

**JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
GENERATIONIS.AI S.A.
za IV KWARTAŁ 2025 ROKU**

Opole, 16 luty 2026 r.

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI

IV kwartał 2025 roku

Szanowni Akcjonariusze,

IV kwartał 2025 roku był dla generationis.ai S.A. okresem przejścia z fazy walidacji technologicznej do etapu budowy gotowości operacyjnej i formalnej do komercjalizacji rozwijanych rozwiązań.

Działania prowadzone w 2025 roku stanowią konsekwentną realizację strategii ogłoszonej w 2024 roku, zakładającej rozwój kompetencji w obszarach technologii obronnych, medycznych oraz przemysłowych przy jednoczesnej budowie własnych zasobów badawczo-rozwojowych. Miniony rok był okresem budowy fundamentów technologicznych, organizacyjnych i kompetencyjnych pod dalsze skalowanie działalności.

Segment obronny

W obszarze technologii bezzałogowych zakończono etap budowy modułowej architektury systemowej, umożliwiającej wdrożenie do 10 rozwiązań technologicznych dedykowanych platformom dronów FPV. Opracowane rozwiązania obejmują autorskie silniki napędowe BLDC, systemy łączności, komponenty wspierane algorytmami sztucznej inteligencji, rozwiązania zwiększające odporność na zakłócenia oraz kompletne konfiguracje platformowe.

Architektura ma charakter modułowy, co pozwala na elastyczne dopasowanie konfiguracji do wymagań operacyjnych oraz budowę przewagi w środowisku o wysokiej zmienności technologicznej.

Silniki BLDC są testowane w warunkach polowych, poza środowiskiem laboratoryjnym. Celem testów jest weryfikacja parametrów pracy w scenariuszach zbliżonych do operacyjnych oraz potwierdzenie, że rozwijane rozwiązania osiągają poziom odpowiadający aktualnym wymaganiom rynku technologii bezzałogowych dla sektora obronnego. Wyniki testów stanowią podstawę dalszej optymalizacji konstrukcyjnej oraz przygotowania do procesów certyfikacyjnych.

Spółka rozpoczęła działania przygotowawcze do procesów certyfikacyjnych oraz budowy konsorcjum umożliwiającego formalne wdrożenia zgodnie z wymaganiami sektora obronnego. Opracowano model ofertowy pozwalający na uczestnictwo w postępowaniach zakupowych.

W IV kwartale 2025 roku Prezes Zarządu uczestniczył w 5. Forum Innowacyjności Sił Zbrojnych B+R+Armia, które odbyło się w Wojskowej Akademii Technicznej w Warszawie, z udziałem przedstawicieli Ministerstwa Obrony Narodowej oraz środowiska naukowego i przemysłowego. Udział w wydarzeniu potwierdza aktywne uczestnictwo Spółki w krajowym ekosystemie technologii obronnych.

Spółka koncentruje działania komercjalizacyjne w pierwszej kolejności na rynku technologii dla bezpieczeństwa i obronności, traktując go jako naturalny obszar wdrożeń dla rozwijanych systemów. Jednocześnie projektowane rozwiązania mają charakter dual-use i mogą być implementowane również w sektorach cywilnych, w szczególności przemysłowych, infrastrukturalnych i specjalistycznych.

Segment medyczny

W IV kwartale 2025 roku Spółka skoncentrowała działania na budowie interdyscyplinarnego zespołu eksperckiego, łączącego kompetencje medyczne, zarządcze oraz inżynierii danych. Umożliwiło to sformalizowanie prac nad portfelem projektów DeepTech w obszarze technologii wspierających sektor ochrony zdrowia.

Spółka rozwija systemy analizy danych medycznych oparte na algorytmach analizy obrazowej (Computer Vision) oraz przetwarzaniu danych medycznych. Prace koncentrują się na budowie bezpiecznej

infrastruktury przetwarzania danych, zgodnej z wymogami ochrony danych, oraz na walidacji modeli w środowisku testowym i pilotażowym.

Równolegle prowadzone są prace koncepcyjne i standaryzacyjne nad wykorzystaniem wybranych komponentów technologicznych w nowoczesnych modelach zarządzania procesem terapeutycznym i organizacyjnym w podmiotach medycznych.

Realizacja projektów odbywa się w modelu zapewniającym ochronę własności intelektualnej (IP) na etapie przedwdrożeniowym, z uwzględnieniem przyszłych wymogów regulacyjnych sektora medycznego. Spółka zakłada, że sektor medyczny będzie w średnim terminie jednym z kluczowych obszarów komercjalizacji rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji.

Segment przemysłowy i rolno-przemysłowy

W obszarze rozwiązań dla przemysłu Spółka koncentruje się na komercjalizacji wyników zakończonych prac rozwojowych realizowanych w ramach partnerstw strategicznych. Zakończenie 18-miesięcznego programu badań umożliwiło przejście do etapu przygotowań przedwdrożeniowych.

Kluczowy projekt przemysłowy znajduje się w fazie przygotowania do wdrożenia rynkowego. Prowadzone są działania obejmujące optymalizację parametrów technicznych, przygotowanie zaplecza produkcyjnego oraz doprecyzowanie modelu wdrożeniowego.

Projekt realizowany jest w modelu partnerskim, przy zachowaniu pełnej ochrony własności intelektualnej Spółki. Ze względu na obowiązujące zobowiązania poufności oraz uzgodnioną strategię komunikacyjną, szczegółowe informacje dotyczące specyfiki rozwiązania oraz jego zastosowań zostaną ujawnione w momencie oficjalnej premiery rynkowej.

Prezentacja rozwiązania oraz rozpoczęcie fazy komercjalizacji planowane jest na II kwartał 2026 roku.

W obszarze rolno-przemysłowym prace są kontynuowane zgodnie z harmonogramem. Spółka pozostaje w gotowości do finalizacji projektu po zakończeniu procesów formalnych po stronie zamawiającego, co umożliwi szybkie przejście do etapu wdrożeniowego.

Brak przychodów – etap rozwojowy

W okresie objętym raportem Spółka nie generowała przychodów operacyjnych, koncentrując zasoby na działaniach badawczo-rozwojowych, testach operacyjnych oraz przygotowaniu procesów certyfikacyjnych.

W sektorze regulowanym komercjalizacja rozwiązań wymaga przejścia wieloetapowych procedur formalnych i zakupowych. Spółka świadomie realizuje model, w którym budowa gotowości technologicznej i formalnej poprzedza etap przychodowy. Przyjęta strategia wydłuża cykl wejścia na rynek, jednocześnie podnosząc barierę konkurencyjną i stabilność przyszłych wdrożeń.

Rozwój organizacyjny i kierunek 2026

W związku z rozbudową zespołów badawczych i inżynierskich Zarząd przewiduje wdrożenie programu motywacyjnego skierowanego do kluczowych specjalistów, którego celem będzie długoterminowe związanie zespołu z realizowanymi projektami oraz dalsze wzmocnienie kompetencji technologicznych Spółki.

W 2026 roku Spółka planuje aktywnie pozyskiwać partnerów technologicznych oraz finansowych wspierających proces certyfikacji, produkcji i komercjalizacji rozwijanych rozwiązań. Działania te stanowią kolejny etap realizacji strategii przyjętej w 2024 roku.

Rok 2025 był okresem budowy przewagi technologicznej i organizacyjnej. W rok 2026 Spółka wchodzi jako podmiot przygotowany do formalnego uczestnictwa w procesach zakupowych sektora regulowanego, z jasno określonym kierunkiem rozwoju i wzmocnionym zapleczem kompetencyjnym.

Z wyrazami szacunku,

Piotr Wołąsewicz
Prezes Zarządu

Spis treści

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI	2
2. PODSTAWOWE INFORMACJE	6
3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	7
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	13
5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIAGNIĘTE WYNIKI	14
6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	15
7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	15
8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	15
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	16
10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	16
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	16
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	17

2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Historia GENERATIONIS.AI S.A. sięga 1988 r., kiedy Pan Henryk Franecki – założyciel i wieloletni Prezes Zarządu Spółki – rozpoczął działalność gospodarczą poprzez zawiązanie spółki cywilnej Zakład Usług Informatycznych Infra Henryk Franecki S.C.

W tym samym roku Spółka rozpoczęła produkcję oprogramowania, co stanowi główny profil działalności do dnia dzisiejszego. INFRA S.A. skupia swoją działalność na branży systemów informatycznych wspomagających zarządzanie i organizację pracy w przedsiębiorstwach oraz urzędach. Najważniejszym produktem jest Zintegrowany System Informatyczny INFRA - oprogramowanie klasy ERP, skierowane do kadr zarządczych oraz kierowników administracji publicznej. Opracowane rozwiązanie posiada modułową formułę, dzięki czemu może być elastycznie dostosowywane do wymagań klientów. Spółka działa ponadto w mniejszym zakresie jako dostawca sprzętu komputerowego. W roku 2024 Spółka zmieniła nazwę na GENERATIONIS.AI S.A.

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	GENERATIONIS.AI S.A.
Siedziba:	Opole
Adres:	ul. Bartosza Głowackiego 25-27/8A, 45-110 Opole
Telefon:	+48 885 993 333
Adres poczty elektronicznej:	office@generationis.ai
Adres strony internetowej:	https://generationis.ai/
NIP:	754-26-98-383
REGON:	532212641
KRS:	0000514693

Źródło: Emitent

3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

A.	Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2025 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2024 r. (w zł)
A.	Aktywa trwałe	332 367,00	332 367,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	0,00	0,00
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
	1. Środki trwałe	0,00	0,00
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	330 000,00	330 000,00
	1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Od pozostałych jednostek	330 000,00	330 000,00
I.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1. Nieruchomości	0,00	0,00
	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 367,00	2 367,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 367,00	2 367,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	1 660 870,54	1 438 951,03
I.	Zapasy	0,00	0,00
	1. Materiały	0,00	0,00
	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3. Produkty gotowe	0,00	0,00
	4. Towary	0,00	0,00
	5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 389 832,27	1 283 943,15
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek	1 389 832,27	1 283 943,15
III.	Inwestycje krótkoterminowe	261 234,83	147 571,44
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	261 234,83	147 571,44
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
I.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 803,44	7 436,44
	AKTYWA RAZEM	1 993 237,54	1 771 318,03

A.	Kapitał (fundusz) własny	1 120 208,76	1 140 655,89
I.	Kapitał podstawowy	187 500,00	187 500,00
II.	Należne wkłady na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III.	Udziały(akcje) własne	0,00	0,00
I.	Kapitał zapasowy	955 878,65	954 714,78
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk(strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk(strata) netto	-59 409,42	1 163,87
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	909 268,31	627 939,38
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	18 000,00
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	3. Pozostałe rezerwy	0,00	18 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	909 268,31	609 939,38
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2. Wobec pozostałych jednostek	909 268,31	609 939,38
	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
I.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	1 993 237,54	1 771 318,03

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2025r. do 31.12.2025r. (w zł)	Za okres od 01.10.2024r. do 31.12.2024r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r.	Narastająco za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	1 250 000,00	282 200,00	1 250 000,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	1 250 000,00	282 200,00	1 250 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	11 477,66	1 194 418,32	343 154,08	1 211 495,93
I. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	1 661,97	0,00	9 815,40	0,00
III. Usługi obce	6 277,08	12 768,70	38 103,44	29 846,31
IV. Podatki i opłaty	0,00	0,00	1 478,60	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 538,61	3 590,00	12 256,64	3 590,00
VIII. Wartość sprzedanych finansowych towarów i materiałów	0,00	0,00	281 500,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-11 477,66	55 581,68	-60 954,08	38 504,07
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	1 561,78	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	1 561,78	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,79	0,00	1,66	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,79	0,00	1,66	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-11 478,45	55 581,68	-59 393,96	38 504,07
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	1 338,65	15,46	6 267,06

I. Odsetki	0,00	1 338,65	15,46	6 267,06
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-11 478,45	54 243,03	-59 409,42	32 237,01
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-11 478,45	54 243,03	-59 409,42	32 237,01

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres od 01.10.2025r. do 31.12.2025r. (w zł)	Za okres od 01.10.2024r. do 31.12.2024r. (w zł)	Narastające za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. (w zł)	Narastające za okres od 01.01.2024r. do 31.12.2024r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	-11 478,75	54 243,03	-59 409,42	32 237,01
II.	Korekty razem	2 784,05	90 452,89	3 102,33	124 936,68
1.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	1 338,65	0,00	6 267,06
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-18 000,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	-1 178 059,00	0,00	-1 178 059,00
7.	Zmiana stanu należności	3 483,18	1 106 925,93	105 889,12	1 108 605,50
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 705,05	160 247,31	-116 055,79	188 123,12
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Inne korekty	10 005,92	0,00	31 269,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	8 694,40	144 695,92	56 307,09	-157 173,69
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy		23 966,00	190 000,00	38 966,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	23 966,00	0,00	38 966,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	190 000,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	1 338,65	20 030,34	21 950,91
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	15 761,84	20 030,34	15 683,85
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	1 338,65	0,00	6 267,06
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	22 627,35	169 969,66	17 015,09
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-8 694,40	174 188,78	113 662,57	174 188,78
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-8 694,40	174 188,78	113 662,57	174 188,78
F.	Środki pieniężne na początek okresu	269 928,41	45 246,60	147 571,44	45 246,60
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	261 234,01	219 435,38	261 234,01	219 435,38

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres	Narastające	Narastające
		od 01.10.2025r. do 31.12.2025r. (w zł)	od 01.10.2024r. do 31.12.2024r. (w zł)	za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. (w zł)	za okres od 01.01.2024r. do 31.12.2024r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 143 378,65	1 142 214,78	1 143 378,65	1 142 214,78
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 143 378,65	1 142 214,78	1 143 378,65	1 142 214,78
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	187 500,00	187 500,00	187 500,00	187 500,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	187 500,00	187 500,00	187 500,00	187 500,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	954 714,78	917 784,11	954 714,78	917 784,11
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	32 237,01	0,00	32 237,01
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	954 714,78	954 714,78	954 714,78	954 714,78
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 163,87	36 930,67	1 163,87	36 930,67
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 163,87	36 930,67	1 163,87	36 930,67
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 163,87	36 930,67	1 163,87	36 930,67
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wynik netto	-59 409,42	32 237,01	-59 409,42	32 237,01
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 083 969,23	1 174 451,79	1 083 969,23	1 174 451,79
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 083 969,23	1 174 451,79	1 083 969,23	1 174 451,79

Źródło: Emitent

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości

Na podstawie art. 10 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2001 r. poz. 330 ze zm.), zwanej dalej ustawą - zarząd spółki wprowadził z dniem 01 stycznia 2011 r. dokumentację opisującą przyjęte przez Zakład Usług Informatycznych INFRA spółkę z o.o. (dalej zwaną Spółką) zasady (politykę) rachunkowości w następującym zakresie:

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. W skład roku obrotowego wchodzi okresy sprawozdawcze. Za okres sprawozdawczy przyjmuje się jeden miesiąc.
3. Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie Spółki pod adresem: ul. Bartosza Głowackiego 25-27/8A, 45-110 Opole.
4. Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego ze szczegółowością określoną w załączniku do ustawy o rachunkowości.
5. Jeżeli Spółka zostanie zobligowana w myśl ustawy o rachunkowości do wykonania rachunku przepływów pieniężnych, to Spółka sporządzi go według metody pośredniej.
6. Ustala się trzycyfrowy symbol kont syntetycznych (wykaz kont syntetycznych stanowi załącznik nr 2 do niniejszej „Polityki rachunkowości”). Prowadzona bieżąca aktualizacja kont syntetycznych nie wymaga odrębnego zarządzenia. Wydruk stosowanych kont syntetycznych (załącznik nr 2) powinien być aktualizowany co najmniej raz na zakończenie roku obrotowego.
7. Konta ksiąg pomocniczych, zawierające zapisy będące uszczegółowieniem i uzupełnieniem zapisów księgi głównej, prowadzi się w miarę potrzeb.
8. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w technice komputerowej, korzystając z oprogramowania pn. Zintegrowany System Informatyczny INFRA, opisanego w załączniku nr 3 do niniejszej „Polityki rachunkowości”.
9. Opis stosowanych przez spółkę metod wyceny aktywów i pasywów oraz zasad ewidencji zdarzeń i operacji gospodarczych zawiera załącznik nr 1 do niniejszej „Polityki rachunkowości”.
10. W przypadku uzasadnionego braku możliwości uzyskania zewnętrznych obcych dowodów źródłowych stosuje się dowód zastępczy w postaci dokumentu poświadczającego przyjęcie dostawy lub wykonanie usługi wystawionego przez uprawnioną osobę, podpisanego przez kierownika jednostki (członka zarządu).
11. Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego spółki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej wynikającej ze sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.
12. W sprawach nieuregulowanych przepisami ustawy o rachunkowości oraz nieokreślonych w niniejszym zarządzeniu stosuje się Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
13. Niniejsza „Polityka rachunkowości” weszła w życie od 01 stycznia 2011 roku.

Stosowane przez spółkę metody wyceny aktywów i pasywów oraz zasady ewidencji zdarzeń i operacji gospodarczych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Aktywa i pasywa wyceniania się według zasad określonych w ustawie o rachunkowości z tym, iż uwzględniono następujące zagadnienia w tym zakresie, i tak:

- I. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe własne ujmowane są w ewidencji według cen nabycia z uwzględnieniem ich umorzenia w oparciu o przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Dla środków trwałych, których jednostkowa wartość nie przekracza 3 500 zł dokonuje się odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w momencie przekazania ich do używania. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych powyżej 3 500 zł podlegają amortyzacji.
- II. Należności i zobowiązania wycenia się w kwocie nominalnej (tj. na podstawie kwot zawartych w dokumentach źródłowych).
- III. Zapasy towarów, produktów

1. Towary wycenia się wg rzeczywistych cen zakupu.
2. Wytwarzane przez jednostkę programy komputerowe przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży stanowią w firmie zapasy jako produkcja w toku i wyroby gotowe. Wycenia się je w sposób określony w art 34 ust.3 ustawy o rachunkowości, tj. w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami wg cen sprzedaży netto uzyskanymi ze sprzedaży w ciągu danego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu będą zwiększać koszty operacyjne jednostki. W sytuacji gdy program komputerowy wytwarzany jest na indywidualne zlecenie, jego wykonanie traktowane jest jako usługa.

Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według funkcji - na kontach zespołu 5. Przeniesienie kosztów za pośrednictwem konta 490, na odpowiednie stanowiska kosztów w zespole 5 następuje równoległe do zapisów na kontach zespołu 4. Zamknięcie kont zespołu 5 następuje na koniec roku obrotowego i ich saldo przenosi się na konto 490. Ponadto produkcja w toku ustalona na koniec okresu sprawozdawczego jest przenoszona na konto 600 „Wyroby gotowe i półfabrykaty”.

5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Istotne dokonania

W IV kwartale 2025 roku Spółka osiągnęła następujące kamienie milowe:

1. Zakończenie etapu budowy modułowej architektury systemów bezzałogowych, umożliwiającej wdrożenie do 10 rozwiązań technologicznych w obszarze dronów FPV.
2. Przeprowadzenie testów polowych autorskich silników BLDC, potwierdzających ich parametry pracy w warunkach zbliżonych do operacyjnych.
3. Rozpoczęcie działań przygotowawczych do procesów certyfikacyjnych oraz budowy konsorcjum umożliwiającego formalne wdrożenia w sektorze regulowanym.
4. Sformalizowanie portfela projektów DeepTech w sektorze medycznym, poprzez budowę interdyscyplinarnego zespołu eksperckiego.
5. Zakończenie 18-miesięcznego programu badań przemysłowych oraz przejście kluczowego projektu do fazy przygotowań przedwdrożeniowych.
6. Uczestnictwo Prezesa Zarządu w 5. Forum Innowacyjności Sił Zbrojnych B+R+Armia, co stanowi element aktywnego uczestnictwa Spółki w krajowym ekosystemie technologii obronnych.

Czynniki wpływające na wyniki

W okresie objętym raportem Spółka nie generowała przychodów operacyjnych. Wynika to z przyjętego modelu rozwoju, w którym etap budowy gotowości technologicznej i formalnej poprzedza komercjalizację, szczególnie w sektorach regulowanych (obronnym i medycznym), gdzie procesy certyfikacyjne i zakupowe mają charakter wieloetapowy.

Niepowodzenia

W IV kwartale 2025 roku nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nadzwyczajnym, które miałyby istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki. Wydłużony cykl wejścia na rynek w sektorze regulowanym pozostaje czynnikiem typowym dla przyjętego modelu biznesowego.

Tabela 1 Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży za IV kwartał 2025r. oraz IV kwartał 2024 r. (w zł)

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Narastające	Narastające
	od 01.10.2025r. do 31.12.2025r. (w zł)	od 01.10.2024r. do 31.12.2024r. (w zł)	za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. (w zł)	za okres od 01.01.2024r. do 31.12.2024r. (w zł)
Aplikacje własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Usługi nadzoru autorskiego	0,00	0,00	0,00	0,00
Umowy o konserwację i stały nadzór autorski	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	1 250 000,00	282 200,00	1 250 000,00

Źródło: Emitent

Głównym źródłem przychodów w raportowanym okresie były sprzedaż aplikacji własnych oraz świadczenie oraz umów o konserwację. Spółka osiągnęła przychody z tytułu sprzedaży produktów i towarów za okres od 1.01.2025 r. do 31.12.2025 r. na poziomie 282 200,00 zł. W IV kwartale 2025 r. tj. w okresie 01.10.2025r. do 31.12.2025r. przychody z tytułu sprzedaży produktów i towarów wyniosły 0,00 zł.

Działania Spółki przełożyły się na poniesioną stratę narastająco za okres dziewięciu miesięcy w kwocie 59 409,42 zł.

6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognoz na 2025 rok.

7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W IV kwartale 2025 roku Spółka kontynuowała działania rozwojowe w trzech strategicznych obszarach:

1. Technologie bezzałogowe

Rozwój autorskich silników BLDC, systemów łączności oraz komponentów AI dla platform bezzałogowych, w tym testy w warunkach polowych oraz przygotowanie do procesów certyfikacyjnych.

2. Rozwiązania AI dla sektora medycznego

Rozwój systemów analizy danych medycznych (Computer Vision) oraz infrastruktury bezpiecznego przetwarzania danych, z uwzględnieniem przyszłych wymogów regulacyjnych.

3. Innowacje przemysłowe

Zakończenie programu badań przemysłowych i przygotowanie rozwiązania do fazy komercjalizacji planowanej na II kwartał 2026 roku.

Realizowane projekty prowadzone są z uwzględnieniem ochrony własności intelektualnej oraz długoterminowego budowania przewagi technologicznej Spółki.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie posiada spółek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Tabela 2 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Wolpi Fund Management Sp. z o. o.	A11, A12, A2, B	498 162	915 728	26,57%	34,85%
Damian Grabowski	A11, A12, A2, B	424 783	759 800	22,66%	28,92%
Marcin Poznański*	A12, A2, B	252 264	252 264	13,45%	9,60%
Pozostali**	A12, A2, B	699 791	699 791	37,32%	26,63%
Suma	A11,A12, A2, B	1 875 000	2 627 583	100,00%	100,00%

* według stanu wiedzy Emitenta

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO
Źródło: Emitent

12. ISTOTNE WYDARZENIA W IV KWARTALE 2025 ROKU.

Do najważniejszych wydarzeń IV kwartału 2025 roku należą:

- Zakończenie etapu budowy architektury systemów bezzałogowych.
- Testy polowe autorskich napędów BLDC.
- Rozpoczęcie przygotowań do procesów certyfikacyjnych i budowy konsorcjum.
- Sformalizowanie prac nad projektami medycznymi DeepTech.
- Przejście projektu przemysłowego do fazy przedwdrożeniowej.
- Udział w 5. Forum Innowacyjności Sił Zbrojnych B+R+Armia.

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień zakończenia minionego kwartału zespół Emitenta liczy 1 osobę (umowy typu B2B).