

**NESTMEDIC S.A.**

**oraz**

**GRUPA KAPITAŁOWA NESTMEDIC S.A.**



**JEDNOSTKOWY ORAZ SKONSOLIDOWANY**

**RAPORT OKRESOWY**

**NESTMEDIC S.A.**

**ZA I KWARTAŁ 2025**

Warszawa, dnia 12 maja 2025 roku

## 1 List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Z przyjemnością przedstawiam Państwu syntetyczne zestawienie osiągnięć Spółki Nestmedic S.A. w pierwszym kwartale 2025 roku. Nasze konsekwentne dążenie do osiągania sukcesów oraz rozwijanie innowacyjnych rozwiązań medycznych stanowią solidne fundamenty dla dalszego wzrostu.

Grupa konsekwentnie realizuje strategię rozwoju w kierunku internacjonalizacji swoich produktów. Aktualnie Zarząd podejmuje działania ukierunkowane na dopuszczenie Pregnabit Pro do stosowania w Stanach Zjednoczonych, których kluczowym elementem jest uzyskanie zezwolenia FDA - jest to proces wymagający czasowo i proceduralnie, jednak stanowi niezbędny krok na drodze do wejścia na rozległy rynek amerykański.

Rynek amerykański jest najbardziej dojrzałym, chłonnym i perspektywnym rynkiem dla rozwiązań telemedycznych. W ocenie Zarządu sukces komercjalizacji Pregnabit Pro w USA będzie miał kluczowe znaczenie dla wzrostu przychodów i osiągnięcia rentowności Grupy w kolejnych latach.

W odniesieniu do powyższej strategii w IV kwartale 2024 roku Spółka uzyskała porozumienie z FDA w sprawie zakresu badań klinicznych niezbędnych do dopuszczenia do stosowania urządzenia Pregnabit Pro na rynku amerykańskim. Zarząd planuje wkrótce zakończyć kwestie związane z pozyskiwaniem finansowania i rozpocznie dalsze procedowanie przed FDA. Głównym elementem będą badania kliniczne, których przeprowadzenie zajmie około 12 miesięcy. Proces certyfikacji FDA wymaga istotnego zaangażowania kapitałowego i czasowego jednak w ocenie Zarządu jest wielką szansą dla Grupy.

Ponadto Zarząd Spółki rozpoczął wstępne rozmowy z potencjalnymi partnerami strategicznymi w celu zbadania możliwości, które mogłyby pomóc Grupie w pełni wykorzystać potencjał rynku amerykańskiego.

Obecna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej jest stabilna. W minionym roku Grupa dokonała istotnej redukcji kosztów - od początku 2024 roku Grupa wdrożyła istotne obniżki kosztów stałych w szczególności poprzez zmniejszenie osób zatrudnionych oraz negocjacje dotyczące obniżenia kosztów doradców i dostawców.

Obecny konflikt między Federacją Rosyjską a Ukrainą nie wywiera zauważalnego wpływu na sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej ani na ich bieżącą działalność. Realizujemy nasze projekty zarówno na terenie Polski, jak i poza granicami kraju, a żaden z naszych klientów nie pochodzi z obszarów objętych działaniami wojennymi. Niemniej jednak, w związku z trwającym konfliktem w Izraelu, plany związane ze sprzedażą w tym regionie zostaną odłożone na późniejszy termin. W ocenie Zarządu, do czasu zakończenia konfliktu nie będzie możliwe wznowienie współpracy z partnerem operującym na terenie Izraela.

Dziękujemy Państwu za zaufanie i wsparcie, które są dla nas nie tylko źródłem wdzięczności, ale również motywacją do dalszej pracy. Razem z Państwem budujemy przyszłość Nestmedic S.A., koncentrując się na rozwoju innowacyjnych rozwiązań medycznych.

Z poważaniem,

Jacek Gnich  
Prezes Zarządu

## 2 Wstęp

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

Na dzień 31 marca 2025 roku („**Dzień Bilansowy**”, „**Data Bilansowa**”) kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosił 3.204.140,40 zł i składał się z 32.041.404 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Ten dokument („**Raport**”) zawiera jednostkowe oraz skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Nestmedic S.A. oraz Grupy Kapitałowej Nestmedic S.A. („**Grupa Kapitałowa**”, „**Grupa**”, „**Grupa Nestmedic**”, „**Grupa Nestmedic S.A.**”) za I kwartał 2025 roku, sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („**Ustawa o rachunkowości**”, „**UoR**”).

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

Źródłem danych w Raporcie, o ile nie wskazano inaczej, jest Nestmedic S.A. i Grupa Kapitałowa. Dniem publikacji Raportu („**Dzień Raportu**”, „**Data Raportu**”) jest dzień 12 maja 2025 roku.

Na Datę Raportu kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosi 3.359.366,20 zł i składa się z 33.593.662 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda („**Akcje**”).

Przez skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozumie się skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (obejmujące Spółkę i Spółkę Zależną) za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku („**Okres Sprawozdawczy**”) sporządzone według polskich zasad rachunkowości. Przez skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe rozumie się skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku sporządzone według polskich zasad rachunkowości.

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

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

Jeżeli nie podano inaczej, dane finansowe prezentowane są w tysiącach.

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

### 3 Spis treści

1 List Prezesa Zarządu .....	2
2 Wstęp .....	3
3 Spis treści.....	4
4 Informacje o Emitencie .....	5
5 Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	9
6 Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	10
7 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2025 roku .....	11
8 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2025 roku .....	222
9 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	334
10. Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	41
11. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w I kwartale 2025 roku.....	448
11.3. Zdarzenia po Dniu Bilansowym, które miały miejsce przed publikacją Raportu.....	50
12. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	556
13. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....	55
14. Informacje na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	55
15. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	55
16. Wskazanie przyczyn nie sporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nie objętej konsolidacją .....	56
17. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją .....	56
18. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania Raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....	558
19. Informacje o zatrudnieniu .....	57
20. Oświadczenie Zarządu i zatwierdzenie do publikacji .....	559

## 4 Informacje o Emitencie

### 4.1. Podstawowe informacje o Emitencie

<b>Nazwa (firma):</b>	Nestmedic Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	ul. Pasymska 20, 01-993 Warszawa
<b>KRS:</b>	0000665017
<b>REGON:</b>	0022455255
<b>NIP:</b>	8943054930
<b>Numer telefonu:</b>	+48 664 346 559
<b>Adres internetowy:</b>	<a href="http://nestmedic.com/">http://nestmedic.com/</a>
<b>E-mail:</b>	ir@nestmedic.com
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Kapitał zakładowy na Dzień Raportu:</b>	3.359.366,20 zł

### 4.2. Zarząd

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

<b>Jacek Gnich</b>	Prezes Zarządu
<b>Beata Turlejska</b>	Wiceprezes Zarządu

W Okresie Sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

### 4.3. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na Dzień Bilansowy był następujący:

<b>Armin Burckhardt</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Krzysztof Dynowski</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Kamil Gorzelnik</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Karol Hop</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Alexander Link</b>	Członek Rady Nadzorczej

W Okresie Sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na Datę Raportu był następujący:

<b>Armin Burckhardt</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Krzysztof Dynowski</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Kamil Gorzelnik</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Aleksandra Puton-Pabijan</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Alexander Link</b>	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 10 kwietnia 2025 roku pan Karol Hop złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 10 kwietnia 2025 roku. W dniu 5 maja 2025 roku powołano panią Aleksandrę Pluton-Pabijan w skład Rady Nadzorczej.

#### **4.4. Kapitał zakładowy**

Na Dzień Bilansowy kapitał zakładowy Emitenta wynosił 3.204.140,40 zł i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składały się 32 041 404 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na Dzień Raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosił 3.359.366,20 zł i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składało się 33 593 662 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

#### **4.5. Opis działalności**

Działalność Nestmedic S.A. i Grupy Kapitałowej polega na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych w obszarze innowacyjnych metod zdalnego badania dobrostanu płodu – badania kardiotokograficznego (KTG). Nestmedic S.A. to producent innowacyjnego technologicznie, mobilnego rozwiązania telemedycznego Pregnabit®. Emitent jest jedynym z nielicznych na rynku polskim i międzynarodowym dostawcą kompleksowej oferty: własnego produktu medycznego (teleKTG) oraz usługi zdalnej analizy zapisów KTG przez wykwalifikowany personel medyczny w Medycznym Centrum Telemonitoringu. Po wejściu na rynek krajowy i osiągnięciu odpowiedniej skali gwarantującej wysoki poziom niezawodności oferowanych usług, Emitent planuje ekspansję na najbardziej atrakcyjne rynki europejskie i światowe. Na Pregnabit® składa się urządzenie medyczne (teleKTG) pozwalające na rzetelnie i bezpiecznie pobieranie danych medycznych za pomocą certyfikowanych sond. Jest to urządzenie wyznaczające nowoczesny trend o wysokim priorytecie diagnostycznym i profilaktycznym w opiece okołoporodowej. Wyjątkowa dokładność wyników badań oraz prostota obsługi umożliwia szerokie zastosowanie komercyjnego rozwiązania Pregnabit®.

Kolejnym elementem składającym się na całość kompleksowego systemu telemedycznego Pregnabit® jest pracujące 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu, Medyczne Centrum Telemonitoringu, gdzie wykwalifikowany personel medyczny na bieżąco analizuje spływające zapisy KTG. Dzięki temu jesteśmy w stanie świadczyć usługi medyczne na najwyższym poziomie, ponieważ poza profesjonalnym urządzeniem medycznym świadczymy również usługę zdalnej analizy zapisów KTG, przez co kobieta ciężarna może w komfortowy i bezpieczny sposób wykonać kontrolne badanie KTG w dowolnym miejscu i o dowolnej porze.

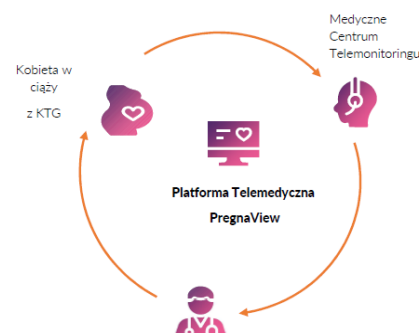
Projekt wychodzi naprzeciw nowym kierunkom świadczenia opieki medycznej i stwarza możliwość sprawowania opieki nad kobietami w ciąży w ramach usług telemedycznych, co będzie miało również wpływ na zwiększenie efektywności biznesowej gabinetów ginekologiczno-położniczych oraz usług położniczych. Emitent koncentruje się na rozwijaniu swoich produktów i systemów oraz ich komercjalizacji.

#### 4.6. Projekty realizowane przez Emitenta i Grupę Kapitałową

**Pregnabit to** mobilny wyrób medyczny, posiadający sprawdzone i profesjonalne rozwiązania stacjonarnego aparatu kardiograficznego, stosowany jest do zdalnej kardiografii (teleKTG)



Medyczne Centrum Telemonitoringu to podmiot leczniczy, wykonujący kompleksową zdalną analizę odczytów KTG przez wykwalifikowany personel medyczny przy wykorzystaniu Platformy Online.



Główne cechy Pregnabit Pro:

- Dostęp wielu podmiotów (placówki medyczne, lekarze) do konta pacjenta;
- Różne modele biznesowe na jednej wspólnej Platformie Telemedycznej;
- Zaawansowane sondy FHR i TOCO wysokiej jakości (porównywalnej z Philips);
- Moduł audio dostarczający matce pozytywnych doznań dźwiękowych;
- Łatwa adaptacja do standardów GSM dla różnych rynków i różnych krajów;
- Poziom bezpieczeństwa wymagany przez zachodnie placówki medyczne;
- Łatwe skalowanie mocy obliczeniowej w miarę wzrostu wolumenu danych;
- Dokumentacja utworzona tak, by ułatwić proces certyfikacji FDA w USA;
- Moduł obliczeniowy z własnymi algorytmami do analizy danych badania;
- Zintegrowane narzędzia do logistyki i zdalnej obsługi technicznej urządzeń;

- Atrakcyjny moduł pacjentki współpracujący z mediami społecznościowymi.



#### 4.7. Historia Emitenta i Grupy Kapitałowej

**Emitent** powstał w wyniku przekształcenia spółki

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

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

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

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

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

We wrześniu 2021 roku Emitent rozpoczął proces certyfikacji nowego urządzenia Pregnabit Pro jako wyrobu medycznego w trybie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/745 z dnia 5 kwietnia 2017 r. w sprawie wyrobów medycznych, zmiany dyrektywy 2001/83/WE, rozporządzenia (WE) nr 178/2002 i rozporządzenia (WE) nr 1223/2009 oraz uchylecia dyrektyw Rady 90/385/EWG i 93/42/EWG (tzw. Rozporządzenie MDR). Audyt certyfikujący zakończył się pozytywnie w listopadzie 2021 roku, a formalnie proces zakończył się w czerwcu 2023 roku w wyniku, którego Emitent uzyskał certyfikat na zgodność Pregnabit Pro oraz Pregnabit Cloud z Rozporządzeniem MDR wydany przez TÜV Rheinland LGA Products GmbH.

W czerwcu 2023 roku, Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych, który to proces zakończył się w Grudniu 2024 roku i spowodował ustalenie protokołu ustaleń z FDA w sprawie warunków badań klinicznych. Pozwoli to Spółce przystąpić do badań klinicznych Pregnabit Pro z udziałem 50 pacjentek w trzech ośrodkach badawczych. Badanie to jest kluczowym krokiem

przed złożeniem wniosku o zatwierdzenie produktu na rynku amerykańskim. Ponadto Zarząd Emitenta rozpoczął wstępne rozmowy z potencjalnymi partnerami strategicznymi w celu zbadania możliwości, które mogłyby pomóc Spółce w pełni wykorzystać potencjał rynku amerykańskiego. Rozmowy te są na wczesnym etapie i mogą obejmować różne rodzaje partnerstwa, w tym współpracę lub umowy dystrybucyjne, mające na celu dalsze wzmocnienie pozycji firmy na rynku.

## 5 Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
	tys.PLN	tys.PLN	tys.EUR	tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	39,01	218,86	9,29	50,50
Koszty działalności operacyjnej	0,98	1 122,82	232,87	259,08
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(912,81)	(883,72)	(217,27)	(203,91)
Amortyzacja	229,39	75,72	54,60	17,47
EBITDA	(683,41)	(808,00)	(162,67)	(186,44)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 015,30)	(939,83)	(241,66)	(216,86)
Zysk (strata) netto	(1 015,30)	(939,83)	(241,66)	(216,86)
Średnia ważona liczba akcji	31 680 293	24 643 304	31 680 293	24 643 304
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,03)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,03)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 151,70)	(1 175,81)	(274,13)	(271,31)

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(43,00)	(174,00)	(10,23)	(40,15)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 187,77	1 385,73	282,72	319,75
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6,93)	35,92	(1,65)	8,29

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
	tys.PLN	tys.PLN	tys.EUR	tys.EUR
Aktywa razem	11 078,10	12 811,38	2 647,79	2 978,77
Aktywa trwałe	6 759,66	552,38	1 615,64	128,43
Aktywa obrotowe	4 318,44	12 259,00	1 032,16	2 850,33
Zobowiązania razem	7 846,30	8 235,13	1 875,35	1 914,75
zobowiązania długoterminowe	4 897,67	5 338,76	1 170,60	1 241,31
zobowiązania krótkoterminowe	2 948,63	2 896,37	704,76	673,43
Kapitał własny	3 231,79	4 576,25	772,44	1 064,02
Kapitał podstawowy	3 204,14	2 464,33	765,83	572,98
Liczba akcji na koniec okresu	32 041 404	24 643 304	32 041 404	24 643 304
Wartość księgowa na jedną akcję [zł i EUR]	0,10	0,19	0,02	0,04

## 6 Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
	tys.PLN	tys.PLN	tys.EUR	tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	75,37	284,02	17,94	65,54
Koszty działalności operacyjnej	1 085,40	1 264,86	258,35	291,86
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(970,28)	(965,01)	(230,95)	(222,67)
Amortyzacja	229,39	75,72	54,60	17,47
EBITDA	(740,89)	(889,29)	(176,35)	(205,20)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 027,66)	(1 021,12)	(244,61)	(235,62)
Zysk (strata) netto	(1 027,66)	(1 021,12)	(244,61)	(235,62)
Średnia ważona liczba akcji	31 680 293	24 643 304	31 680 293	24 643 304
Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,03)	(0,04)	(0,01)	(0,01)
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w zł i EUR]	(0,03)	(0,04)	(0,01)	(0,01)

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 203,11)	(1 361,80)	(286,37)	(314,22)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 187,77	1 385,73	282,72	319,75
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15,34)	23,94	(3,65)	5,52
	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
	tys.PLN	tys.PLN	tys.EUR	tys.EUR
Aktywa razem	11 156,79	12 685,85	2 666,60	2 949,58
Aktywa trwałe	6 759,66	552,38	1 615,64	128,43
Aktywa obrotowe	4 397,13	12 133,47	1 050,96	2 821,15
Zobowiązania razem	7 862,87	8 259,05	1 879,32	1 920,31
zobowiązania długoterminowe	4 903,70	5 341,09	1 172,04	1 241,86
zobowiązania krótkoterminowe	2 959,17	2 917,96	707,28	678,45
Kapitał własny	3 293,92	4 426,80	787,28	1 029,27
Kapitał podstawowy	3 204,14	2 464,33	765,83	572,98
Liczba akcji na koniec okresu	32 041 404	24 643 304	32 041 404	24 643 304
Wartość księgowa na jedną akcję [zł i EUR]	0,10	0,18	0,02	0,04

## 7 Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2025 roku

### 7.1. Bilans jednostkowy – Aktywa

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 759,66</b>	<b>6 963,54</b>	<b>552,38</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 381,42</b>	<b>6 569,46</b>	<b>5,3</b>
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
	2. Wartość firmy	-	-	-
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	6 381,42	6 569,46	5,30
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>257,88</b>	<b>280,85</b>	<b>426,72</b>
	1. Środki trwałe	257,88	280,85	426,72
	a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-
	b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-
	c. urządzenia techniczne i maszyny	26,85	28,63	33,96
	d. środki transportu	85,56	99,07	139,6
	e. inne środki trwałe	145,47	153,15	253,16
	2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>85,13</b>	<b>85,13</b>	<b>83,32</b>
	1. Nieruchomości	-	-	-
	2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
	4. Inne inwestycje długoterminowe	85,13	85,13	83,32
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>35,23</b>	<b>28,10</b>	<b>37,04</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35,23	28,10	37,04
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 318,44</b>	<b>4 245,69</b>	<b>12 259,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>3 795,90</b>	<b>3 729,75</b>	<b>3 956,55</b>
	1. Materiały	87,12	114,08	389,21
	2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
	3. Produkty gotowe	3 708,78	3 610,97	3 563,07
	4. Towary	-	-	-
	5. Zaliczki na dostawy	-	4,70	4,27
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>268,67</b>	<b>232,62</b>	<b>344,4</b>
	1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
	3. Należności od pozostałych jednostek	268,67	232,62	344,4
	a. z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	4,62	1,97	122,61
	- do 12 miesięcy	4,62	1,97	122,61
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	179,33	207,79	245,56
	c. inne	84,72	22,87	-23,76
	d. dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>219,94</b>	<b>226,87</b>	<b>298,52</b>
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	219,94	226,87	298,52
	a. w jednostkach powiązanych	-	-	174,00
	- udziały i akcje	-	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-	174,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
	b. w pozostałych jednostkach	-	-	-
	c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	219,94	226,87	124,52
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	219,94	226,87	124,52
	- inne środki pieniężne	-	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-	-
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>33,92</b>	<b>56,45</b>	<b>7 659,53</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>11 078,10</b>	<b>11 209,23</b>	<b>12 811,38</b>

## 7.2. Bilans jednostkowy – Pasywa

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
		tys.zł	tys.zł	tys.zł
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>3 231,79</b>	<b>2 466,56</b>	<b>4 576,25</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 204,14	2 954,14	2 464,33
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	24 338,85	29 472,59	24 275,96
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	24 338,85	29 472,59	24 275,96
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 352,02	1 375,48	4 602,34
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(24 647,92)	(25 927,37)	(25 826,54)
VI.	Zysk (strata) netto	(1 015,30)	(5 408,28)	(939,84)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7 846,31</b>	<b>8 742,68</b>	<b>8 235,13</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>171,01</b>	<b>182,95</b>	<b>183,49</b>
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35,23	28,10	37,04
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	135,79	154,85	146,44
	- długoterminowe	-	-	-
	- krótkoterminowe	135,79	154,85	146,44
	3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 711,02</b>	<b>2 930,15</b>	<b>1 783,27</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych	1 593,32	2 812,46	1 151,40
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
	3. Wobec pozostałych jednostek	117,70	117,70	631,07
	a. kredyty i pożyczki	-	-	500,00
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
	c. inne zobowiązania finansowe	117,70	117,70	131,07
	d. zobowiązania wekslowe	-	-	-
	e. inne	-	-	0,80
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 948,63</b>	<b>2 499,74</b>	<b>2 896,37</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych	1 162,41	1 149,20	2 043,57
	a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17,62	4,40	-

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
	- do 12 miesięcy	17,62	4,40	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	b. inne	1 144,80	1 144,80	2 043,57
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
	3. Wobec pozostałych jednostek	1 786,21	1 350,54	852,80
	a. kredyty i pożyczki	865,64	939,18	398,31
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
	c. Inne zobowiązania finansowe	23,57	33,83	23,20
	d. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	74,83	72,80	241,14
	- do 12 miesięcy	74,83	72,80	241,14
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	-
	f. zobowiązania wekslowe	-	-	-
	g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i innych tytułów publicznoprawnych	66,65	231,86	146,44
	h. z tytułu wynagrodzeń	5,52	69,58	42,37
	i. inne	750,00	3,29	1,33
	4. Fundusze specjalne	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 015,65</b>	<b>3 129,83</b>	<b>3 372,01</b>
	1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 015,65	3 129,83	3 372,01
	- długoterminowe	-	-	-
	- krótkoterminowe	3 015,65	3 129,83	3 372,01
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>11 078,10</b>	<b>11 209,23</b>	<b>12 811,38</b>

**7.3. Rachunek zysków i strat jednostkowy**

		<b>Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025</b>	<b>Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024</b>
		<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>39,01</b>	<b>218,86</b>
	- od jednostek powiązanych	10,74	10,74
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	39,01	27,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	191,86
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>978,36</b>	<b>1 122,82</b>
I.	Amortyzacja	229,39	75,72
II.	Zużycie materiałów i energii	10,29	14,09
III.	Usługi obce	481,87	461,92
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	10,60	4,39
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	180,85	355,22
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	38,57	133,56
	- emerytalne	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	26,78	42,69
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	35,22
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(939,35)</b>	<b>(903,96)</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>98,55</b>	<b>22,80</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	80,16	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	18,39	22,80
IV.	Inne przychody operacyjne	-	-
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>72,01</b>	<b>2,56</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	13,21	-
III.	Inne koszty operacyjne	58,80	2,56
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(912,81)</b>	<b>(883,72)</b>

		Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>23,57</b>	<b>20,72</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
II.	Odsetki, w tym:	23,57	20,72
	-od jednostek powiązanych	23,57	20,72
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V.	Inne	-	-
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>126,05</b>	<b>76,83</b>
<b>I.</b>	<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>40,78</b>	<b>50,21</b>
	- dla jednostek powiązanych	27,49	50,21
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	69,44	20,72
IV.	Inne	15,83	0,01
<b>J.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>(1 015,30)</b>	<b>(939,83)</b>
<b>K.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L.</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M.</b>	<b>ZYSK(STRATA)NETTO</b>	<b>(1 015,30)</b>	<b>(939,83)</b>

**7.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostkowe**

		Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
		tys.zł	tys.zł
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		<b>2 466,56</b>	<b>1 424,73</b>
	- korekty błędów	-	-
<b>Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach (BO)</b>		<b>2 466,56</b>	<b>1 424,73</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>		<b>2 954,14</b>	<b>2 464,33</b>
	1.1. Zmiany kapitału podstawowego	250,00	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	250,00	-
	- emisji akcji	250,00	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- umorzenia akcji	-	-
	1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 204,14	2 464,33
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>		-	-
	2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>		-	-
	3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>29 472,59</b>	<b>24 275,96</b>
	4.1. Zmiany kapitału zapasowego	(5 133,75)	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	1 500,00	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 500,00	-
	- z podziału zysku (ustawowo)	-	-
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	6 633,75	-
	- pokrycie straty za rok 2022	6 633,75	-

4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	24 338,85	24 275,96
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	1 375,48	316,69
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(23,46)	4 285,65
a) zwiększenie z tytułu emisji akcji	1 086,58	4 285,65
b) zmniejszenie (przeniesienie na kapitał podstawowy i zapasowy)	1 750,00	-
c) zwiększenie korekta 2024	639,96	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 352,02	4 602,34
<b>7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(25 927,37)</b>	<b>(19 293,62)</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
-korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(25 927,37)	(19 293,62)
-korekty błędów podstawowych	6 633,75	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(19 293,62)	(19 293,62)
a) zwiększenie (strata )	(5 408,28)	(6 338,62)
b) zwiększenie korekty	53,99	(194,30)
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(24 647,92)	(25 826,54)
7.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
<b>8. Wynik netto</b>	<b>(1 015,30)</b>	<b>(939,84)</b>
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(1 015,30)	(939,84)
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>3 231,79</b>	<b>4 576,25</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>3 231,79</b>	<b>4 576,25</b>

**7.5. Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy**

		Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 015,30)</b>	<b>(939,84)</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>(136,40)</b>	<b>(235,98)</b>
	1. Amortyzacja	229,39	75,72
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(4,65)	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17,22	8,78
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	68,23	28,92
	5. Zmiana stanu rezerw	(11,94)	11,64
	6. Zmiana stanu zapasów	(66,16)	(12,51)
	7. Zmiana stanu należności	(36,04)	74,25
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(240,79)	(229,37)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(91,66)	5,10
	10. Inne korekty	-	(198,52)
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(1 151,70)</b>	<b>(1 175,81)</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-

		Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>43,00</b>	<b>174,00</b>
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	43,00	174,00
	a) w jednostkach powiązanych	-	174,00
	b) w pozostałych jednostkach	43,00	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	43,00	-
	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(43,00)</b>	<b>(174,00)</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 187,77</b>	<b>1 400,00</b>
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	750,00	-
	2. Kredyty i pożyczki	437,77	1 400,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
	4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>14,27</b>
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
	8. Odsetki	-	-
	9. Inne wydatki finansowe	-	14,27
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 187,77</b>	<b>1 385,73</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(6,93)</b>	<b>35,92</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:</b>	<b>(6,93)</b>	<b>35,92</b>

		Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>226,87</b>	<b>88,60</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>219,94</b>	<b>124,52</b>

## 8 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres I kwartału 2025 roku

### 8.1. Bilans skonsolidowany – Aktywa

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
		tys. zł	tys. zł	tys. zł
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 759,66</b>	<b>6 963,54</b>	<b>552,38</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 381,42</b>	<b>6 569,46</b>	<b>5,30</b>
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
	2. Wartość firmy	-	-	-
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	6 381,42	6 569,46	5,30
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
	<b>Wartość firmy jednostek II. podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>257,88</b>	<b>280,85</b>	<b>426,72</b>
	1. Środki trwałe	257,88	280,85	426,72

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
	a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-	-
	b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	-
	c. urządzenia techniczne i maszyny	26,85	28,63	33,96
	d. środki transportu	85,56	99,07	139,60
	e. inne środki trwałe	145,47	153,15	253,16
	2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
	<b>IV. Należności długoterminowe</b>	-	-	-
	<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>85,13</b>	<b>85,13</b>	<b>83,32</b>
	1. Nieruchomości	-	-	-
	2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
	4. Inne inwestycje długoterminowe	85,13	85,13	83,32
	<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>35,23</b>	<b>28,10</b>	<b>37,04</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35,23	28,10	37,04
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
	<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>4 397,13</b>	<b>4 352,91</b>	<b>12 133,47</b>
	<b>I. Zapasy</b>	<b>3 795,90</b>	<b>3 729,75</b>	<b>3 956,55</b>
	1. Materiały	87,12	114,08	389,21
	2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
	3. Produkty gotowe	3 610,97	3 817,01	3 853,57
	4. Towary	-	-	-
	5. Zaliczki na dostawy	-	4,70	4,27
	<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>313,70</b>	<b>297,77</b>	<b>391,98</b>

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
	1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
	3. Należności od pozostałych jednostek	313,70	297,77	391,98
	a. z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	8,90	32,17	147,88
	- do 12 miesięcy	8,90	32,17	147,88
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	198,97	229,56	267,86
	c. inne	105,83	36,04	(23,76)
	d. dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>253,37</b>	<b>268,70</b>	<b>125,18</b>
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	253,37	268,70	125,18
	a. w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-	-
	b. w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
	c. w pozostałych jednostkach	-	-	-
	d. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	253,37	268,70	125,18
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	253,37	268,70	125,18
	- inne środki pieniężne	-	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-	-
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>34,16</b>	<b>56,69</b>	<b>7 659,76</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
D.	Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM		11 156,79	11 316,45	12 685,85

## 8.2. Bilans skonsolidowany – Pasywa

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
		tys.zł	tys.zł	tys.zł
A.	Kapitał własny	3 293,92	2 547,88	4 426,80
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 204,14	2 954,14	2 464,33

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	24 338,85	29 472,59	24 275,96
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	24 338,85	29 472,59	24 275,96
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 352,02	1 375,48	4 602,34
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-
	- na udziały (akcje) własne	-	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(24 573,43)	(25 981,54)	(25 894,71)
VII.	Zysk (strata) netto	(1 027,66)	(5 272,79)	(1 021,12)
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	-	-	-
<b>D.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7 862,87</b>	<b>8 768,57</b>	<b>8 259,05</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>171,01</b>	<b>182,95</b>	<b>183,49</b>
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35,23	28,10	37,04
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	135,79	154,85	146,44
	- długoterminowe	-	-	-
	- krótkoterminowe	135,79	154,85	146,44
	3. Pozostałe rezerwy	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 711,01</b>	<b>2 930,15</b>	<b>1 783,27</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych	1 593,32	2 812,46	1 151,40
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
	3. Wobec pozostałych jednostek	117,70	117,70	631,87
	a. kredyty i pożyczki	-	-	500,00
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
	c. Inne zobowiązania finansowe	117,70	117,70	131,07

		Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
	d. zobowiązania wekslowe	-	-	-
	e. inne	-	-	0,80
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 959,17</b>	<b>2 519,60</b>	<b>2 917,96</b>
	1. Wobec jednostek powiązanych	1 144,80	1 144,80	2 043,57
	a. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	-	-	-
	b. inne	1 144,80	1 144,80	2 043,57
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
	3. Wobec pozostałych jednostek	1 814,37	1 374,80	874,39
	a. kredyty i pożyczki	865,64	939,18	398,31
	b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
	c. Inne zobowiązania finansowe	23,57	33,83	23,20
	d. z tytułu dostaw i usług , o okresie wymagalności :	93,28	97,06	266,31
	- do 12 miesięcy	93,28	97,06	266,31
	- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
	e. zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
	f. zobowiązania wekslowe	-	-	-
	g. z tytułu podatków , ceł , ubezpieczeń i innych świadczeń	66,65	231,86	146,44
	h. z tytułu wynagrodzeń	5,52	69,58	40,12
	i. inne	759,71	3,29	-
	3. Fundusze specjalne	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 021,68</b>	<b>3 135,86</b>	<b>3 374,34</b>
	1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 021,68	3 135,86	3 374,34
	- długoterminowe	-	-	-
	- krótkoterminowe	3 021,68	3 135,86	3 374,34
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>11 156,79</b>	<b>11 316,45</b>	<b>12 685,85</b>

### 8.3. Rachunek zysków i strat skonsolidowany

		Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
		tys.zł	tys.zł
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>75,37</b>	<b>284,02</b>
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	75,37	92,16
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	191,86
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 085,40</b>	<b>1 264,86</b>
I.	Amortyzacja	229,39	75,72
II.	Zużycie materiałów i energii	10,29	14,09
III.	Usługi obce	587,96	602,08
IV.	Podatki i opłaty	11,55	6,20
	- w tym podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	180,85	355,22
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38,57	133,56
	- w tym emerytalne	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	26,78	42,76
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	35,22
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(1 010,04)</b>	<b>(980,84)</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>98,55</b>	<b>22,80</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	80,16	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	18,39	22,80
IV.	Inne przychody operacyjne	-	-
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>58,80</b>	<b>6,97</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	4,40
III.	Inne koszty operacyjne	58,80	2,56
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(970,28)</b>	<b>(965,01)</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	-

		Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V.	Inne	-	-
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>57,38</b>	<b>56,11</b>
I.	Odsetki, w tym:	40,78	50,21
	- dla jednostek powiązanych	27,49	50,21
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,78	-
IV.	Inne	15,82	5,90
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>(1 027,66)</b>	<b>(1 021,12)</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N.</b>	<b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>(1 027,66)</b>	<b>(1 021,12)</b>
<b>O.</b>	<b>PODATEK DOCHODOWY</b>		
<b>P.</b>	<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>		
<b>R.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>(1 027,66)</b>	<b>(1 021,12)</b>

**8.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane**

		Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
		tys.zł	tys.zł
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		<b>2 547,88</b>	<b>1 360,99</b>
- korekty błędów		-	-
<b>Ia. Kapitał własny na początek okresu po korektach (BO)</b>		<b>2 547,88</b>	<b>1 360,99</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>		<b>2 954,14</b>	<b>2 464,33</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		250,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)		250,00	-
- emisji akcji		250,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- umorzenia akcji		-	-
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>		<b>3 204,14</b>	<b>2 464,33</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>		-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy		-	-
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>		-	-
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>		-	-
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>		-	-
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>29 472,59</b>	<b>24 275,96</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		(5 133,75)	-
a) zwiększenie (z tytułu)		1 500,00	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		1 500,00	-
- z podziału zysku (ustawowo)		-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		6 633,75	-
- pokrycie straty za rok 2022		6 633,75	-
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>		<b>24 338,85</b>	<b>24 275,96</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	-

	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 375,48</b>	<b>316,69</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(0,02)	4 285,65
a) zwiększenie z tytułu emisji akcji	1 086,58	4 285,65
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 750,00	
c) zwiększenie korekta 2024	639,96	
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>1 352,02</b>	<b>4 602,34</b>
<b>7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(25 981,54)</b>	<b>(19 215,81)</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(25 981,54)	(19 215,81)
-korekty błędów podstawowych	6 633,75	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(19 347,79)	(19 215,81)
a) zwiększenie (strata)	(5 272,79)	(6 480,17)
b) zwiększenie korekty	47,16	(198,73)
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(24 573,43)</b>	<b>(25 894,71)</b>
<b>7.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>(1 027,66)</b>	<b>(1 021,12)</b>
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	(1 027,66)	(1 021,12)
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>3 293,92</b>	<b>4 426,80</b>

**8.5. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany**

		Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (Strata) netto</b>	<b>(1 027,66)</b>	<b>(1 021,12)</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>(175,44)</b>	<b>(340,68)</b>
	1. Amortyzacja	229,39	75,72
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(4,65)	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	40,78	50,21
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(18,39)	24,52
	5. Zmiana stanu rezerw	(11,94)	11,64
	6. Zmiana stanu zapasów	(66,16)	(12,51)
	7. Zmiana stanu należności	(15,93)	52,77
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(236,89)	(308,26)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(91,66)	5,20
	10. Inne korekty	-	(239,98)
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>(1 203,11)</b>	<b>(1 361,80)</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	-	-
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	-	-

		Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2025	Okres 3 m-cy zakończonych 31.03.2024
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-	-
	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>1 187,77</b>	<b>1 400,00</b>
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	750,00	-
	2. Kredyty i pożyczki	437,77	1 400,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
	4. Inne wpływy finansowe	-	-
II.	<b>Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>14,27</b>
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
	8. Odsetki	-	-
	9. Inne wydatki finansowe	-	14,27
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 187,77</b>	<b>1 385,73</b>
D.	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>(15,34)</b>	<b>23,94</b>
E.	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(15,34)</b>	<b>23,94</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>268,70</b>	<b>101,25</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>253,37</b>	<b>125,18</b>

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

### **9.1. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

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

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

#### **9.2.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

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

Rachunek zysków i strat Emitent sporządził w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

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

#### **9.2.2. Metody wyceny aktywów i pasywów**

##### **9.2.2.1. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych	10%
Oprogramowanie	50%

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

##### **9.2.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

#### 9.2.2.3. Metody dokonywania amortyzacji

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

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

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

#### 9.2.2.4. Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend

(udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

#### **9.2.2.5. Inwestycje w jednostki podporządkowane**

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

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

#### **9.2.2.6. Trwała utrata wartości aktywów**

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

#### **9.2.2.7. Leasing**

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

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

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

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

#### **9.2.2.8. Zapasy**

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj.

pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

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

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

#### **9.2.2.10. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

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

#### **9.2.2.11. Rozliczenia międzyokresowe**

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

Jako część czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów ujmowane są koszty zakończonych prac rozwojowych związanych z pracami nad prototypem urządzenia Pregnabit. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości tych kosztów kalkulowany jest z zastosowaniem przepisów Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” i ujmowany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

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

#### **9.2.2.12. Kapitał własny**

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

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

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

#### **9.2.2.13. Rezerwy na zobowiązania**

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

#### **9.2.2.14. Podatek dochodowy**

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

#### **9.2.2.15. Odroczony podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 9.2.2.16. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31.03.2025	31.03.2024
EUR	4,1839	4,3009
USD	3,8643	3,9886

#### 9.2.2.17. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonej z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Emitenta stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

#### 9.2.2.18. Zobowiązania finansowe

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

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

#### 9.2.3. Metody ustalenia wyniku finansowego

#### **9.2.3.1. Przychody i koszty**

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

#### **9.2.3.2. Przychody ze sprzedaży**

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

#### **9.2.3.3. Przychody odsetkowe**

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

#### **9.2.3.4. Podatek dochodowy**

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

#### **9.2.3.5. Dotacje**

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

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

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

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

#### **9.2.3.6. Różnice kursowe**

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

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

### **10.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

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

### **10.2. Zasady konsolidacji**

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

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

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

### **10.3. Metody wyceny aktywów i pasywów**

#### **10.3.1. Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

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

Koszty zakończonych prac rozwojowych	10%
Oprogramowanie	50%

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

### 10.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

### 10.3.3. Metody dokonywania amortyzacji

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

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

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

### 10.3.4. Inwestycje

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

### 10.3.5. Trwała utrata wartości aktywów

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

### 10.3.6. Leasing

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

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

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

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

### 10.3.7. Zapasy

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

odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

#### **10.3.8. Należności i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe**

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

#### **10.3.9. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

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

#### **10.3.10. Rozliczenia międzyokresowe**

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

Jako część czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów ujmowane są koszty zakończonych prac rozwojowych związanych z pracami nad prototypem urządzenia Pregnabit. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości tych kosztów kalkulowany jest z zastosowaniem przepisów Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” i ujmowany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

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

#### **10.3.11. Kapitał własny**

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

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

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

#### **10.3.12. Rezerwy na zobowiązania**

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

#### **10.3.13. Podatek dochodowy**

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

#### **10.3.14. Odroczony podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **10.3.15. Transakcje w walutach obcych**

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31.03.2025	31.03.2024
EUR	4,1839	4,3009
USD	3,8643	3,9886

### 10.3.16. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez jednostki z Grupy stanowiących ich instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

### 10.3.17. Zobowiązania finansowe

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

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

## 10.4. Metody ustalania wyniku finansowego

### 10.4.1. Przychody i koszty

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

### 10.4.2. Przychody ze sprzedaży

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

#### **10.4.3. Przychody odsetkowe**

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

#### **10.4.4. Podatek dochodowy**

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

#### **10.4.5. Dotacje**

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

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

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

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

#### **10.4.6. Różnice kursowe**

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

## 11. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w I kwartale 2025 roku

### 11.1. Komentarz dotyczący sytuacji finansowej i specyfiki działalności

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

Grupa Kapitałowa oraz Spółka wygenerowały stratę netto za I kwartał 2025 roku, przy czym strata netto na poziomie jednostkowym była wyższa o 8% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, a na poziomie skonsolidowanym – wyższa o 0,6% w porównaniu do analogicznego kwartału za rok 2024. Na wyniki osiągane przez Emitenta mają w szczególności wpływ nakłady ponoszone na realizację wdrożenia rozwiązania Pregnabit Pro na rynku europejskim. Emitent podejmuje również działania, które będą miały w ocenie Emitenta przełożenie na wyniki w przyszłych kwartałach. W pierwszym kwartale 2025 r. Grupa odnotowała spadek sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 73%.

Spółka Nestmedic SA, która uzyskała dopuszczenie swoich innowacyjnych wyrobów medycznych MDR dopiero dwa lata temu, znajduje się obecnie w fascynującym stadium komercjalizacji, mimo że proces pozyskiwania klientów w tej branży jest wymagający i czasochłonny. Emitent kontynuuje swoją misję dostarczania innowacyjnych rozwiązań medycznych. Pomimo obecnej sytuacji, w której straty są częścią procesu rozwoju, Spółka wykazuje zdeterminowane działania, skupiając się na skomplikowanym procesie pozyskiwania klienta w dynamicznie rozwijającej się branży telemedycyny (CAGR 30%+). Dzięki zaangażowaniu głównych akcjonariuszy Spółki oraz dynamicznemu rozwojowi dystrybucji, obecna sytuacja finansowa Emitenta oraz Grupy Kapitałowej jest stabilna. Osiągnięte wyniki i nowe umowy dystrybucyjne pozwalają spodziewać się pozytywnych rezultatów w niedalekiej przyszłości.

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

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

**2. Budowanie Zaufania:** Kolejnym krokiem jest budowanie zaufania poprzez udostępnianie referencji, case studies oraz przekonujących dowodów skuteczności swoich rozwiązań. To pozwala potencjalnym klientom poczuć się pewniej i zainteresować się ofertą Spółki. W ostatnim okresie Emitent inwestował w wiele badań pilotażowych potwierdzających skuteczność rozwiązania. Między innymi, w prestiżowym czasopiśmie *Telemedicine Reports*

opublikowane zostało badanie na urządzeniach PregnaBit Pro “Domowa kardiografia w ciążach wysokiego ryzyka: retrospektywne badanie wykonalności i samopoczucia pacjentek”, potwierdzone przez Komisję Bioetyczną Dolnośląskiej Izby Lekarskiej we Wrocławiu. W bieżącym kwartale braliśmy również udział w konferencji “Aktualności w położnictwie i ginekologii” w Warszawie.

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

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

### **Perspektywa i Wnioski:**

Pomimo wykazanych strat, rosnąca liczba podpisanych umów dystrybucyjnych oraz dalszy rozwój sprzedaży w pierwszym kwartale 2025 roku sugerują obiecującą przyszłość. Emitent wykazuje determinację i wysiłek w dążeniu do osiągnięcia sukcesu, wdrażając nowe strategie sprzedażowe oraz kontynuując rozwijanie swoich produktów. Wartościowe umowy dystrybucyjne otwierają drzwi do nowych rynków, co może przynieść wymierny wzrost w przyszłych wynikach finansowych. Podejmowane są również działania, mające umożliwić sprzedaż produktu w Stanach Zjednoczonych.

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

### **Dynamiczny Wzrost Działalności Sprzedażowej i Badań w Nestmedic S.A**

#### **Podsumowanie Wyników Badań i Sprzedaży B2B:**

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

W pierwszym kwartale 2025 roku liczba wykonanych badań wyniosła 4 492, na podobnym poziomie co w pierwszym kwartale roku 2024, kiedy liczba badań wyniosła 4 776.

### **Perspektywa na Przyszłość:**

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

## **11.2. Poniżej przedstawiono istotne wydarzenia z minionego kwartału:**

### **11.2.1. Rejestracja przez sąd zmian statutu Emitenta**

W dniu 15 stycznia 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 1/2025 Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 15 stycznia 2025 roku powziął informację, iż Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 stycznia 2025 roku dokonał wpisu zmian statutu Emitenta w związku z emisją akcji R.

### **11.2.2. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 16 stycznia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 1/2025 Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 16 stycznia 2025 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Deutsche Balaton AG złożone w trybie art. 69 ust. 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

### **11.2.3. Zmiana stanu posiadania - otrzymanie korekty zawiadomienia**

W dniu 22 stycznia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 2/2025 Zarząd Emitenta przekazał do publicznej informacji, że w dniu 22 stycznia 2025 roku do siedziby Spółki wpłynęła korekta zawiadomienia o zmianie stanu posiadania akcji Spółki od akcjonariusza Deutsche Balaton AG, złożonego na podstawie art. 69 ust. 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o którym to zawiadomieniu Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 1/2025 opublikowanym w dniu 16 stycznia 2025 roku.

### **11.2.4. Zwołanie NWZA na dzień 24 lutego 2025 roku**

W dniu 27 stycznia 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 2/2025 oraz raportem bieżącym ESPI nr 3/2025 Zarząd Emitenta poinformował o zwołaniu na dzień 24 lutego 2025 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, przekazując porządek obrad.

### **11.2.5. Terminy przekazywania raportów okresowych w 2025 roku**

W dniu 29 stycznia 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 3/2025 Zarząd Emitenta poinformował, że raporty okresowe w roku obrotowym 2025 będą przekazywane w następujących terminach:

- raport kwartalny za IV kwartał 2024 r. – 14 lutego 2025 r.

- raport kwartalny za I kwartał 2025 r. – 12 maja 2025 r.
- raport roczny za 2024 r. – 29 maja 2025 r.
- raport kwartalny za II kwartał 2025 r. – 11 sierpnia 2025 r.
- raport kwartalny za III kwartał 2025 r. – 10 listopada 2025 r.

#### **11.2.6. Przekazanie raportu za IV kwartał 2024**

W dniu 14 lutego 2025 roku w raporcie kwartalnym EBI nr 4/2025 Zarząd Nestmedic S.A. z siedzibą w Warszawie przekazał jednostkowy i skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2024 r.

#### **11.2.7. Uchwały podjęte przez WZA w dniu 24 lutego 2025 roku**

W dniu 24 lutego 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 5/2025 Zarząd Emitenta przekazał treść uchwał podjętych podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się 24 lutego 2025 roku.

#### **11.2.8. Lista akcjonariuszy, którzy wzięli udział w Walnym Zgromadzeniu oraz mieli co najmniej 5% głosów**

W dniu 24 lutego 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 4/2025 Zarząd Emitenta przekazał wykaz akcjonariuszy, którzy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta posiadali co najmniej 5% głosów.

#### **11.2.9. Informacja o transakcji osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze uzyskana w trybie art. 19 MAR**

W dniu 20 marca 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 5/2025 Zarząd Emitenta, w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 19 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR), przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 20 marca 2025 roku otrzymał powiadomienie złożone przez 5HT Fundację Rodzinną dotyczące zawartej w dniu 18.03.2025 roku transakcji objęcia akcji Emitenta przez 5HT Fundację Rodzinną, jako osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej Karolem Hopem, tj. z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce.

#### **11.2.10. Rejestracja przez Sąd zmian statutu Emitenta**

W dniu 25 marca 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 6/2025 Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 25 marca 2025 roku powziął informację, iż Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 marca 2025 roku dokonał wpisu zmian statutu Emitenta wwiązanych z podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 lutego 2025 roku uchwałą nr 04/02/2025 w sprawie zmiany statutu Nestmedic S.A., na podstawie której zmieniono § 4b statutu Spółki.

#### **11.2.11. Podsumowanie subskrypcji akcji serii S**

W dniu 26 marca 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 7/2025 Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości informację o zakończeniu subskrypcji akcji serii S wyemitowanych na

podstawie uchwały nr 05/02/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 24 lutego 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii S w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii S w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A.

#### **11.2.12. Informacja o transakcji osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze uzyskana w trybie art. 19 MAR**

W dniu 26 marca 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 6/2025 Zarząd Emitenta, w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 19 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR), przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 26 marca 2025 roku otrzymał zawiadomienie złożone przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft dotyczące zawartej w dniu 23.03.2025 roku transakcji objęcia akcji Emitenta przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, jako osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej Alexandrem Link, tj. z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce.

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

#### **11.3.1. Podsumowanie subskrypcji akcji serii T**

W dniu 4 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 8/2025 Zarząd Emitenta przekazał do publicznej wiadomości informację o zakończeniu subskrypcji akcji serii T, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 06/02/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 24 lutego 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii T w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii T w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A.

Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

#### **11.3.2. Zawarcie umowy inwestycyjnej w celu pozyskania przez Spółkę finansowania udziałowego oraz rozpoczęcie przez Akcjonariusza oferty publicznej akcji istniejących Spółki**

W dniu 4 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 7/2025, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI Spółki nr 12/2024 z dnia 20 grudnia 2024 roku, Zarząd Emitenta poinformował, że w dniu 03 kwietnia 2025 roku Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu umowę inwestycyjną, na podstawie której akcjonariusz zobowiązał się do przeprowadzenia oferty publicznej sprzedaży nie więcej niż 7.500.000 istniejących i wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu akcji Spółki („**Akcje**”) za cenę sprzedaży w wysokości 0,50 PLN za jedną Akcję („**Cena Akcji**”) („**Oferta Publiczna**”) w celu reinwestowania całości pozyskanych w ten sposób środków pieniężnych w objęcie akcji Spółki nowej emisji („**Nowe Akcje**”) w liczbie odpowiadającą liczbie Akcji rzeczywiście zbytych przez akcjonariusza w ramach Oferty Publicznej i za Cenę Akcji.

#### **11.3.3. Informacja o transakcji osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze uzyskana w trybie art. 19 MAR**

W dniu 4 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 8/2025 Zarząd Emitenta, w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 19 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR), przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 4 kwietnia 2025 roku otrzymał zawiadomienie złożone przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft dotyczące zawartej w dniu 3 kwietnia 2025 roku transakcji objęcia akcji Emitenta przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, jako osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej Alexandrem Link, tj. z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce.

#### **11.3.4. Informacja o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nestmedic S.A.**

W dniu 4 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 9/2025 oraz raportem bieżącym ESPI nr 9/2025 Zarząd Emitenta poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 05 maja 2025 roku, załączając do raportu treść projektów uchwał oraz zestawienie proponowanych zmian statutu Spółki.

#### **11.3.5. Informacja o transakcji osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze uzyskana w trybie art. 19 MAR**

W dniu 4 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 10/2025 Zarząd Emitenta w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 19 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR) przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 4 kwietnia 2025 roku otrzymał powiadomienie złożone przez 5HT Fundację Rodzinną dotyczące zawartej w dniu 3 kwietnia 2025 roku transakcji objęcia akcji Emitenta przez 5HT Fundację Rodzinną, jako osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej Karolem Hopem, tj. z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce.

#### **11.3.6. Informacja o transakcjach na akcjach Spółki otrzymane od osób zobowiązanych uzyskane w trybie art. 19 MAR**

W dniu 7 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 11/2025 Zarząd Emitenta, w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 19 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR) przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 5 i 6 oraz 7 kwietnia 2025 roku otrzymał powiadomienie złożone przez: Leonardo Funds SCA jako osoby blisko związanej z Członkiem Zarządu Beatą Turlejską; Krzysztofa Dynowskiego jako Członka Rady Nadzorczej; oraz 5HT Fundacja Rodzinna jako osoby blisko związanej z Członkiem Rady Nadzorczej Karolem Hopem.

#### **11.3.7. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 7 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 12/2025 Zarząd Nestmedic S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że do Spółki wpłynęły zawiadomienia od akcjonariuszy: Grażyny Pankiewicz oraz 5 HT Fundacja Rodzinna złożone w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych dotyczące pożyczki akcji.

#### **11.3.8. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 8 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI 13/2025 Emitent przekazał do publicznej wiadomości, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Krzysztofa Dynowskiego złożone w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych dotyczące pożyczki akcji.

#### **11.3.10 Zmiana stanu posiadania**

W dniu 8 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI 14/2025 Emitent przekazał do publicznej wiadomości, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Roberta Wilczyńskiego złożone w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

#### **11.3.11 Zmiana stanu posiadania**

W dniu 8 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI 15/2025 Emitent przekazał do publicznej wiadomości, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza 5HT Fundacja Rodzinna złożone w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych dotyczące sprzedaży akcji.

#### **11.3.12 Rezygnacja członka Rady Nadzorczej**

W dniu 10 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 10/2025 Zarząd Nestmedic S.A. poinformował, iż w dniu 10 kwietnia 2025 roku Pan Karol Hop złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 10 kwietnia 2025 roku.

#### **11.3.13 Wniosek o rozszerzenie porządku obrad NWZ zwołanego na dzień 5 maja 2025 r.**

W dniu 10 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 11/2025 Zarząd Nestmedic S.A. poinformował, że w dniu 10 kwietnia 2025 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza Spółki reprezentującego co najmniej 1/20 kapitału zakładowego – Deutsche Balaton Aktiengesellschaft żądanie umieszczenia spraw w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 5 maja 2025 r.

#### **11.3.14 Zmiana harmonogramu prowadzonej przez Akcjonariusza oferty publicznej akcji istniejących Spółki**

W dniu 10 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 16/2025 Zarząd Nestmedic S.A., w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI Spółki nr 12/2024 z dnia 20 grudnia 2024 r., poinformował, że w dniu 3 kwietnia 2025 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu umowę inwestycyjną, na podstawie której akcjonariusz zobowiązał się do przeprowadzenia oferty publicznej sprzedaży nie więcej niż 7.500.000 siedem milionów pięćset tysięcy istniejących i wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu akcji Spółki za cenę sprzedaży w wysokości 0,50 PLN pięćdziesiąt groszy za 1 jedną akcję, w celu reinwestowania całości pozyskanych w ten sposób środków pieniężnych w objęcie akcji spółki nowej emisji w liczbie odpowiadającej liczbie akcji sprzedawanych rzeczywiście zbytych przez akcjonariusza w ramach oferty publicznej.

#### **11.3.15 Informacja o transakcji osoby blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze uzyskana w trybie art. 19 MAR**

W dniu 10 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 17/2025 Zarząd Nestmedic S.A. w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 19 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku „...” - Rozporządzenie MAR - przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 10 kwietnia 2025 roku otrzymał zawiadomienie złożone przez 5HT Fundację Rodzinną dotyczące zawartej w dniu 7 kwietnia 2025 roku transakcji na akcjach Emitenta przez 5HT Fundację Rodzinną, jako osobę blisko związaną z Członkiem Rady Nadzorczej Karolem Hopem, tj. z osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce.

#### **11.3.16 Rejestracja przez Sąd zmian statutu Emitenta**

W dniu 15 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 12/2025 Zarząd Nestmedic S.A. poinformował, iż Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 kwietnia 2025 roku dokonał wpisu zmian statutu Emitenta związanych z podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 lutego 2025 roku uchwałą nr 05/02/2025 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii S w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii S w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A., na podstawie której zmieniono § ust. 1 statutu Spółki.

#### **11.3.17 Zmiana harmonogramu prowadzonej przez Akcjonariusza oferty publicznej akcji istniejących Spółki**

W dniu 18 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 18/2025 Zarząd Nestmedic S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI Spółki nr 7/2025 z dnia 04 kwietnia 2025 r. oraz raportu bieżącego ESPI Spółki nr 16/2025 z dnia 10 kwietnia 2025 r., poinformował, że mając na względzie interes Spółki w realizacji prowadzonej przez 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu - na podstawie i w wykonaniu umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a akcjonariuszem w dniu 03 kwietnia 2025 r. - oferty publicznej sprzedaży nie więcej niż 7.500.000 siedem milionów pięćset tysięcy istniejących i wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu akcji Spółki w możliwie najpełniejszym zakresie, w dniu 18 kwietnia 2025 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem porozumienie dodatkowe do umowy inwestycyjnej, na podstawie którego harmonogram Oferty Publicznej uległ zmianie w ten sposób, że: i zawieranie transakcji sprzedaży akcji sprzedawanych w ramach oferty publicznej następować będzie nie później niż do dnia 30 kwietnia 2025 r. włącznie, a ii rozliczenie ww. transakcji sprzedaży akcji sprzedawanych w ramach oferty publicznej nastąpi nie później niż w dniu 02 maja 2025 r.

#### **11.3.18 Zmiana stanu posiadania**

W dniu 23 kwietnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 19/2025 Emitent przekazał do publicznej wiadomości, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza 5HT Fundacja Rodzinna złożone w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych dotyczące sprzedaży akcji.

#### **11.3.19 Zakończenie prowadzonej przez Akcjonariusza oferty publicznej akcji istniejących Spółki oraz ustalenie ostatecznej liczby akcji nowej emisji serii U, które Spółka zobowiązana będzie zaoferować do objęcia przez Akcjonariusza**

W dniu 2 maja 2025 raportem bieżącym ESPI nr 20/2025 Zarząd Nestmedic S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI Spółki nr 7/2025 z dnia 04 kwietnia 2025 r., raportu bieżącego ESPI Spółki nr 16/2025 z dnia 10 kwietnia 2025 r. oraz raportu bieżącego ESPI Spółki nr 18/2025 z dnia 18 kwietnia 2025 r., poinformował, że w dniu 02.05.2025 r. Spółka otrzymała od 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu informację o wyniku przeprowadzonej przez akcjonariusza, na podstawie i w wykonaniu zawartej pomiędzy Spółką a akcjonariuszem umowy inwestycyjnej z dnia 03 kwietnia 2025 r. oferty publicznej akcji istniejących Spółki. Zgodnie z ww. informacją, w ramach oferty publicznej akcjonariusz dokonał w dniach od 04 do 30 kwietnia 2025 r. zbycia 6.520.000 istniejących akcji Spółki za jednostkową cenę sprzedaży w wysokości 0,50 PLN. Zważywszy na powyższe, zgodnie z Umową Inwestycyjną oraz pod warunkiem podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii U i zaoferowania ich wyłącznie Akcjonariuszowi, Spółka zobowiązana będzie zaoferować do objęcia przez Akcjonariusza, a Akcjonariusz zobowiązany będzie do objęcia, 6.520.000 sześć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy akcji nowej emisji za jednostkową cenę emisyjną równą cenie akcji.

#### **11.3.20 Lista akcjonariuszy, którzy wzięli udział w Walnym Zgromadzeniu oraz mieli co najmniej 5% głosów**

W dniu 5 maja raportem bieżącym ESPI nr 21/2025 Zarząd Nestmedic S. przekazał wykaz akcjonariuszy, którzy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta, które odbyło się 5 maja 2025 roku, posiadali co najmniej 5% głosów.

#### **11.3.21 Uchwały podjęte przez NWZ w dniu 5 maja 2025 roku**

W dniu 5 maja 2025 roku raportem bieżącym EBI 13/2025 Zarząd Nestmedic S.A. przekazał treść uchwał podjętych podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się 5 maja 2025 roku. Podczas obrad NWZ akcjonariusz Spółki zgłosił projekt uchwały w ramach pkt 7 porządku obrad tj. projekt uchwały nr 05/05/2025 w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej, która to uchwała została podjęta w brzmieniu zaproponowanym przez akcjonariusza. Podczas obrad NWZ nie zgłoszono sprzeciwów do protokołu w stosunku do podjętych uchwał.

#### **11.3.22 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 5 maja 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 14/2025 Zarząd Nestmedic S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował, że w dniu 5 maja 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę powołując do Rady Nadzorczej panią Aleksandrę Puton-Pabijan. Pani Aleksandra Puton-Pabijan oświadczyła, że spełnia kryteria niezależności wynikające z przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz nie posiada rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

### **12. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na rok 2025, dlatego nie sporządza się stanowiska odnośnie do możliwości zrealizowania prognoz wyników na 2025 rok w odniesieniu do wyników zaprezentowanych w Raporcie.

### 13. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

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

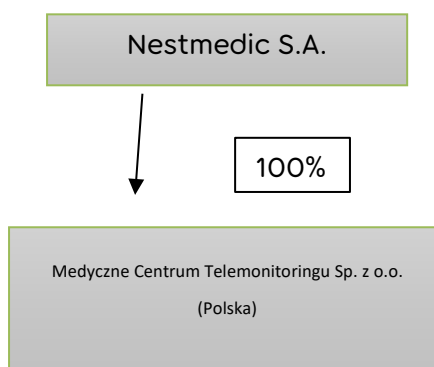
### 14. Informacje na temat wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

w

Brak istotnych zmian w stosunku do zdarzeń opisanych w pierwszym kwartale 2025 roku.

### 15. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

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



Jednostka Dominująca tworzy Grupę Kapitałową wraz ze spółką Medyczne Centrum Telemonitoringu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Pasymaska 20, 01-993 Warszawa, KRS nr 0000624315, NIP: 8992792740, REGON: 364761470), w której Emitent posiada 100 (sto) udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych). Emitent posiada w Jednostce Zależnej 100 % (sto procent) głosów.

Przeważającym przedmiotem działalności spółki Medyczne Centrum Telemonitoringu Sp. z o.o. jest pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 86.90.E).

Grupa Kapitałowa Nestmedic tworzy innowacje technologiczne. Jest producentem i dostawcą systemu Pregnabit – mobilnego rozwiązania telemedycznego do zdalnego badania kardiograficznego (KTG). Po zakończeniu etapu badawczo-rozwojowego zwieńczonego otrzymaniem certyfikacji CE, Emitent jest jednym z nielicznych na świecie dostawców własnego, kompleksowego systemu do telemedycznego badania dobrostanu płodu oferowanego dla profesjonalistów, a jednocześnie umożliwiającego wykonanie badania KTG w dowolnym miejscu i czasie samodzielnie przez kobietę ciężarną. Oferowane rozwiązanie telemedyczne obejmuje własny, profesjonalny produkt medyczny – urządzenie do teleKTG – oraz usługę zdalnej analizy zapisów badania wykonywaną przez wykwalifikowany personel medyczny.

Chcąc wyznaczać nowy standard opieki okołoporodowej Emitent podjął intensywne działania sprzedażowe w Polsce oraz – równocześnie – podjęła intensywną ekspansję na najbardziej atrakcyjne rynki europejskie i światowe.

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

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

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

#### 17. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

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

#### 18. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania Raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Emitenta na Dzień Raportu (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej

Akcionariusz	Liczba Akcji (szt.)	% Akcji	% głosów
Deutsche Balaton Aktiengesellschaft	15 789 668	47,00%	47,00%
5HT Fundacja Rodzinna w organizacj	2 208 515	6,57%	6,57%
Pozostali	15 595 479	46,43%	46,43%
<b>RAZEM:</b>	33 593 662	100 %	100 %

liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu) była następująca:

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

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

## 19. Informacje o zatrudnieniu

Dane według stanu	Emitent – Liczba pełnych etatów	Grupa Kapitałowa – Liczba pełnych etatów
Na dzień 31 marca 2025 roku	3 etaty	3 etaty
	2 osoby współpracujące na Umowie zlecenia	2 osoby współpracujące na Umowie zlecenia

## 20. Oświadczenie Zarządu i zatwierdzenie do publikacji

Zarząd Nestmedic S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2025 roku zawarte w Raporcie oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz Grupę Kapitałową, oraz że informacje dotyczące działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej w Okresie Sprawozdawczym przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta i Grupy Kapitałowej.

Raport został zatwierdzony do publikacji w dniu 12 maja 2025 roku.

**Jacek Gnich**

**Prezes Zarządu**

**Beata Turlejska**

**Wiceprezes Zarządu**