

**RAPORT ROCZNY**

**2025**

**MYCODERN SPÓŁKI AKCYJNEJ**

Gdańsk, dn. 21 kwietnia 2026 r.

## Spis treści

- I. List Zarządu do Akcjonariuszy
- II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro
- III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego
- IV. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego
- V. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”
- VI. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025
- VII. Jednostkowe Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025
- VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności w roku obrotowym 2025

## List Zarządu

---

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy Giełdowi,

Przekazujemy Państwu raport roczny za 2025 rok – okres dalszych, intensywnych działań mających na celu stabilizację sytuacji Spółki oraz wypracowanie fundamentów pod jej przyszły rozwój.

Rok 2025 był czasem kontynuacji procesów zapoczątkowanych w roku poprzednim. Po trudnych, lecz koniecznych decyzjach podjętych w 2024 roku, skoncentrowaliśmy się na odbudowie potencjału Spółki, uporządkowaniu jej struktury właścicielskiej oraz pozyskaniu inwestora strategicznego.

Kluczowym obszarem działań Zarządu w 2025 roku było pozyskanie inwestora oraz zapewnienie Spółce źródeł finansowania umożliwiających jej dalsze funkcjonowanie. Po zakończeniu rozmów z wcześniejszym partnerem zagranicznym, które ostatecznie nie doprowadziły do zawarcia transakcji, Zarząd skoncentrował się na nowych możliwościach współpracy. W efekcie, w maju 2025 roku podpisany został list intencyjny z Flash Fundacją Rodzinną, a następnie – w październiku 2025 roku – zawarta została umowa sprzedaży akcji własnych Spółki, stanowiących istotny pakiet kapitałowy.

Transakcja ta nie tylko umożliwiła pozyskanie środków finansowych, lecz również otworzyła drogę do dalszego zaangażowania tego Inwestora w rozwój Spółki oraz budowę nowego modelu działalności operacyjnej. Jednocześnie, prowadzone były działania zmierzające do uporządkowania struktury akcjonariatu, w tym związane z akcjami serii D.

Pozyskane środki oraz wsparcie Inwestora pozwoliły na rozpoczęcie przygotowań do procesu restrukturyzacyjnego, którego głównym celem jest przywrócenie stabilności finansowej Spółki oraz stworzenie warunków do generowania przychodów w oparciu o nową działalność operacyjną.

Podjęte w 2025 roku działania znalazły swoją kontynuację już na początku 2026 roku, kiedy to formalnie rozpoczęty został proces restrukturyzacyjny. Jest to ważny etap w historii Spółki, który – przy wsparciu inwestora oraz w porozumieniu z wierzycielami – ma umożliwić odbudowę jej wartości oraz powrót na ścieżkę rozwoju.

W grudniu 2025 roku wzmocniony został skład Rady Nadzorczej poprzez powołanie nowych Członków, co stanowi istotny krok w kierunku wzmocnienia nadzoru korporacyjnego oraz wsparcia dalszych działań Spółki.

Jestem świadomy wyzwań, jakie nadal stoją przed Spółką, jednak z przekonaniem oceniam, że podjęte działania stanowią solidną podstawę do dalszych zmian. Wierzę, że konsekwentna realizacja procesu restrukturyzacji oraz rozwój nowej działalności operacyjnej, pozwolą na osiągnięcie długoterminowej stabilizacji oraz tworzenie wartości dla Akcjonariuszy.

Dziękuję Państwu za okazane zaufanie oraz wsparcie w tym wymagającym, ale wierzę, że przełomowym okresie.

**Michał Przyłęcki**  
*Prezes Zarządu*

## Wybrane dane finansowe

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	w złotych		w euro <sup>1</sup>	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>152 601,64</b>	<b>215 451,49</b>	<b>36 104,20</b>	<b>50 421,60</b>
Wartości niematerialne i prawne				
Rzeczowe aktywa trwałe	152 601,64	215 451,49	36 104,20	50 421,60
Należności długoterminowe				
Inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>263 071,36</b>	<b>224 369,86</b>	<b>62 240,37</b>	<b>52 508,74</b>
Zapasy				
Należności krótkoterminowe	263 071,36	224 369,86	62 240,37	52 508,74
Inwestycje krótkoterminowe				
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>				
<b>Udziały (akcje) własne</b>				
<b>Aktywa razem</b>	<b>415 673,00</b>	<b>439 821,35</b>	<b>98 344,57</b>	<b>102 930,34</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-2 339 184,08</b>	<b>-2 084 999,04</b>	<b>-553 430,35</b>	<b>-487 947,35</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 578 055,80	6 578 055,80	1 556 310,08	1 539 446,71
Kapitał (fundusz) zapasowy	27 263 284,82	27 263 284,82	6 450 253,11	6 380 361,53
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	23 055 263,90	23 055 263,90	5 454 672,42	5 395 568,43
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
- na udziały (akcje) własne				
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-35 926 339,66	-5 224 718,13	-8 499 855,60	-1 222 728,32
Zysk (strata) netto	-254 185,04	-30 701 621,53	-60 137,94	-7 185 027,27
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 754 857,08</b>	<b>2 524 820,39</b>	<b>651 774,93</b>	<b>590 877,69</b>
Rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe	2 462 156,50	2 066 347,54	582 524,55	483 582,39
Zobowiązania krótkoterminowe	292 700,58	458 472,85	69 250,38	107 295,31
Rozliczenia międzyokresowe				
<b>Pasywa razem</b>	<b>415 673,00</b>	<b>439 821,35</b>	<b>98 344,57</b>	<b>102 930,34</b>

<sup>1</sup> dane z bilansu zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym odpowiednio w dniach 31.12.2025 r. oraz 31.12.2024 r.:

- 31.12.2025 r. – 4,2267 zł,

- 31.12.2024 r. – 4,2730 zł.

	<b>01.01.2025- 31.12.2025</b>	<b>01.01.2024- 31.12.2024</b>	<b>01.01.2025- 31.12.2025</b>	<b>01.01.2024- 31.12.2024</b>
	<i>w złotych</i>		<i>w euro<sup>2</sup></i>	
Przychody netto ze sprzedaży	-12 500,00	2 124 891,57	-2 950,06	493 683,41
Koszty działalności operacyjnej	95 475,63	1 005 324,09	22 532,72	233 570,42
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-107 975,63</b>	<b>1 119 567,48</b>	<b>-25 482,78</b>	<b>260 112,99</b>
Pozostałe przychody operacyjne	356 407,02	47,72	84 113,81	11,09
Pozostałe koszty operacyjne	123 264,35	4 360 244,20	29 090,99	1 013 030,62
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>125 167,04</b>	<b>-3 240 629,00</b>	<b>29 540,04</b>	<b>-752 906,55</b>
Przychody finansowe	5 581,16	38 087,16	1 317,18	8 848,92
Koszty finansowe	384 933,24	27 499 079,69	90 846,13	6 388 956,34
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-254 185,04</b>	<b>-30 701 621,53</b>	<b>-59 988,92</b>	<b>-7 133 013,97</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-254 185,04</b>	<b>-30 701 621,53</b>	<b>-59 988,92</b>	<b>-7 133 013,97</b>

<sup>2</sup> dane z rachunku wyników zostały przeliczone po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), przyjętym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca odpowiednio roku 2025 oraz 2024:

- rok 2025 r. – 4,2372 zł,

- rok 2024 r. – 4,3042 zł.

---

## OŚWIADCZENIE

### w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego

Działając w imieniu Mycodern S.A. z siedzibą w Gdańsku oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że dane te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczam, że Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2025 zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

**Michał Przyłęcki**  
*Prezes Zarządu*

---

## OŚWIADCZENIE

### w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania rocznego sprawozdania finansowego

Działając w imieniu Mycodern S.A. z siedzibą w Gdańsku oświadczam, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

**Michał Przyłęcki**  
*Prezes Zarządu*

## Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”

Spółka przyjmuje model biznesowy i strategię biznesową, które powinny brać pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy oraz wychodzić naprzeciw potrzebom interesariuszy, w tym także – w zakresie odpowiednim do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności - uwzględniać kwestie ESG.

Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należyłą komunikację z inwestorami i analitykami.

Rada Nadzorcza i Zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania Spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągnięcia strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań.

Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie Spółki.

Skuteczne, odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad Spółką.

### Informacja o stanie stosowania w 2025 r. zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”:

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	

1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	NIE	Z uwagi na brak posiadania takich informacji. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady.
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	Dane finansowe zawarte są w raportach okresowych zamieszczanych na stronie internetowej Spółki.
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	TAK	
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	Informacja ta jest częścią zamieszczonego na stronie internetowej raportu rocznego.
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	NIE	Spółka nie analizowała do tej pory niezależności kandydatów do Rady Nadzorczej. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady w przyszłości.

<p>4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.</p>	TAK	
<p>5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.</p>	TAK	Z uwagi na płaską strukturę organizacyjną w konsekwencji braku zatrudnienia w Spółce, czynności te sprawują osoby powołane do organów zarządzających i nadzorczych Spółki, wspierający się zewnętrznymi doradcami i audytorami.
<p>6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.</p>	TAK	
<p>7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.</p>	NIE	Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych.
<p>8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.</p>	TAK	
<p>9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	TAK	
<p>10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	TAK	

11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	NIE	Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych.
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

**Michał Przyłęcki**

*Prezes Zarządu*