensywny rozwój technologii, koncentrujący się na kolejnych etapach na walidacji badawczo-rozwojowej, technicznej i klinicznej, a także na rozwoju produktu i integracji komponentów urządzenia. Zgodnie ze zmienionym w maju 2026 roku harmonogramem, Cel I jakim jest potwierdzenie skuteczności wybranej metody oznaczania insuliny planowany był do osiągnięcia do końca trzeciego kwartału 2026 roku. Zespół Hybolic wytypował metodę sensoryczną i uzyskał serie potwierdzające jej funkcjonalność. Zarząd uznał, że konieczne jest przeprowadzenie dodatkowych prac potwierdzających powtarzalność wybranej metody pomiarowej. Szczegółowe informacje na temat aktualizacji terminu realizacji Celu I znajdują się w raporcie ESPI nr 21/2026. Następnie w dniu 24 września 2026 r. Zarząd Scope uznał za uzasadnione dalsze wydłużenie terminu na osiągnięcie przez Hybolic Celu I, o czym Scope poinformowała raportem bieżącym nr 27/2026. Zgodnie z informacjami otrzymanymi od zespołu Hybolic, realizacja Celu I powinna nastąpić w ciągu kolejnych kilku miesięcy, jednak nie później niż w pierwszej połowie 2027 r. W związku z powyższym istnieje możliwość przesunięcia terminów w ramach harmonogramu ogłoszonego w maju 2025 roku w raporcie bieżącym nr 14/2025. Zgodnie z harmonogramem z maja 2025 roku, rok 2026 miał być poświęcony na integrację wybranych metod i technik w celu osiągnięcia zintegrowanego systemu sensoryczno-pomiarowego. Dodatkowo w 2026 roku planowane było przeprowadzenie przedklinicznych badań w formie eksperymentu medycznego nakierowanych na potwierdzenie hipotezy dotyczącej zastosowania pomiaru insuliny do celów diagnostycznych i predykcyjnych. W 2027 roku planowane było zakończenie prac nad prototypem oraz rozpoczęcie działań w celu stworzenia urządzenia docelowego. Do końca 2027 roku wszystkie kluczowe komponenty produktu opracowywanego w ramach projektu HYBOLIC miały zostać połączone w spójną, działającą całość, co pozwoli na przejście do dalszych etapów rozwoju produktu i komercjalizacji technologii.

Zarząd zaznacza, że Projekt jest na wczesnym etapie rozwoju, a prace badawczo-rozwojowe ze względu na swój charakter są trudne do konkretnego planowania, w szczególności długoterminowego. Podobnie trudny do przewidzenia jest efekt tych prac, a Scope nie może wykluczyć, że w przypadku niekorzystnych wyników badań lub zmiany otoczenia konkurencyjnego konieczne będzie zawieszenie lub zakończenie Projektu bez jego komercjalizacji. Ze względu na dużą dynamikę preferencji na rynku M&A, na obecnym etapie rozwoju Projektu jest zbyt wcześnie, aby prognozować, czy i na jakim etapie rozwoju Hybolic stanie się przedmiotem zainteresowania potencjalnych nabywców.

BACTEROMIC

W dniu 9 marca 2026 r. raportem bieżącym nr 8/2026 Spółka opublikowała aktualizację celów dla projektu BACTEROMIC na lata 2026-2027 („Cele”) w ramach realizacji Strategii Grupy Scope Fluidics do 2027 roku ogłoszonej w dniu 21 maja 2025 r. raportem bieżącym nr 14/2025 („Aktualizacja”). Następnie, raportami bieżącymi ESPI nr 17/2026 oraz 22/2026 Spółka aktualizowała cele dla projektu BACTEROMIC na lata 2026/2027 w zakresie mocy produkcyjnych. Dla projektu BACTEROMIC (realizowanego przez spółkę Bacteromic sp. z o.o.), realizacja Celów oznacza budowanie wartości projektu BACTEROMIC w zakresie niezbędnym w ocenie Zarządu do przeprowadzenia Transakcji Strategicznej na tym projekcie. Cele adresują najważniejsze, według najlepszej wiedzy Zarządu, oczekiwania potencjalnych inwestorów, którzy mogliby być zainteresowani nabyciem projektu BACTEROMIC w ramach Transakcji Strategicznej („Inwestorzy”).

Zgodnie ze zaktualizowanymi Celami zespół Bacteromic koncentruje się na rozwoju, certyfikacji i komercjalizacji paneli kompatybilnych z oprogramowaniem do szybkiej detekcji, czyli „fast detection” (tzw. FAST), które pozwala na ocenę poziomu antybiotykooporności bakterii w czasie do 6-8 godzin lub krótszym.

R&D

Aktualnie prace R&D koncentrują się na rozszerzonym panelu UNI FAST (dawniej Rapid UNI MAX) oraz PBC (dawniej Rapid PBC).

Panel UNI FAST, tak samo jak Panel UNI, umożliwia badanie antybiotykooporności wykonane na wyizolowanych bakteriach (tzw. izolatach). Panel UNI FAST był rozwijany w dwóch wersjach. Panel UNI FAST z 24 antybiotykami i 48 odpowiadającymi im kombinacjami antybiotyk-bakteria (ang. drug-bug combinations), który umożliwia ocenę lekooporności w czasie do 6-8 godzin otrzymał certyfikację IVDR w maju 2026 r. Natomiast o certyfikację FDA Bacteromic planuje wystąpić dla rozszerzonej wersji panelu, która będzie miała do 52 antybiotyków, przy czym ostateczna liczba antybiotyków zostanie ustalona w miarę postępu prac R&D. Mając na uwadze, że panel UNI FAST na potrzeby FDA będzie miał do 52 antybiotyków, stanowi on de facto panel Rapid UNI MAX. W związku z powyższym, na potrzeby przyszłej komunikacji, Scope nie będzie już używała określenia Rapid UNI MAX.

Panel PBC będzie przeznaczony do diagnostyki zakażeń krwi (ang. Positive Blood Culture, PBC) w czasie do 6-8 godzin lub krótszym i będzie zawierać antybiotyki kluczowe dla leczenia najczęściej występujących w zakażeniach krwi patogenów bakteryjnych – ze względu na zagrożenie, jakie stwarza sepsa oraz konieczność otrzymania wyników tak szybko, jak to możliwe.

Certyfikacje

Panel UNI FAST

Zgodnie z planem, w pierwszej połowie 2026 roku, tj. dniu 22 maja 2026 r., Zarząd Scope poinformował o uzyskaniu certyfikatu zgodności CE-IVDR dla panelu UNI FAST. Certyfikat IVDR został udzielony dla wersji Panelu UNI FAST ze wszystkimi zgłoszonymi 24 antybiotykami i 48 odpowiadającymi im kombinacjami antybiotyk-bakteria (ang. drug-bug combinations) oraz oprogramowaniem pozwalającym na ocenę lekooporności w czasie do 6-8 godzin. Zdarzenie zostało opisane w pkt. 6.2. Sprawozdania. Zgodnie z dotychczasowymi planami w 2027 roku zespół Bacteromic planuje uzyskać certyfikację IVDR dla rozszerzonej wersji panelu UNI FAST.

Certyfikacja FDA dla rozszerzonej wersji panelu UNI FAST (tj. do 52 antybiotyków) planowana jest w drugiej, a nie jak wcześniej zakładano, pierwszej połowie 2027 roku. Zmiana terminu podyktowana jest zamiarem rozszerzeniem zakresu prowadzonych badań klinicznych w celu zgłoszenia do certyfikacji FDA jak największej liczby antybiotyków (z zakładanych maksymalnie 52) oraz odpowiadających im kombinacji antybiotyk-bakteria. Więcej informacji zostało opisane w pkt. 6.2. Sprawozdania.

Liczba jak i portfolio antybiotyków na rozszerzonym panelu UNI FAST może się różnić w ramach przedmiotowych certyfikacji.

Panel PBC

Mając na uwadze, że pozyskanie odpowiedniej liczby próbek do badań klinicznych (ang. performance evaluation) niezbędnych w procesie certyfikacji dla panelu PBC może wymagać więcej czasu niż zakładano, certyfikacja CE-IVDR powinna zostać uzyskana do końca 2027 r. (tj. w terminie zadeklarowanym w maju 2025 r.), a nie w zaktualizowanym terminie ogłoszonym we wrześniu 2025 r., tj. w pierwszej połowie 2027 r.

Obecnie zespół Bacteromic nie przewiduje uzyskania certyfikacji FDA do końca 2027 r. na ten panel. Decyzja o przeprowadzeniu badań klinicznych i złożeniu wniosku o certyfikację FDA dla panelu PBC zostanie podjęta w późniejszym czasie.

Moce produkcyjne

W dniu 11 lutego 2026 r. Zarząd Scope ogłosił plan uzyskania gotowości wewnętrznej zwalidowanej półautomatycznej linii produkcyjnej paneli systemu BACTEROMIC („Plan”, „Linia”), na początku drugiej połowy 2026 r. Następnie, w dniu 15 maja 2026 r., Zarząd Spółki poinformował, że w wyniku przeszkód związanych z kwestiami lokalowymi, konieczne będzie zainstalowanie i uruchomienie półautomatycznej linii produkcyjnej paneli systemu BACTEROMIC poza siedzibą, jednocześnie wskazano, że uzyskanie gotowości Linii nastąpi w terminie późniejszym niż planowany – ogłoszony w lutym 2026. W dniu 30 czerwca 2026 r., Zarząd Scope poinformował o pozyskaniu nowej, zewnętrznej lokalizacji, w której planowane jest zainstalowanie i uruchomienie Linii, jednocześnie Zarząd wskazał, że pozyskanie gotowości produkcyjnej Linii o wydajności ok. 350 tys. paneli rocznie powinno nastąpić w ciągu kilku miesięcy, jednak nie później niż w pierwszej połowie 2027 roku. Jednocześnie, jeżeli Bacteromic uzna to za biznesowo uzasadnione, uzyskanie pełnej wydajności Linii, tj. do 750 tys. paneli rocznie, powinno być możliwe w ciągu kolejnych kilku miesięcy. Linia będzie składała się z maszyn, które zostały już zakupione przez Bacteromic w związku z wcześniejszym zamiarem zbudowania w Hiszpanii linii o wydajności do 750 tys. paneli rocznie. Szerzej na temat Planu w raporcie bieżącym nr 22/2026.

Produkcja urządzeń (tj. analizatorów i napełniarek) realizowana jest w ramach współpracy z BIT Analytical Solutions GmbH („BIT AS”). Zespół Bacteromic zamierza kontynuować współpracę z BIT AS, jednocześnie analizując możliwości nawiązania współpracy także z innymi podmiotami.

Sprzedaż systemów BACTEROMIC

Zespół Bacteromic będzie kontynuował Cele ogłoszone w maju 2025 r. dotyczące komercyjnego wprowadzenia systemu BACTEROMIC do obrotu. Jednocześnie decyzje o wyborze konkretnych rynków czy obszarów oraz kolejności wprowadzania na nie systemu BACTEROMIC, będą podejmowane w miarę postępu działań sprzedażowych. Pierwsze przychody ze sprzedaży systemu BACTEROMIC spodziewane są w 2026 r. Na początku 2026 roku Bacteromic zawarła umowy z dwoma dystrybutorami. Następnie w lipcu 2026 r., Bacteromic zawarła umowę z kolejnym (trzecim) dystrybutorem. Zdarzenia zostały opisane w pkt. 6.3. Sprawozdania. Zespół Bacteromic współpracuje z dystrybutorami nad strategiami rynkowymi w celu oszacowania potencjału sprzedażowego oraz dostosowania się do zmieniającej się sytuacji rynkowej, polityki cenowej oraz zasad zamówień publicznych. Na obecnym etapie zespół Bacteromic nie dysponuje jednak wystarczającymi informacjami, aby zadeklarować konkretne szacunkowe poziomy przychodów w kolejnych latach. Na moment sporządzenia Sprawozdania Bacteromic otrzymała płatności ze sprzedaży systemu BACTEROMIC w kwocie ok. 100 tys. EUR (tj. ok. 430 tys. PLN).

5.3. Nakłady i finansowanie

Szacowane wydatki

W związku z realizacją Strategii Grupy Scope Fluidics („Strategia”) oraz wyznaczeniem przez Zarząd Spółki Celów Strategicznych zaprezentowanych w raporcie bieżącym nr 14/2025 (zaktualizowanych dla projektu HYBOLIC w raportach bieżących nr 25/2025 oraz 21/2026, a dla projektu BACTEROMIC w raportach nr 8/2026, 17/2026, 22/2026 oraz 27/2026) i opisanych w dalszej części Sprawozdania, dla każdego z projektów realizowanych w ramach Grupy, Zarząd określił wartość wydatków koniecznych do zrealizowania Celów Strategicznych Grupy Scope Fluidics przypadających na lata 2025-2027.

Realizacja Celów w latach 2025-2027 w ocenie Zarządu będzie wymagała sfinansowania wydatków w łącznej wysokości 240 mln PLN, przy czym kwota ta uwzględnia nakłady Grupy od początku 2025 roku. Zgodnie z Celami, ponad połowa nakładów zostanie przeznaczona na maksymalizację wartości projektu BACTEROMIC, około jedna trzecia nakładów istotnie wzmocni rozwój pozostałych projektów i Scope Discovery, natomiast pozostała kwota pokryje działania w ramach Scope niezbędne do prawidłowego i sprawnego funkcjonowania Grupy. Nie można przy tym wykluczyć, że wraz z realizacją działań przewidzianych w Celach, może się okazać, że faktyczne nakłady mogą odbiegać w pewnym stopniu, zarówno w górę, jak i w dół, od przedstawionych powyżej przewidywań. Może dojść także to zmiany alokacji środków pomiędzy poszczególnymi latami lub działaniami.

Kapitał docelowy i emisja akcji

Zgodnie z decyzją Zarządu oraz w związku z pozostawieniem do dyspozycji Grupy całego zysku, wypracowanego przez Scope w 2024 r., realizacja Celów miała być, w istotnej części sfinansowana ze środków własnych w wysokości ok. 185 mln PLN, natomiast pozostała kwota w wysokości ok. 55 mln PLN planowana była do pozyskania przez Grupę w postaci dodatkowego finansowania w tym także dłużnego czy grantowego. Zarząd Spółki, uznał za uzasadnione, z punktu widzenia realizacji Celów, uelastycznienie możliwej struktury finansowania realizacji Celów poprzez umożliwienie Zarządowi pozyskania finansowania w granicach kapitału docelowego jako długoterminowego narzędzia pozyskiwania kapitału na rozwój. W związku z powyższym, w dniu 24 października 2025 r. Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz przedłożenia wniosku Radzie Nadzorczej Spółki o wyrażenie zgody na pozbawienie prawa poboru w całości. W drodze subskrypcji prywatnej akcji Spółki serii K, zostały objęte łącznie 442.341 akcje serii K w zamian za wkłady pieniężne o łącznej wartości ok. 64 mln PLN, nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną (agio) została przeznaczona na kapitał zakładowy Spółki po rejestracji przez Sąd zmiany Statutu Spółki uwzględniającej podwyższenie kapitału zakładowego o akcje serii K, która nastąpiła 26 listopada 2025 r.

Stan aktywów pieniężnych

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. Grupa Kapitałowa Scope Fluidics posiadała 156,9 mln PLN aktywów pieniężnych, w tym jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych o wartości 63,8 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2026 r. było to odpowiednio około 119,3 mln PLN, w tym około 65,6 mln PLN jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, środki finansowe posiadane przez Grupę Kapitałową zabezpieczają realizację projektów BACTEROMIC, EDOCERA i HYBOLIC do końca 2027 r. Jednocześnie z przyjęciem aktualizacji Celów, Zarząd postanowił o zaprzestaniu działań mających na celu podpisanie z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umów dotyczących finansowania dla projektu BACTEROMIC w wysokości do 15 mln EUR ("**Finansowanie**").

Zgodnie z modelem biznesowym, Spółka na bieżąco prowadzi działania w celu budowania jak najlepszej pozycji gotówkowej Grupy Scope Fluidics.

Granty

W dniu 28 września 2026 r. Scope poinformowała o zawarciu przez Hybolic umowy dotyczącej udzielenia przez PARP dofinansowania w kwocie do 14,4 mln zł dla projektu rozwijanego przez Hybolic. Całkowite koszty Projektu zgłoszone we wniosku o Dofinansowanie wynoszą 24,1 mln zł. Informacje na temat przedmiotowego dofinansowania zostały opisane w raporcie bieżącym ESPI nr 55/2025 oraz 29/2026, a także w pkt. 6.2 Sprawozdania.

W dniu 8 września 2026 roku, Zarząd Scope poinformował o warunkowym przyznaniu dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w kwocie 12,2 mln PLN dla projektu zgłoszonego przez Edocera. Informacje na temat przedmiotowego dofinansowania zostały opisane w raporcie bieżącym ESPI nr 25/2026, a także w pkt. 6.2 Sprawozdania.

Rozszerzony Model

Ponadto, w dniu 18 marca 2026 Scope dopuściła rozszerzenia dotychczasowego modelu finansowania projektów rozwijanych w spółkach zależnych wywodzących się ze Scope Discovery, w tym projektów EDOCERA i HYBOLIC („Spółki DSC”). Dopuszczenie rozszerzenia dotychczasowego modelu finansowania projektów rozwijanych w Spółkach DSC zakłada możliwość pozyskania udziałowego finansowania zewnętrznego bezpośrednio na poziomie Spółek DSC na wcześniejszych etapach ich rozwoju niż potencjalne Transakcje Strategiczne („**Rozszerzony Model**”). Dotychczasowa praktyka zakładała, że Scope posiada w momencie Transakcji Strategicznej 100% udziałów w kapitale zakładowym spółek zależnych realizujących projekty rozwijane w ramach Grupy Scope Fluidics.

Rozszerzony Model zakłada możliwość pozyskiwania finansowania od podmiotów zewnętrznych poprzez obejmowanie przez te podmioty udziałów w Spółkach DSC na bardzo wczesnych etapach ich rozwoju – nawet w już momencie powoływania poszczególnych Spółek DSC. Rozszerzony Model zakłada również możliwość przydzielania udziałów w Spółkach DSC kluczowym osobom zaangażowanym w ich działalność i rozwój. Oznacza to, że w momencie Transakcji Strategicznych, jak również już na wcześniejszych etapach rozwoju Spółek DSC, Scope może nie być 100% właścicielem Spółek, dopuszczając również sytuację, w której nie będzie posiadać pakietu kontrolnego.

W ocenie Zarządu przyjęcie Rozszerzonego Modelu przyczyni się do stworzenia warunków do równoległego i powtarzalnego rozwoju większej liczby Spółek DSC, co wzmacnia realizację Celów Strategicznych, w szczególności w odniesieniu do Celu III.

Ponadto dzięki dodatkowym źródłom finansowania dla Spółek DSC, Scope będzie miała możliwość szerszej dywersyfikacji swojej działalności poprzez zaangażowanie się w większą liczbę projektów umożliwiając efektywniejsze zarządzanie ryzykiem ewentualnego niepowodzenia części z nich. Zgodnie z wcześniejszymi informacjami, projekty w momencie zakwalifikowania ich do rozwoju w ramach spółek celowych, są na wczesnym etapie rozwoju, a prace badawczo-rozwojowe ze względu na swój charakter zawierają immanentny komponent ryzyka, w szczególności długoterminowego. Podobnie Scope nie może wykluczyć, że w przypadku niekorzystnych wyników badań lub zmiany otoczenia konkurencyjnego konieczne będzie zawieszenie lub zakończenie poszczególnych projektów bez ich komercjalizacji.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd Scope widzi potencjalne korzyści pozyskiwania finansowania zewnętrznego dla Spółek DSC już na wczesnych etapach ich rozwoju i dopuszcza możliwość preferencyjnego traktowania projektów, dla których zostanie pozyskane takie finansowanie.

Jednocześnie Zarząd Scope wskazuje, że dopuszczenie Rozszerzonego Modelu nie przesądza, czy i kiedy finansowanie zewnętrzne na poziomie Spółek DSC będzie pozyskiwane. Ewentualne decyzje w tym zakresie będą podejmowane indywidualnie dla poszczególnych projektów, z uwzględnieniem ich etapu rozwoju, interesu Scope i jej akcjonariuszy, a także czynników zewnętrznych, takich jak np. panujące nastroje inwestycyjne czy sytuacja geopolityczna.

5.4. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju

Spółka jest zdania, że opisane niżej tendencje oraz czynniki związane ze Spółką i z Grupą w istotny sposób wpływały na rozwój, wyniki działalności oraz sytuację finansową Spółki oraz Grupy. Spółka przewiduje, że w przyszłości, tj. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału oraz pozostałych miesięcy bieżącego

roku obrotowego, mogą one nadal wywierać znaczący wpływ na wyniki, działalność i sytuację finansową Grupy.

Wśród tendencji charakterystycznych dla Grupy, Emitent wyróżnia:

- *Dotychczasowa specyfika działalności Grupy*, wyrażająca się w tym, że Spółka rozwija w modelu Venture Studio projekty badawczo-rozwojowe w ramach spółek celowych Grupy, które przez początkowy okres swojej działalności (który może trwać nawet kilka lat) przynosi spółce (a w konsekwencji Grupie) głównie (lub wyłącznie) koszty, generując tym samym straty dla Grupy, w tym Spółki. Dopiero na dalszym etapie rozwoju projektów spółka celowa może zacząć generować przychody, co może przełożyć się na generowanie zysków dla Grupy, w tym Spółki, jednakże, zgodnie z modelem biznesowym Grupy, docelowym sposobem generowania przychodów w Grupie jest sprzedaż udziałów spółki celowej, która rozwija dany projekt, a w konsekwencji wygenerowanie przychodów dla Scope. Mając powyższe na uwadze Scope dopuściła w marcu 2026 roku możliwość pozyskania udziałowego finansowania zewnętrznego bezpośrednio na poziomie Spółek DSC na wcześniejszych etapach ich rozwoju niż potencjalne Transakcje Strategiczne. Dzięki dodatkowym źródłom finansowania dla Spółek DSC, Scope będzie miała możliwość szerszej dywersyfikacji swojej działalności poprzez zaangażowanie się w większą liczbę projektów umożliwiając efektywniejsze zarządzanie ryzykiem ewentualnego niepowodzenia części z nich. Należy jednak zaznaczyć, że przyjęcie Rozszerzonego Modelu nie oznacza przesądzenia, czy i kiedy finansowanie zewnętrzne na poziomie Spółek DSC będzie pozyskiwane. Ewentualne decyzje w tym zakresie będą podejmowane indywidualnie dla poszczególnych projektów, z uwzględnieniem ich etapu rozwoju, interesu Scope i jej akcjonariuszy, a także czynników zewnętrznych, takich jak np. panujące nastroje inwestycyjne czy sytuacja geopolityczna.
- *Rozwój działalności Grupy*, wyrażający się przede wszystkim w dalszym rozwoju projektów badawczo-rozwojowych realizowanych przez Grupę, a także rozwijaniu kolejnych projektów. Intencją Zarządu jest, aby jednocześnie w Grupie było rozwijanych kilka lub nawet kilkanaście projektów. Powyższy rozwój może skutkować wzrostem kosztów prac badawczo-rozwojowych Grupy (w szczególności kosztów związanych z usługami obcymi, kosztów związanych ze zużyciem materiałów i energii, a także wzrostem kosztów wynagrodzenia i kosztów za ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia), których wzrost będzie wynikał z większego zaawansowania projektów prowadzonych przez Grupę – co do zasady większe zaawansowanie projektu wiąże się z wyższymi kosztami jego dalszej realizacji. Jednocześnie w ocenie Zarządu przyjęcie Rozszerzonego Modelu przyczyni się do stworzenia warunków do równoległego i powtarzalnego rozwoju większej liczby Spółek DSC, co wzmacnia realizację Celów Strategicznych, w szczególności w odniesieniu do Celu III;
- *Rosnąca świadomość społeczeństwa w zakresie diagnostyki i dalszy wzrost wartości rynku life science*, w tym rynku diagnostyki (in-vitro diagnostics) i urządzeń medycznych (Med-Tech), przejawiający się jednocześnie (i) wzrostem w ostatnich latach liczby firm zajmujących się rozwojem tego typu projektów, w szczególności na rynkach UE, USA i Chinach, oraz (ii) w rosnącym zapotrzebowaniu rynku na specjalistyczne rozwiązania life science, bazujące na zaawansowanej technologii o dużym potencjale dalszego rozwoju i dostosowania wraz ze zmieniającym się zapotrzebowaniem otoczenia rynkowego.;
- *Nastroje inwestycyjne w obszarze life science*, polegające na tym, że Zgodnie z modelem biznesowym Grupy, docelowym sposobem generowania przychodów w Grupie jest sprzedaż udziałów spółki celowej. Pozyskania inwestora lub nabywcy Przeprowadzenie Transakcji Strategicznej (w rozumieniu Strategii) może być uzależnione od rynkowych sentymentów, sytuacji geopolitycznej czy indywidualnej sytuacji finansowej potencjalnych partnerów wpływając na ich decyzje inwestycyjne. Ze względu na charakter rynku diagnostyki, tj. dużą koncentrację

największych firm z branży w Stanach Zjednoczonych, sytuacja polityczna i decyzje administracyjne zwłaszcza w tym kraju mają istotny wpływ na światowy rynek diagnostyczny. Gorsze nastroje inwestycyjne mogą wpłynąć na opóźnienie lub mniej preferencyjne warunki współpracy z potencjalnymi podmiotami.

- *Konieczność zabezpieczenia finansowania realizacji projektów*, polegająca na tym, że Grupa z wyprzedzeniem planuje, jakie projekty i w jakim czasie będą realizowane oraz stara się na jak najwcześniejszym etapie ustalić warunki ich finansowania z uwzględnieniem zapewnienia jak najwyższej rentowności konkretnych projektów. W zależności od zainteresowania rynkowego oraz modelu biznesowego Grupy w zakresie danego projektu life science poszukiwane są podmioty udzielające dotacji lub zabezpieczane są środki własne Grupy. Jednocześnie w przypadku zastosowania do danej spółki celowej Rozszerzonego Modelu, poszerzone zostanie spektrum źródeł finansowania realizowanego przez nią projektu, co powinno przyczynić się do łatwiejszego pozyskiwania finansowania dla takiego projektu.
- *Konieczność dostosowania się do aktualnych tendencji na rynku M&A w zakresie skłonności do nabywania projektów na poszczególnych etapach ich rozwoju*, polegająca na tym, że planując rozwój danego projektu, Grupa zakłada kilka scenariuszy sprzedaży projektu, zarówno w odniesieniu do struktury transakcji, momentu jej wystąpienia jak i nakładów na dany projekt. Należy bowiem mieć na uwadze, że w zależności od koniunktury makroekonomicznej oraz sytuacji politycznej, podmioty występujące po stronie podaży przejawiają mniejszą lub większą skłonność do nabywania projektów na ich wczesnym etapie rozwoju, co może oznaczać albo konieczność podjęcia decyzji o sprzedaży projektu na etapie wcześniejszym niż zakładany lub potrzebę rozwoju projektu nawet do momentu jego usamodzielnienia się finansowo-organizacyjnego.

Poza opisanymi powyżej tendencjami i czynnikami mającymi, w ocenie Emitenta istotny wpływ na działalność Grupy, Spółka zauważa następujące ogólne tendencje rynkowe, które mają i będą mogły mieć wpływ na działalność Grupy w perspektywie najbliższych kilku lat:

- dostępność finansowania i dodatkowych zachęt na szczeblu krajowym i UE wspierającego rozwój branży life science;
- rozwój technologii life science;
- zapotrzebowanie na wyspecjalizowane technologie o niższych cenach dla systemu opieki zdrowia;
- zmiany warunków ekonomicznych i rynkowych, które wpływają na zasoby kapitałowe potencjalnych nabywców projektów z branży life science;
- zwiększanie niezbędnych wymogów formalnych dla wprowadzania produktu na rynek,
- nastroje inwestycyjne wśród podmiotów inwestujących w start-up'y z branży life science.

Sytuacja na Ukrainie

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie na działalność Grupy, bądź na jej wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okres był na bieżąco monitorowany przez Zarząd. W ocenie Zarządu w 2024 roku inwazja zbrojna Federacji Rosyjskiej na Ukrainę nie miała istotnego wpływu na działalność Grupy. Żadna ze spółek z Grupy nie prowadziła ani nie prowadzi działalności na terenie Ukrainy, Rosji lub Białorusi. Nie zostały zidentyfikowane relacje biznesowe między Spółką lub jej spółkami zależnymi a podmiotami z Ukrainy, Rosji lub Białorusi. Nie były również planowane działania z podmiotami z krajów objętych konfliktem. Ustalono, że do rozstrzygnięcia sytuacji na Ukrainie nie będą zawierane żadne relacje biznesowe z podmiotami z Rosji.

Sytuacja na Bliskim Wschodzie

Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Bliskim Wschodzie na działalność Grupy bądź na jej wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okresów będzie analizowany przez Zarząd. W ocenie Zarządu

w 2026 roku konflikt zbrojny na Bliskim Wschodzie nie ma aktualnie istotnego wpływu na działalność Grupy. Żadna ze spółek z Grupy nie prowadzi działalności na terenie Iranu ani Izraela. Jednocześnie Bliski Wschód jest jednym z obszarów, gdzie planowane jest wprowadzanie systemu BACTEROMIC na rynek, jednak aktualnie Spółka nie posiada wystarczających informacji, aby ocenić ewentualny wpływ konfliktu na Bliskim Wschodzie na plany sprzedażowe Bacteromic.

5.5. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia

W ocenie Spółki dla działalności Grupy kluczowe są następujące ryzyka i zagrożenia:

Brak uzyskania satysfakcjonujących wyników przeprowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz niepowodzenia spełnienia wymogów prawnych wprowadzenia produktu do obrotu

Rynek projektów w obszarze diagnostyki i ochrony zdrowia, na którym funkcjonuje Grupa, jest rynkiem dynamicznie się rozwijającym, a tym samym trudno przewidywalnym. Rozpoczynając nowy projekt Spółka opiera się na założeniu, że prace badawcze powiodą się, a wytworzony w ich efekcie produkt będzie posiadał właściwości założone przez zespół badawczo-rozwojowy spółki z Grupy. Przyszłe produkty Grupy, w tym niektóre panele mogą nie wymagać uzyskania certyfikacji w celu wprowadzenia produktu do obrotu. Istnieje jednak możliwość, że z uwagi na niezadowalające parametry produktu wytworzonego przez spółkę z Grupy, mimo, że będzie on posiadał ogólne właściwości zgodne z zamierzonymi, może on nie przejść pomyślnie procesu certyfikacyjnego. Nieuzyskanie odpowiedniej rejestracji produktu nie blokuje drogi do ponownego złożenia wniosku o rejestrację, natomiast może skutkować opóźnieniem wprowadzenia danego produktu do obrotu, a także wymagać dodatkowego nakładu czasu oraz kosztów. Może mieć również negatywny wpływ na proces komercjalizacji, tj. sprzedaży udziałów spółek celowych realizujących dane projekty. W razie negatywnego rozpatrzenia wniosku o rejestrację produktu opracowywanego w ramach danego projektu, należy spodziewać się, że takie zdarzenie może wpłynąć negatywnie na wynik finansowy Grupy, jednakże nie zamyka to drogi do ponownego złożenia wniosku o rejestrację. Realizacja ryzyka może mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy. W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się. Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysoką, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Niezbezpieczenie portfolio własności intelektualnej w ramach nowych projektów.

Jednym z priorytetów w ramach nowych projektów (aktualnie EDOCERA i HYBOLIC) jest od samego początku budowanie i zabezpieczanie portfolio praw własności intelektualnej dotyczącej rozwijanych produktów, również poprzez uzyskanie wybranych licencji, o ile będzie to potrzebne. Nie można natomiast wykluczyć, że nie uda się odpowiednio zabezpieczyć portfolio praw własności intelektualnej, co może skutkować komplikacjami, a w skrajnych przypadkach, brakiem możliwości rozwoju i komercjalizacji projektów. Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysoką, natomiast prawdopodobieństwo wystąpienia jako niskie.

Wystąpienie trudności podczas współpracy z ośrodkami badawczymi w zakresie przeprowadzania zewnętrznych weryfikacji systemu BACTEROMIC oraz nowych projektów

Dalsza zewnętrzna weryfikacja zarówno systemu BACTEROMIC, a w przyszłości także innych projektów rozwijanych w ramach Grupy, wymaga współpracy spółek z Grupy z zewnętrznymi ośrodkami badawczymi takimi jak szpitale, zewnętrzne laboratoria czy grupy badawcze. Nie można wykluczyć braku zbieżności w czasie (i) zapotrzebowania spółek z Grupy na przeprowadzenie badań klinicznych lub innych zewnętrznych testów z (ii) możliwością przeprowadzenia tych badań lub testów przez zewnętrzne ośrodki badawcze. Realizacja ryzyka może mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. W dotychczasowej historii Spółki ryzyko w zakresie współpracy z ośrodkami badawczymi w zakresie badań klinicznych zrealizowało się w drugiej połowie 2020 r. i skutkowało przesunięciem terminów wskazanych w harmonogramie. Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie

Uzależnienie od dostawców komponentów, materiałów i odczynników

Wszystkie projekty badawcze prowadzone przez Grupę wymagają użycia wybranych komponentów (np. półprzewodników), narzędzi wytwórczych, materiałów i odczynników biologicznych. Materiał biologiczny jest dostarczany przez ograniczoną liczbę dostawców. Zaprzestanie dostaw wybranych materiałów lub odczynników biologicznych od tych dostawców może wiązać się z ryzykiem ograniczenia, wstrzymania lub spowolnienia prowadzonych prac badawczo-rozwojowych. Podwyższenie cen dostaw materiałów lub odczynników może spowodować wzrost kosztu prowadzonych prac badawczo rozwojowych. W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to zrealizowało się. Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie.

Zamknięcie nowych projektów bez ich komercjalizacji

Zarówno projekt EDOCERA jak i HYBOLIC jest na wczesnym etapie rozwoju, a prace badawczo rozwojowe ze względu na swój charakter są trudne do konkretnego planowania, w szczególności długoterminowego. Podobnie trudny do przewidzenia jest efekt tych prac, a Scope nie może wykluczyć, że w przypadku niekorzystnych wyników badań lub zmiany otoczenia konkurencyjnego konieczne będzie zawieszenie lub zakończenie projektów bez ich komercjalizacji. Ze względu na dużą dynamikę preferencji na rynku M&A, na obecnym etapie rozwoju projektów jest zbyt wcześnie, aby prognozować, czy i na jakim etapie rozwoju spółek, w ramach których rozwijane są projekty, staną się one przedmiotem zainteresowania potencjalnych nabywców. Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysoką, natomiast prawdopodobieństwo wystąpienia jako niskie.

Wystąpienie trudności podczas procesów certyfikacji zgodnie z IVDR

Zgodnie z Rozporządzeniem (UE) 2017/746 (IVDR) wszystkie wyroby wprowadzane na rynek po 26 maja 2022 r. muszą spełniać wymagania IVDR. Oznacza to, że w przypadku produktów z klas ryzyka B, C i D, które zostaną wprowadzone do obrotu po 26 maja 2022 r., wymagany jest udział jednostki notyfikowanej, której podstawowym zadaniem jest ocena zgodności wyrobów z Rozporządzeniem (UE) 2017/746 (IVDR). Sytuacja wygląda inaczej w przypadku produktów klasy A, tj. analizatorów i napełniarek, które zgodnie z IVDR nie wymagają certyfikacji jednostki notyfikowanej, aby móc stosować znak CE IVD. Wystawienie deklaracji zgodności i stosowanie znaku CE IVD na wyrobie, dla wyrobów klasy ryzyka A odbywa się bez jednostki notyfikowanej, zatem może mieć miejsce w dowolnej chwili po osiągnięciu zgodności z IVDR po 26 maja 2022 r. Obecnie wyznaczonych jest zbyt mało jednostek notyfikowanych w stosunku do ilości wyrobów medycznych wymagających udziału jednostki notyfikowanej w procesie certyfikacji. Należy mieć również na uwadze, że rozporządzenie jest nowością na rynku UE, nie wszystkie regulacje są jasno zdefiniowane, na ten moment opublikowanych zostało zaledwie kilka przewodników wyjaśniających jak postępować w przypadku wątpliwości. Z tego powodu obecnie szacuje się, że otrzymanie znaku CE po 26 maja 2022 r., tj. zgodnie z wymogami IVDR, zajmuje średnio 15-18 miesięcy. Mając powyższe na uwadze należy stwierdzić, że istnieje ryzyko znaczącego wydłużenia kolejnych procesów certyfikacji systemu BACTEROMIC lub nowych systemów, które w przyszłości będą rozwijane przez spółki celowe kontrolowane przez Spółkę. Przedmiotowe ryzyko nie zmaterializowało się w dotychczasowej historii Spółki. Spółka ocenia prawdopodobieństwo ryzyka znacznego wydłużenia okresu procesów certyfikacji paneli diagnostycznych po 26 maja 2022 r. jako wysokie, wskazując jednocześnie na średnią istotność tego ryzyka dla działalności Grupy.

Wystąpienie trudności podczas procesów certyfikacji zgodnie z FDA

Niestabilna sytuacja w USA, w szczególności w związku z działaniami Departamentu Wydajności Państwa (DOGE), może przełożyć się m.in. na redukcję zatrudnienia lub inne działania względem Food and Drug Administration (FDA), która nadaje certyfikaty uprawniające do wprowadzenia urządzeń diagnostycznych do obrotu na terenie USA. Na początku 2025 roku zwolniono część pracowników FDA, jednak przyjęto ich z powrotem. Nie ma jednak możliwości przewidzenia, czy administracja USA będzie podejmowała

ponownie podobne działania i jaki byłby ich skutek na przebieg procesów wydawania certyfikatów przez FDA. Nie można jednak wykluczyć, że mogłoby to, w szczególności w początkowym okresie, negatywnie wpłynąć na szybkość procesów certyfikacyjnych, co mogłoby mieć negatywne przełożenie na realizację celów w ramach projektu BACTEROMIC. Przedmiotowe ryzyko nie zmaterializowało się w dotychczasowej historii Spółki. Spółka ocenia prawdopodobieństwo ryzyka znacznego wydłużenia okresu procesów certyfikacji jako średnie, wskazując jednocześnie na średnią istotność tego ryzyka dla działalności Grupy.

Ograniczenie lub brak możliwości pozyskiwania finansowania na kolejne projekty

Spółka identyfikuje ryzyko braku możliwości pozyskiwania finansowania na kolejne projekty, co dotyczy m.in. środków z funduszy krajowych, jak i Unii Europejskiej. Ograniczenie może nastąpić ze względu na (i) zmiany warunków udzielania takiego finansowania (ii) ograniczenie kwot przeznaczonych na takie finansowanie, (iii) identyfikację nieprawidłowości w realizacji umów zawartych wcześniej, (iv) ocenę wniosków spółek z Grupy o przyznanie finansowania na poziomie niższym, niż minimalna wymagana dla uzyskania finansowania (v) wzrost konkurencji ze strony innych podmiotów ubiegających się o tego typu środki lub (vi) inne nieprzewidywalne na datę Sprawozdania. W przypadku podjęcia przez spółki z Grupy decyzji o ubieganie się o pomoc publiczną dla kolejnych projektów kluczowych, Spółka nie może wykluczyć ryzyka braku pozyskania nowego dofinansowania z uwagi na niespełnienie wymogów formalnych lub negatywną opinię ekspertów oceniających wartość merytoryczną i innowacyjną danego projektu. Niezależnie od przyczyn, w przypadku jednoczesnego braku rozpoczęcia osiągania wpływów z komercjalizacji w przyszłości, jak również w przypadku braku dokapitalizowania, realizacja tych ryzyk może doprowadzić do ograniczenia zakresu nowych projektów albo spowolnienia ich realizacji. W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się. Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Brak możliwości sprzedaży udziałów w spółkach celowych

Realizując przyjęty model biznesowy Spółka dąży do zawarcia umów sprzedaży udziałów w spółkach celowych, na rzecz inwestorów branżowych lub finansowych. W zakresie projektu PCR|ONE realizowanego w ramach Curiosity Diagnostics, zawarta została przez Emitenta 2 sierpnia 2022 r. umowa sprzedaży wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Curiosity Diagnostics na rzecz Bio-Rad Laboratories, Inc., zewnętrznego inwestora branżowego. Analogiczne działania, które były prowadzone w celu zbycia wszystkich udziałów Curiosity Diagnostics, są podejmowane również w celu sprzedaży udziałów Bacteromic. Nie można jednak wykluczyć, że pomimo prowadzenia części lub wszystkich z ww. działań, nie uda się znaleźć nabywcy spółki zależnej. Wobec powyższego nie można wykluczyć, że Spółka nie znajdzie inwestora zainteresowanego nabyciem spółki celowej z aktualnie rozwijanym produktem. W odniesieniu do innych spółek celowych również może wystąpić ryzyko braku możliwości przeprowadzenia Transakcji Strategicznej (zgodnie z definicją ze Strategii). W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się. Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysoką, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie

Wydłużenie procesu sprzedaży udziałów w spółkach celowych

Przeprowadzenie Transakcji Strategicznej (zdefiniowanej w Strategii) jest procesem czasochłonnym, a ocena, weryfikacja i wycena sprzedawanego projektu (spółki celowej) w ramach technologicznego, finansowego i prawnego due diligence wiąże się z zaangażowaniem wielu zasobów, zarówno po stronie nabywcy jak i Grupy. Ważnym elementem procesu poszukiwania nabywcy jest również międzynarodowa rozpoznawalność i wiarygodność Spółki. Realizacja Transakcji Strategicznej udziałów w spółkach celowych może być uzależniona od etapu rozwoju projektów. Potencjalni inwestorzy mogą deklarować swoje wstępne zainteresowanie, warunkując je rozpoczęciem/zakończeniem określonego kamienia milowego projektu. Może to obejmować zagadnienia o charakterze technologicznym (np. funkcjonalności systemu), regulacyjnym (np. certyfikacje i dopuszczenia do rynku) lub biznesowym (np. moce produkcyjne, umowy z dystrybutorami). Na wydłużenie procesu sprzedaży może mieć także sytuacja makroekonomiczna

i polityczna, która może mieć przełożenie na skłonność podmiotów po stronie podażowej do nabywania projektów na poszczególnych etapach ich rozwoju. W sytuacji przedłużającego się czasu sprzedaży części lub całości udziałów w spółkach celowych realizujących projekty, Grupa może być wystawiona na ryzyko finansowania jej działalności. W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się. Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysokie, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Nieuzyskanie przychodów oczekiwanych z umów sprzedaży udziałów w spółkach celowych

Po znalezieniu podmiotu zainteresowanego przeprowadzeniem Transakcji Strategicznej (w rozumieniu Strategii), wynegocjowaniu warunków biznesowych i zawarciu przedmiotowej transakcji, istnieje ryzyko niedotrzymania warunków umowy przez nabywcę, w szczególności w zakresie realizacji celów, których osiągnięcie jest konieczne dla uzyskania przez Spółkę warunkowych przyszłych płatności. W przypadku zbycia Curiosity Diagnostics, struktura transakcji zakładała, że Spółka otrzyma 100 mln USD z tytułu zbycia 100% udziałów Curiosity Diagnostics oraz będzie miała możliwość otrzymania do 70 mln USD za osiągnięcie przez Curiosity Diagnostics ustalonych celów rozwojowo-regulacyjnych oraz celów przychodowych. Realizacja celów przewidziana była na lata 2022-2027. Spółka z tytułu ostatecznego rozliczenia płatności warunkowych otrzymała 30 mln USD. Tym samym zmaterializowało się ryzyko nieosiągnięcia części płatności warunkowych. W związku z niepewnym charakterem płatności warunkowych, ostrożnościowo Spółka nie uwzględniła ich jako źródła finansowania Strategii Rozwoju Scope Fluidics, celów dla projektu BACTEROMIC ani pierwszego roku działalności projektu EDOCERA. Tym samym, w ocenie Spółki otrzymanie w listopadzie 2024 r. od Bio-Rad 30 mln USD z tytułu ostatecznego rozliczenia płatności warunkowych pozytywnie wpłynie na dalszy rozwój Grupy Kapitałowej Scope Fluidics. Jednocześnie nie można wykluczyć, że w przyszłości transakcje sprzedaży kolejnych projektów również będą zakładały płatności warunkowe lub niepewne, w odniesieniu do których będzie występowało ryzyko nieotrzymania ich w całości lub w części. Ze względu na wiarygodność podmiotów zawierających umowy sprzedaży produktów z sektora life science, a także uwzględniając proces sprzedaży Curiosity, Spółka ocenia prawdopodobieństwo ryzyka nieotrzymania jakichkolwiek potencjalnych płatności warunkowych jako średnie. Jednocześnie w związku z ostrożnościowym podejściem Spółki do uwzględniania tego rodzaju płatności w działaniach strategicznych i operacyjnych, istotność wystąpienia ryzyka Spółka ocenia jako średnią

6. ISTOTNE CZYNNIKI I ZDARZENIA

6.1. Istotne zdarzenia

Przyjęcie rozszerzonego modelu finansowania istniejących i nowych spółek celowych wywodzących się ze Scope Discovery

W dniu 19 marca 2026 roku Scope poinformowała, że na podstawie informacji przedstawionych przez zespół Scope Discovery, w dniu 17 marca 2026 r. Zarząd pozytywnie ocenił i zatwierdził dopuszczenie rozszerzenia dotychczasowego modelu finansowania projektów rozwijanych w spółkach zależnych wywodzących się ze Scope Discovery, w tym projektów EDOCERA i HYBOLIC. Rada Nadzorcza w dniu 18 marca 2026 r. pozytywnie zaopiniowała przedmiotową decyzję Zarządu. Scope opóźniła przekazanie do publicznej wiadomości informacji dotyczących przedmiotowego rozszerzenia w dniu 6 lutego 2026 r. Dopuszczenie rozszerzenia dotychczasowego modelu finansowania projektów rozwijanych w Spółkach DSC zakłada możliwość pozyskania udziałowego finansowania zewnętrznego bezpośrednio na poziomie Spółek DSC na wcześniejszych etapach ich rozwoju niż potencjalne Transakcje Strategiczne („**Rozszerzony Model**”). Informacje dotyczące Rozszerzonego Modelu zostały przedstawione w pkt. 5.3. Sprawozdania.

Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Scope Fluidics S.A. na 6 maja 2026 r.

W dniu 9 kwietnia 2026 r. Spółka poinformowała o zwołaniu na dzień 6 maja 2026 r. na godzinę 11:00 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ("**ZWZ**"). ZWZ odbyło się w siedzibie Spółki, ponadto Spółka

przekazała ogłoszenie o zwołaniu ZWZ, projekty uchwał, które były przedmiotem obrad ZWZ oraz dokumenty, które zostały przedstawione ZWZ, a które nie zostały opublikowane przez Spółkę na jej stronie internetowej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 6 maja 2026 roku odbyło się posiedzenie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Szczegółowy porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Przedstawienie przez Zarząd:
 - a) sprawozdania z działalności Scope Fluidics S.A. oraz Grupy Kapitałowej Scope Fluidics S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.;
 - b) jednostkowego sprawozdania finansowego Scope Fluidics S.A. sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.;
 - c) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Scope Fluidics S.A. sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.
6. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą:
 - a) sprawozdania Rady Nadzorczej Scope Fluidics S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.;
 - b) sprawozdania Rady Nadzorczej Scope Fluidics S.A. o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Scope Fluidics S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.
7. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Scope Fluidics S.A. oraz Grupy Kapitałowej Scope Fluidics S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.
8. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Scope Fluidics S.A. sporządzonego na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.
9. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Scope Fluidics S.A. sporządzonego na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.
10. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty poniesionej przez Scope Fluidics S.A. w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r.
11. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Scope Fluidics S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.
12. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia opinii oraz zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Scope Fluidics S.A. o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Scope Fluidics S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium poszczególnym członkom Zarządu Scope Fluidics S.A. z wykonania przez nich obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.
14. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium poszczególnym członkom Rady Nadzorczej Scope Fluidics S.A. z wykonania przez nich obowiązków za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.
15. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Scope Fluidics S.A. oraz Komitetu Audytu Scope Fluidics S.A.
16. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Scope Fluidics S.A.
17. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu Scope Fluidics S.A.

18. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie („ZWZ”) nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów zaplanowanego porządku obrad (przekazanego przez Spółkę w dniu 9 kwietnia 2026 r. raportem bieżącym ESPI nr 12/2026) oraz podjęło wszystkie uchwały nim objęte. Podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 6 maja 2026 r. nie zgłoszono żadnych sprzeciwów do protokołu.

Rejestracja przez Sąd zmian Statutu Scope Fluidics

W dniu 21 maja 2026 r., w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 14/2026, Zarząd Scope Fluidics S.A. („Scope”) poinformował, że Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 maja 2026 roku dokonał rejestracji zmian Statutu Scope przyjętych uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Scope w dniu 6 maja 2026 roku.

6.2. Rozwój projektów z uwzględnieniem osiągnięć R&D

PROJEKT BACTEROMIC

Plan uzyskania gotowości linii produkcyjnej paneli systemu BACTEROMIC

W dniu 11 lutego 2026 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 62/2025, Zarząd Spółki poinformował o przyjęciu przez Bacteromic planu uzyskania gotowości produkcyjnej umożliwiającej komercyjną produkcję paneli systemu BACTEROMIC („Plan”). Plan zakładał posiadanie na początku drugiej połowy 2026 r. zwalidowanej półautomatycznej linii produkcyjnej („Linia”). Linia będzie składała się z maszyn, które zostały już zakupione przez Bacteromic w związku z wcześniejszym zamiarem zbudowania w Hiszpanii linii o wydajności do 750 tys. paneli rocznie („Maszyny”). Bacteromic odstąpił od tego zamiaru na rzecz zbudowania we własnym zakresie Linii w Warszawie, o czym Scope informowała w raporcie bieżącym nr 62/2025. Wszystkie Maszyny zostały odebrane z Hiszpanii i zakończono prace nad weryfikacją ich gotowości do instalacji i kalibracji. Zamiarem Bacteromic było, aby we wskazanym wyżej terminie Linia osiągnęła do połowy swojej wydajności oraz możliwość uzyskania pełnej zakładanej wydajności w ciągu kolejnych kilku miesięcy. W ocenie Zarządu Linia adresuje plany Bacteromic związane z komercyjnym wprowadzeniem systemu na rynki zagraniczne. Zarząd Scope podkreślił, że nie można wykluczyć wystąpienia czynników zewnętrznych lub wewnętrznych, które spowodują wydłużenie wyżej wskazanych okresów. Jednocześnie tak jak wcześniej Scope informowała, Bacteromic posiada i wykorzystuje własne moce produkcyjne, które adresują potrzeby Bacteromic w zakresie R&D i procesów regulacyjnych dotyczących certyfikacji IVDR i FDA. Aktualnie posiadane moce produkcyjne są w ocenie Zarządu wystarczające również na potrzebę pierwszych przyszłych zamówień.

Uzyskanie certyfikatu CE-IVDR dla systemu BACTEROMIC

W dniu 20 lutego 2026 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 26/2025, Zarząd Spółki poinformował o uzyskaniu certyfikatu CE-IVDR na zgodność z wymogami In-Vitro Diagnostics Regulation („Certyfikat IVDR”) dla systemu BACTEROMIC z Panelem UNI oraz obecnym interpreterem. System BACTEROMIC rozwijany jest przez Bacteromic. Równocześnie z otrzymaniem Certyfikatu IVDR na Panel UNI, zespół Bacteromic potwierdził zgodność urządzeń wchodzących w skład systemu BACTEROMIC, tj. analizatora i napełniarki, z wymogami IVDR. Tym samym cały system - analizator, napełniarka, interpreter oraz Panel UNI - jest znakowany CE w związku z przeprowadzoną oceną zgodności i może być dopuszczony do obrotu na terenie Unii Europejskiej oraz w krajach, które uwzględniają wymagania IVDR. Certyfikat IVDR został udzielony dla wersji Panelu UNI ze wszystkimi zgłoszonymi 30 antybiotykami i odpowiadającymi im 56 kombinacjami antybiotyków-bakteria (ang. drug-bug combinations) i wykrywaniem mechanizmu oporności ESBL oraz oprogramowaniem pozwalającym na ocenę antybiotykooporności w 16 godzin.

Aktualizacja celów dla projektu BACTEROMIC na lata 2026-2027

W dniu 9 marca 2026 r. Zarząd Scope poinformował o przyjęciu aktualizacji celów dla projektu BACTEROMIC na lata 2026-2027, realizowanego przez Bacteromic. Mając na uwadze pozyskiwane w ostatnich miesiącach przez zespół Bacteromic informacje dotyczące preferencji użytkowników końcowych automatycznych systemów do diagnostyki antybiotykoodporności (AST) oraz przyjęty w lutym 2026 roku plan uzyskania gotowości linii produkcyjnej paneli systemu BACTEROMIC, w dniu 12 lutego 2026 roku zespół Bacteromic zarekomendował Zarządowi zaktualizowanie celów dla projektu BACTEROMIC na lata 2026-2027. Zarząd przeanalizował przedmiotową rekomendację, która została następnie przedstawiona Radzie Nadzorczej. Zarząd zatwierdził zaktualizowane cele w dniu 5 marca 2026 r., natomiast Rada Nadzorcza w dniu 9 marca 2026 r. Cele zostały opisane w pkt. 5.2. Sprawozdania. Przekazanie do wiadomości publicznej informacji o Celach zostało opóźnione w dniu 12 lutego 2026 r.

Złożenie dokumentacji w procesie certyfikacji IVDR dla systemu BACTEROMIC z Panelem UNI FAST

W dniu 18 marca 2026 r., Zarząd Scope poinformował, że Bacteromic złożyła jednostce notyfikowanej dokumentację potrzebną do rozpoczęcia przez jednostkę procesu oceny zgodności z wymogami IVDR ("**Certyfikat IVDR**") systemu BACTEROMIC z Panelem UNI FAST. Pozostałe dokumenty będą sukcesywnie dostarczane przez Bacteromic.

Bacteromic zgłosiła do procesu certyfikacji panel UNI FAST z 24 antybiotykami i 48 odpowiadającymi im kombinacjami antybiotyków-bakteria (ang. drug-bug combinations), który umożliwia ocenę lekooporności w czasie do 6-8 godzin. W ocenie Zarządu skład Panelu UNI FAST adresuje planowane działania sprzedażowe dla systemu BACTEROMIC. Jednocześnie, jak Scope informowała, prowadzone były działania w celu dalszego rozwijania portfolio kombinacji antybiotyków-bakteria na Panelu UNI FAST zarówno pod kątem certyfikacji FDA jak i IVDR dla rozszerzonej wersji panelu.

System BACTEROMIC z Panelem UNI FAST otrzymał Certyfikat IVDR w dniu 22 maja 2026 r., o czym Zarząd Spółki poinformował raportem bieżącym nr 19/2026.

Rozpoczęcie w USA współpracy dotyczącej przeprowadzenia badań klinicznych na potrzeby procesu rejestracji FDA systemu BACTEROMIC z panelem UNI FAST

W dniu 21 kwietnia 2026 r., Zarząd Scope poinformował o rozpoczęciu przez Bacteromic współpracy z ośrodkiem badawczym w USA. Ośrodek przeprowadzi badania kliniczne na potrzebę procesu rejestracji FDA ("**Badania**") systemu BACTEROMIC z rozszerzoną wersją panelu UNI FAST (tj. do 52 antybiotyków). Rozpoczęcie w USA współpracy dotyczącej przeprowadzenia badań klinicznych stanowi istotny etap procesu ubiegania się o rejestrację FDA. Przedstawienie wyników badań klinicznych jest niezbędne do złożenia wniosku o rejestrację FDA ("**submission**"). Zgodnie z wymogami FDA, Bacteromic planuje przeprowadzić badania w ośrodkach w USA oraz we własnym laboratorium. Złożenie wniosku będzie dodatkowo wymagało przeprowadzenia testów analitycznych oraz testów powtarzalności działania systemu. Testy analityczne oraz powtarzalność wykonywane będą również w ośrodkach w USA oraz laboratorium własnym.

Aktualizacja dotycząca półautomatycznej linii produkcyjnej w projekcie BACTEROMIC

W dniu 15 maja 2026 r. Zarząd Scope poinformował o wystąpieniu przeszkód związanych z kwestiami lokalowymi, z związku z czym konieczne było podjęcie decyzji o zainstalowaniu i uruchomieniu półautomatycznej linii produkcyjnej systemu BACTEROMIC ("**Linia**") poza siedzibą Bacteromic. W ramach postępu prac nad Linią okazało się, że jej parametry wykraczały poza posiadane możliwości lokalowe Bacteromic. Tym samym, uzyskanie gotowości Linii miało nastąpić w terminie późniejszym niż planowany - ogłoszony w lutym plan zakładał posiadanie wewnętrznie zwalidowanej Linii na początku drugiej połowy

2026 (raport bieżący nr 6/2026). Podjęto działania mające na celu jak najszybsze znalezienie nowej lokalizacji dla Linii. Na etapie publikacji raportu nie było jeszcze możliwe przesądzenie, kiedy Bacteromic będzie posiadała zwalidowaną Linie ani jak powyższa sytuacja wpłynie na działania sprzedażowe systemu BACTEROMIC. Jednocześnie Zarząd ocenił, że późniejszy termin posiadania zwalidowanej Linii nie powinien mieć istotnego przełożenia na działania mające na celu przeprowadzenie Transakcji Strategicznej (zgodnie z definicją z raportu bieżącego nr 9/2023) na projekcie BACTEROMIC.

Uzyskanie certyfikatu CE-IVDR dla systemu BACTEROMIC z Panelem UNI FAST

W dniu 22 maja 2026 r. Zarząd Scope poinformował o uzyskaniu certyfikatu CE-IVDR na zgodność z wymogami In-Vitro Diagnostics Regulation ("**Certyfikat IVDR**") dla systemu BACTEROMIC z Panelem UNI FAST. Certyfikat IVDR został udzielony dla wersji Panelu UNI FAST ze wszystkimi zgłoszonymi 24 antybiotykami i 48 odpowiadającymi im kombinacjami antybiotyk-bakteria (ang. drug-bug combinations) oraz oprogramowaniem pozwalającym na ocenę lekooporności w czasie do 6-8 godzin. Jest to drugi Certyfikat IVDR otrzymany przez Bacteromic – w lutym 2026 roku raportem bieżącym nr 7/2026 Scope poinformowała o otrzymaniu przez Bacteromic Certyfikatu IVDR na Panel UNI. Jak już Scope informowała w raporcie bieżącym nr 7/2026, równocześnie z otrzymaniem Certyfikatu IVDR obejmującym pierwszy panel, tj. na Panel UNI, zespół Bacteromic zakończył ocenę zgodności z IVDR pozostałych wyrobów wchodzących w skład systemu BACTEROMIC, tj. analizatora i napełniarki. Tym samym cały system - analizator, napełniarka, interpreter (oprogramowanie) oraz oba panele, tj. Panel UNI oraz Panel UNI FAST - jest znakowany CE w związku z przeprowadzoną oceną zgodności i jest dopuszczony do obrotu na terenie Unii Europejskiej oraz w krajach, które uwzględniają wymagania IVDR.

Przyznanie patentu spółce Bacteromic przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych

W dniu 27 maja 2026 r., Zarząd Scope poinformował, że Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych przyznał Bacteromic patent zatytułowany „Microfluidic Chip”, opublikowany pod numerem US 12636647. Patent ten oznacza dla Bacteromic wyłączność na komercyjne wykorzystanie na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki zastrzeganych w nim układów mikroprzepływowych do przetwarzania objętości próbki i metod przetwarzania objętości próbki za pomocą układów mikroprzepływowych. Opatentowane układy i metody pozwalają dzielić próbki płynne na wiele części o równej objętości, umożliwiając automatyczne i jednoczesne wyprowadzanie w systemie Bacteromic kilkuset niezależnych kultur z jednego klinicznego izolatu bakterii. Jest to kolejny patent uzyskany przez Bacteromic na układy mikroprzepływowe i metody ich wykorzystania. Rozszerza on wyłączność wynikającą z wcześniejszego patentu obowiązującego w Stanach Zjednoczonych. Jednocześnie Bacteromic ubiega się też o rozszerzenie ochrony na układy mikroprzepływowe w Europie i Chinach.

Aktualizacja informacji nt. półautomatycznej linii produkcyjnej paneli systemu BACTEROMIC

W dniu 30 czerwca 2026 r. Zarząd Scope poinformował o pozyskaniu przez Bacteromic nowej, zewnętrznej lokalizacji, w której planowane jest zainstalowanie i uruchomienie półautomatycznej linii produkcyjnej paneli systemu BACTEROMIC ("**Linia**"). W związku z powyższym pozyskanie gotowości produkcyjnej Linii o wydajności ok. 350 tys. paneli rocznie powinno nastąpić w ciągu kilku miesięcy, jednak nie później niż w pierwszej połowie 2027 roku. Jednocześnie, jeżeli Bacteromic uzna to za biznesowo uzasadnione, uzyskanie pełnej wydajności Linii, tj. do 750 tys. paneli rocznie, powinno być możliwe w ciągu kolejnych kilku miesięcy. Nowa lokalizacja wymagała wykonania prac adaptacyjnych, polegających m.in. na uzyskaniu odpowiedniej wilgotności i sterylności. Tak jak wcześniej Scope informowała, Bacteromic posiada i wykorzystuje własne moce produkcyjne o mocy ok. 100 tys. paneli rocznie, które adresują potrzeby Bacteromic w zakresie R&D i procesów regulacyjnych dotyczących certyfikacji IVDR i FDA. Aktualnie posiadane moce produkcyjne są w ocenie Zarządu wystarczające również na potrzebę realizacji pierwszych zamówień.

Przyznanie patentu spółce Bacteromic przez Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych

W dniu 8 września 2026 r., Zarząd Scope poinformował, że Urząd Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych przyznał Bacteromic patent zatytułowany „Method and system for prediction of microorganism growth using artificial intelligence”, opublikowany pod numerem US 12731420 B2. Patent ten oznacza dla Bacteromic wyłączność na komercyjne wykorzystanie na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki zastrzeganych w nim metod przewidywania wzrostu lub zahamowania wzrostu mikroorganizmów w fenotypowym teście antybiotykooporności, oraz systemów do szybkich testów antybiotykooporności. Patent na ww. metody i systemy obowiązuje już w czternastu państwach - stronach Konwencji o patencie europejskim. Bacteromic kontynuuje działania zmierzające do uzyskania patentu na ww. rozwiązania w Chinach.

Aktualizacja informacji nt. certyfikacji FDA dla rozszerzonej wersji panelu UNI FAST

W dniu 24 września 2026 r. Zarząd Scope poinformował, że certyfikacja FDA dla rozszerzonej wersji panelu UNI FAST dla systemu BACTEROMIC planowana jest w drugiej, a nie jak wcześniej zakładano, w pierwszej połowie 2027 roku. Zmiana terminu podyktowana jest zamiarem rozszerzeniem zakresu prowadzonych badań klinicznych w celu zgłoszenia do certyfikacji FDA jak największej liczby antybiotyków (z zakładanych maksymalnie 52) oraz odpowiadających im kombinacji antybiotyk-bakteria (ang. *drug-bug combinations*). Zgodnie z zasadami procesów rejestracji FDA w pierwszej kolejności złożony zostanie wniosek o certyfikację dla rozszerzonego panelu UNI FAST w wersji umożliwiającej wykrywanie antybiotykooporności bakterii Gram ujemnych, a następnie dla wersji umożliwiającej wykrywanie antybiotykooporności bakterii Gram pozytywnych.

PROJEKT EDOCERA

Warunkowe przyznanie dofinansowania dla Edocera

W dniu 8 września 2026 r., Zarząd Scope poinformował o warunkowym przyznaniu przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP") dofinansowania dla projektu zgłoszonego przez spółkę Edocera. Dofinansowanie w kwocie 12,2 mln PLN zostało przyznane dla projektu "Opracowanie innowacyjnego urządzenia medycznego umożliwiającego profilaktykę oraz bieżącą diagnostykę osób z grupy ryzyka wystąpienia udaru." ("Projekt"). Całkowite koszty Projektu zgłoszone we wniosku o dofinansowanie wynoszą 24,5 mln PLN. Otrzymanie dofinansowania jest uzależnione od uzgodnienia jego warunków oraz podpisania umowy z PARP.

PROJEKT HYBOLIC

Aktualizacja terminu realizacji pierwszego celu w projekcie HYBOLIC

W dniu 26 czerwca 2026 r. Zarząd Scope przekazał poniższe informacje dotyczące projektu HYBOLIC ("Projekt"). W dniu 26 czerwca 2026 r. Zarząd wyraził zgodę na wydłużenie do końca III kwartału 2026 roku terminu na osiągnięcie przez Hybolic pierwszego celu, polegającego na potwierdzeniu skuteczności wybranej metody oznaczania insuliny ("Cel I"). Jednocześnie Zarząd podtrzymał harmonogram działań w Projekcie przedstawiony w maju 2025 roku w raporcie bieżącym nr 14/2025. W ramach prac nad realizacją Celu I zespół Hybolic wytypował optymalną metodę sensoryczną i uzyskał serie potwierdzające jej funkcjonalność. Zarząd uznał, że konieczne jest przeprowadzenie dodatkowych prac potwierdzających powtarzalność wybranej metody pomiarowej. Szacowany łączny czas realizacji działań powinien wynieść około 3 miesiące. Projekt ma na celu znaczące, jakościowe podniesienie dostępności badań stężenia ważnych biomarkerów w formie użytku domowego lub w miejscu kontaktu pacjenta z lekarzem. Wstępna analiza biznesowa została oparta o produkt umożliwiający wczesne wykrywanie ryzyka wystąpienia zespołu metabolicznego prowadzącego m.in. do insulinooporności oraz cukrzycy typu 2 poprzez

monitorowanie stężenia kluczowych biomarkerów, w tym glukozy, insuliny oraz innych hormonów, istotnych dla zaburzeń metabolicznych ("**Produkt**"). W związku z wysokim poziomem innowacyjności Produktu należy mieć na uwadze, że ostatecznie może nie udać się zastosować wybranej technologii lub rozwiązań do stworzenia Produktu (zarówno ze względów technologicznych jak i biznesowych) czy też stworzenie Produktu przy użyciu nawet innej technologii czy rozwiązania może okazać się niemożliwe lub nieuzasadnione biznesowo.

Aktualizacja terminu realizacji pierwszego celu w projekcie HYBOLIC

W dniu 24 września 2026 r. Zarząd Scope uznał za uzasadnione dalsze wydłużenie terminu na osiągnięcie przez Hybolic pierwszego celu, polegającego na potwierdzeniu skuteczności wybranej metody oznaczania insuliny ("**Cel I**"). Zgodnie z informacjami otrzymanymi od zespołu Hybolic, realizacja Celu I powinna nastąpić w ciągu kolejnych kilku miesięcy, jednak nie później niż w pierwszej połowie 2027 r. W związku z powyższym istnieje możliwość przesunięcia terminów w ramach harmonogramu ogłoszonego w maju 2025 roku w raporcie bieżącym nr 14/2025. Scope będzie informowała na bieżąco o istotnych zdarzeniach w ramach Projektu.

Podpisanie umowy z PARP na dofinansowanie w ramach projektu HYBOLIC

W dniu 28 września 2026 r. Zarząd Scope poinformował o podpisaniu przez Hybolic umowy ("**Umowa**") z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości ("**PARP**") dotyczącej udzielenia przez PARP dofinansowania w kwocie do 14,4 mln zł ("**Dofinansowanie**") dla projektu „Innowacyjny system do jednoczesnego pomiaru stężenia insuliny i glukozy wykorzystaniem biosensora kompozytowego, opracowywany na potrzeby spersonalizowanej terapii chorób metabolicznych” ("**Projekt**"). Całkowite koszty Projektu zgłoszone we wniosku o Dofinansowanie wynoszą 24,1 mln zł. Niższa niż przedstawiona w raporcie bieżącym nr 55/2025 kwota Dofinansowania wynika ze zmiany klasyfikacji Hybolic z małego na średnie przedsiębiorstwo, która nastąpiła od złożenia wniosku do podpisania Umowy.

Projekt koncentruje się na opracowaniu hybrydowego systemu biosensorycznego monitorowania stężenia insuliny i glukozy w płynie śródtkankowym ("**System**"). Technologia rozwijana w ramach projektu oferuje wysoką stabilność, specyficzność oraz możliwość wielokrotnego użycia w porównaniu z tradycyjnymi biosensorymi enzymatycznymi. Zgodnie z założeniami, System będzie integrować zaawansowane biosensory z algorytmami sztucznej inteligencji, umożliwiając personalizację terapii cukrzycy typu 1 i 2 oraz insulinooporności w czasie rzeczywistym oraz optymalizację strategii terapeutycznych. System ma stanowić kompleksowe narzędzie do zarządzania terapią w warunkach ambulatoryjnych oraz wspierać rozwój diagnostyki i terapii chorób metabolicznych. Projekt zakłada opracowanie urządzenia typu wearable, a intencją zespołu jest, aby System umożliwiał równoczesny pomiar glukozy i insuliny. Zgodnie z Umową,

Dofinansowanie będzie przyznawane w transzach zgodnie z harmonogramem Projektu pod warunkiem osiągnięcia przez Hybolic określonych w Umowie celów. Mając na uwadze, że harmonogram wskazany w Projekcie obejmuje działania przewidziane w długim terminie, tj. do końca Q1 2029, a także uwzględniając fakt, że bazowy scenariusz rozwoju produktu w ramach projektu HYBOLIC zakłada opracowanie urządzenia typu Point-of-Care (PoC) oraz biorąc po uwagę, że projekt HYBOLIC jest na wczesnym etapie rozwoju, a prace badawczo-rozwojowe ze względu na swój charakter są trudne do konkretnego planowania, w szczególności długoterminowego, Zarząd nie jest w stanie przewidzieć, jaka część Dofinansowania zostanie faktycznie przekazana Hybolic. Jednocześnie mając na uwadze, że od zgłoszenia wniosku o Dofinansowanie upłynęło prawie 15 miesięcy, Hybolic zwróci się do PARP o zatwierdzenie aktualizacji harmonogramu Projektu zgłoszonego we wniosku. Zmiany harmonogramów projektów R&D, szczególnie na bardzo wczesnym etapie rozwoju, stanowią ich cechą generyczną, jednak

nie można wykluczyć, że zmiany zgłoszone przez Hybolic będą miały wpływ na kwotę lub terminy otrzymania Dofinansowania.

6.3. Znaczące umowy

PROJEKT BACTEROMIC

Zawarcie umowy z dystrybutorem w Turcji

W dniu 8 stycznia 2026 roku, Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu przez Bacteromic ramowej umowy dystrybucyjnej ("**Umowa**") z Mefamed Tbbi Ürünler ve Cihazlar San. Tic. Ltd. Şti. ("**Dystrybutor**", „**Mefamed**"). Mefamed działa głównie jako dystrybutor wyrobów medycznych, specjalizując się w innowacyjnych technologiach medycznych, i jest wyłącznym tureckim dystrybutorem kilku międzynarodowych marek. Zgodnie z Umową, Dystrybutor będzie kupował od Bacteromic ustaloną w trakcie współpracy liczbę systemów BACTEROMIC oraz zajmował się ich dystrybucją i promocją na terenie Turcji. Umowa została zawarta na okres 2 lat i jej postanowienia nie odbiegają od typowych dla tego rodzaju umów. Przed rozpoczęciem działań dystrybucyjnych, Dystrybutor dokonał rejestracji systemu BACTEROMIC zgodnie z krajowymi regulacjami. Następnym krokiem jest zawarcie przez Dystrybutora umów z użytkownikami końcowymi systemu BACTEROMIC, tj. prywatnymi i publicznymi laboratoriami diagnostycznymi.

Podpisanie umowy dystrybucji w Rumunii

W dniu 21 stycznia 2026 roku, Zarząd Spółki poinformował o podpisaniu przez Bacteromic ramowej umowy dystrybucyjnej ("**Umowa**") z SC ELTA 90 Medical Research SRL z siedzibą w Rumunii ("**Dystrybutor**", "**ELTA MR**"). ELTA MR to międzynarodowa firma działająca w Bułgarii, Rumunii, Serbii, Macedonii Północnej, Bośni i Hercegowinie, Gruzji, Grecji oraz Albanii. ELTA MR specjalizuje się w dostawach i dystrybucji wysokiej jakości aparatury laboratoryjnej, specjalistycznych materiałów zużywalnych i testów, ogólnych materiałów eksploatacyjnych do laboratoriów, odczynników oraz mebli laboratoryjnych. ELTA MR jest oficjalnym dystrybutorem jednego z wiodących globalnych producentów zaawansowanej aparatury diagnostycznej.

Przed rozpoczęciem działań dystrybucyjnych, Dystrybutor dokonał rejestracji systemu BACTEROMIC zgodnie z krajowymi regulacjami. Następnym krokiem jest zawarcie przez Dystrybutora umów z użytkownikami końcowymi systemu BACTEROMIC, tj. prywatnymi i publicznymi laboratoriami diagnostycznymi oraz udział w postępowaniach przetargowych.

Podpisanie umowy na przeprowadzenie badań klinicznych Panelu PBC systemu BACTEROMIC

W dniu 1 lipca 2026 r., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 8/2026, Zarząd Scope poinformował o podpisaniu przez Bacteromic z COMAC Medical Ltd. umowy na przeprowadzenie badań klinicznych (ang. performance evaluation) ("**Badania**") Panelu PBC systemu BACTEROMIC. Przeprowadzenie Badań jest jednym z istotnych elementów procesu uzyskania certyfikatu CE-IVDR na zgodność z wymogami In-Vitro Diagnostics Regulation ("**Certyfikat IVDR**") dla systemu BACTEROMIC z Panelem PBC. Harmonogram Badań jest zgodny z przewidywanym na 2027 r. terminem uzyskania certyfikacji IVDR dla systemu BACTEROMIC z Panelem PBC. Łączny szacowany koszt przeprowadzenia Badań nie powinien przekroczyć 1 mln EUR. Zgodnie z założeniami, certyfikacja IVDR dla systemu BACTEROMIC z Panelem PBC zostanie przeprowadzona przy udziale jednostki notyfikowanej, która nadała w tym roku Certyfikat IVDR dla systemu BACTEROMIC z Panelem UNI oraz z Panelem UNI FAST. Pozostałe elementy systemu BACTEROMIC, tj. interpreter, analizator i napełniarka, posiadają już certyfikację IVDR, o czym Scope informowała we wcześniejszych raportach bieżących.

Zawarcie przez Bacteromic umowy z dystrybutorem

W dniu 7 lipca 2026 r., Zarząd Scope poinformował o podpisaniu przez Bacteromic ramowej umowy dystrybucyjnej ("**Umowa**") z Biomedica Medizinprodukte GmbH ("**Dystrybutor**", "**Biomedica**"). Biomedica jest dystrybutorem wyrobów medycznych, diagnostyki in vitro, produktów dla nauk przyrodniczych (Life Sciences) oraz rozwiązań informatycznych dla sektora ochrony zdrowia (Clinical IT). Spółka, z siedzibą główną w Wiedniu, prowadzi działalność w 13 krajach obejmujących Austrię, Szwajcarię oraz Europę Środkowo-Wschodnią (CEE). Biomedica pełni rolę partnera łączącego globalnych dostawców nowoczesnych technologii dla ochrony zdrowia, nauki i przemysłu z klientami posiadającymi specyficzne lokalne potrzeby i wymagania. Zgodnie z Umową, Dystrybutor będzie kupował od Bacteromic określoną, ustalaną w trakcie współpracy liczbę systemów BACTEROMIC i paneli diagnostycznych oraz zajmował się ich promocją, ewaluacją i dystrybucją w dziesięciu krajach europejskich, w których Biomedica prowadzi działalność i które nie są objęte zakresem dwóch umów dystrybucyjnych zawartych przez Bacteromic w bieżącym roku. Na warunkach określonych w Umowie, Dystrybutor będzie działał na zasadzie wyłączności. Umowa została zawarta na okres 2 lat. Pozostałe postanowienia nie odbiegają od typowych dla tego rodzaju umów. Dystrybutor będzie zobowiązany zarejestrować system BACTEROMIC zgodnie z lokalnymi regulacjami danego kraju. Procedury mogą różnić się w zależności od lokalizacji. Następnym krokiem będzie sprzedaż i dystrybucja systemu BACTEROMIC i paneli diagnostycznych do laboratoriów diagnostycznych z sektorów prywatnego i publicznego, z którymi współpracuje Dystrybutor.

6.4. Istotne toczące się postępowania

Według najlepszej wiedzy Spółki nie toczą się żadne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej.

6.5. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze

Spółka zidentyfikowała czynniki i zdarzenia opisane w pkt. 5.4., 5.5., 6.1., 6.2., oraz 6.3. jako istotne (w tym o nietypowym charakterze) i mające znaczący wpływ na działalność Spółki oraz Grupy Inwazja zbrojna Federacji Rosyjskiej na Ukrainę nie miała istotnego wpływu na działalność Grupy.

7. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Sytuacja finansowa Spółki i Grupy jest w pełni stabilna. Grupa ma zabezpieczony wystarczający poziom środków pieniężnych do prowadzenia działalności operacyjnej i rozwoju nowych projektów. Źródłami środków pieniężnych zabezpieczających działalność Spółki oraz jej podmiotów zależnych do końca 2026 roku są posiadane przez Spółkę środki pieniężne ze sprzedaży jednostki zależnej oraz przychody z odsetek od lokat lub wzrostu wartości jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Ponadto, w 2025 roku Spółka przeprowadziła emisję akcji serii K, w wyniku której łączna cena emisyjna za wszystkie akcje serii K wyniosła 64.139.445,00 zł.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, środki finansowe posiadane przez Grupę Kapitałową zabezpieczają realizację projektów BACTEROMIC, EDOCERA i HYBOLIC do końca 2027 r. Jednocześnie z przyjęciem aktualizacji Celów, Zarząd postanowił o zaprzestaniu działań mających na celu podpisanie z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umów dotyczących finansowania dla projektu BACTEROMIC w wysokości do 15 mln EUR ("**Finansowanie**") – kwestie dotyczące Finansowania Scope zostały opisane w pkt. 5.3. Sprawozdania.

Zgodnie z modelem biznesowym, Spółka na bieżąco prowadzi działania w celu budowania jak najlepszej pozycji gotówkowej Grupy Scope Fluidics.

7.1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

Grupa Kapitałowa Scope Fluidics

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności, kluczowymi wskaźnikami Grupy i Spółki są wskaźniki płynności finansowej oraz zadłużenia. Kluczowe wskaźniki efektywności, związane z działalnością Grupy przedstawiały się następująco:

Aktywa netto Grupy wyniosły na dzień 30 czerwca 2026 r. 138.830 tys. PLN.

		31.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Wskaźnik płynności bieżącej (Current Ratio)	Current Ratio = Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	10,52	13,06	15,70
		Rosnąca wartość oznacza większą zdolność grupy do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.		
Wskaźnik miesięcznego zużycia gotówki (Burn Rate)	Burn Rate = Ujemny Cash Flow / liczba miesięcy	6 588	2 985	4 821
		Pokazuje średnie miesięczne zużycie gotówki w grupie. W modelu biznesowym grupy wartość dodatnia (zwiększenie stanu gotówki) występuje tylko w latach, kiedy grupa osiąga zysk lub przychód z emisji akcji.		
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Debt Ratio)	Debt Ratio = Zobowiązania ogółem / Aktywa ogółem	0,19	0,17	0,17
		Pokazuje, jaka część aktywów grupy jest finansowana długiem.		

7.2. Struktura aktywów i pasywów

Grupa Kapitałowa Scope Fluidics

Aktywa Grupy na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosły 170.795 tys. PLN, w tym aktywa obrotowe 130.080 tys. PLN oraz aktywa trwałe 40.715 tys. PLN. Największą pozycję aktywów na koniec czerwca 2026 roku stanowiły środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz środki pieniężne ulokowane w funduszach obligacyjnych. Łączna wartość tych aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 119.274 tys. PLN, co stanowi 70% sumy bilansowej.

Wśród aktywów trwałych największą pozycję stanowiły koszty prac rozwojowych 26.556 tys. PLN (16% sumy bilansowej) oraz rzeczowe aktywa trwałe 10.546 tys. PLN (6% sumy bilansowej).

Grupa za pierwsze półrocze roku 2026 poniosła stratę netto w wysokości -23.601 tys. PLN. Koszty działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2026 roku wyniosły -25.980 tys. PLN. Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowią usługi obce: -10.579 tys. PLN oraz koszty wynagrodzeń -8.445 tys. PLN. Przychody finansowe wygenerowane w raportowanym okresie wyniosły 3.163 tys. PLN i dotyczyły głównie zysków z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych.

Sytuacja finansowa Grupy w ostatnich okresach kształtowała się następująco (wartość płynnych aktywów finansowych):

31 grudnia 2025 r.: 156,9 mln PLN

31 marca 2026 r.: 138,2 mln PLN

30 czerwca 2026 r.: 119,3 mln PLN

Scope Fluidics S.A.

Aktywa Spółki na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosły 263.381 tys. PLN, w tym aktywa obrotowe 102.731 tys. PLN oraz aktywa trwałe 160.650 tys. PLN. Największą pozycję aktywów na koniec czerwca 2026 roku stanowiły środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz środki pieniężne ulokowane w funduszach obligacyjnych. Łączna wartość tych aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 100.447 tys. PLN, co stanowi 38% sumy bilansowej.

Wśród aktywów trwałych największą pozycję stanowiły inwestycje w jednostki zależne 156.479 tys. PLN oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania 1.581 tys. PLN (odpowiednio 59% oraz 1% sumy bilansowej).

Spółka za pierwsze półrocze roku 2026 poniosła stratę netto w wysokości -5.786 tys. PLN. Przychody ze sprzedaży w wysokości 3.437 tys. PLN dotyczyły głównie świadczonych przez Spółkę usług wsparcia spółek zależnych w zakresie obsługi administracyjnej, prawnej, kadrowej, finansowej itp. Koszty działalności operacyjnej za okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2026 roku wyniosły -11.301 tys. PLN. Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowiły koszty wynagrodzeń -4.755 tys. PLN oraz usługi obce -4.211 tys. PLN. Przychody finansowe wygenerowane w raportowanym okresie wyniosły 2.675 tys. PLN i dotyczyły głównie zysków z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych.

7.3. Różnice między prognozami i wynikami

Spółka oraz spółki wchodzące w skład jej Grupy Kapitałowej nie publikowały prognoz wyników za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. ani za żaden inny.

7.4. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik

Główne czynniki i zdarzenia, mające wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej zostały omówione we wcześniejszych punktach Sprawozdania.

7.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółki Grupy zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem nie zawierały pomiędzy sobą istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen odzwierciedlających warunki rynkowe.

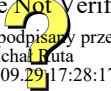
Opis transakcji zawartych pomiędzy podmiotami powiązаныmi znajduje się w nocie XII.2 sprawozdania finansowego Scope Fluidics S.A. oraz w nocie XII.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Scope Fluidics.


Dokument
podpisany przez
Piotr Garstecki
Data: 2026.09.29
17:45:35 CEST

Piotr Garstecki
Prezes Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Marcin Izidorzak
Data: 2026.09.29 17:25:10
CEST
Wiceprezes Zarządu

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Szymon Michał Ruta
Data: 2026.09.29 17:28:17 CEST

Szymon Ruta
Wiceprezes Zarządu