



onesano

RAPORT PÓŁROCZNY

onesano S.A.
za I półrocze 2025 r.

14 sierpnia 2025 r.

www.onesano.pl

Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	4
1. OPIS DZIAŁALNOŚCI	5
2. MODEL BIZNESOWY – PRODUKCJA KONTRAKTOWA I MARKI PARASOLOWE	5
3. PODSTAWOWE PRODUKTY I USŁUGI	6
II. WYBRANE DANE FINANSOWE	11
III. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
1. BILANS	12
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	14
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	16
4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
5. POZYCJE POZABILANSOWE	19
6. POZOSTAŁE WYBRANE NOTY	19
IV. INFORMACJA DODATKOWA	31
1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	31
2. WYKAZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ZE SPÓŁKĄ	36
3. KWOTY I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	36
4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE	36
5. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	37
6. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW	37
7. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW	38
8. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	38
9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	39
10. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	39
11. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	39
12. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	39
13. INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM).	39
14. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	39
15. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNE NIŻ RYNKOWE	39

16.	W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA	39
17.	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	40
18.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIE UDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	40
19.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	40
20.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, KTÓRE MOGĄ W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	40
21.	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	40
22.	INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA	40
V.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ONESANO S.A. W I PÓŁROCZU 2025 ROKU	42
1.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W I PÓŁROCZU 2025 ROKU ORAZ DO DNIA PUBLIKACJI NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA	42
2.	CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	44
3.	INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	45
4.	INFORMACJA O PROGNOZACH	45
5.	SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA	45
6.	INFORMACJE O AKCJACH I AKCJONARIACIE	46
7.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE, ARBITRAŻOWE, ADMINISTRACYJNE	47
8.	INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNE NIŻ RYNKOWE	48
9.	INFORMACJA O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	48
10.	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYKA	48
11.	CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	53
12.	ZASADY SPORZĄDZANIA PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55
13.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	56
VI.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	56

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa (firma)	„onesano” S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Chorzów, Polska
Adres	ul. Dyrekcyjna 6, 41-506 Chorzów
Telefon	(32) 793 72 71
Strona internetowa	https://www.onesano.pl
E-mail	biuro@onesano.pl
Identyfikator PKD	10.89.Z
Przedmiot działalności	Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej nie sklasyfikowana
NIP	5480076967
REGON	070629344
Kapitał zakładowy	65 880 000 zł
Numer KRS	0000031886
Oddziały (zakłady)	Spółka nie posiada wyodrębnionych oddziałów (zakładów)
Grupa Kapitałowa, w skład której wchodzi Emitent	Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Boryszew – udziały Boryszew S.A. w onesano S.A. jako jednostce stowarzyszonej wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Boryszew S.A. metodą praw własności
Podmioty zależne od Emitenta	brak
Zarząd	Dominika Kowalczyk – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza*	Jakub Nadachewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej Jarosław Błaszczak – Członek Rady Nadzorczej Piotr Szeliga – Członek Rady Nadzorczej Radosław Szorc – Członek Rady Nadzorczej Agnieszka Zielińska-Dalasińska – Członek Rady Nadzorczej

* Informacje dotyczące zmian w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2025 roku przedstawiono w punkcie V.5 niniejszego raportu okresowego.

1. OPIS DZIAŁALNOŚCI

Spółka onesano S.A. (dalej: Spółka, Emitent) specjalizuje się w wytwarzaniu innowacyjnych produktów, dedykowanych pełnemu cyklowi żywieniowemu, poczynając od produkcji rolnej, przez hodowlę zwierząt, po dietetykę i suplementację człowieka. Posiada dwa zakłady produkcyjne, własny dział badań i rozwoju oraz wewnętrzny system monitorowania jakości. Dzięki opatentowanym rozwiązaniom pozostaje jedynym wytwórcą zarówno mieszanek estrów etylowych kwasów tłuszczowych omega -3, -5, -6, -9 jak i posbiotyku Yarrowia lipolytica Novel Food. Spółka posiada zaplecze technologiczne służące do realizacji produkcji suplementów diety w kapsułkach twardych oraz konfekcji i etykietowania. Spółka zbudowała i stale rozwija portfolio produktowe, które wykorzystuje przewagi konkurencyjne w zakresie technologii, receptur i składników, tworząc wartość dodaną dla Konsumentów. W ofercie produktowej Spółki znajdują się suplementy diety i nutraceutyki, preparaty weterynaryjne oraz naturalne środki wspomagające rolnictwo. Spółka onesano S.A. podejmuje także liczne współprace branżowe w projektowaniu i wytwarzaniu marek kontraktowych dla zewnętrznych podmiotów i staje się to coraz bardziej znaczącą częścią produkcji.

2. MODEL BIZNESOWY – PRODUKCJA KONTRAKTOWA I MARKI PARASOŁOWE

Przewagi konkurencyjne

PRZEWAGI KONKURENCYJNE



Innowacyjność

wyselekcjonowane surowce,
wysoka koncentracja składników,
aktywne formy biologiczne
- bioestry i biopleksy



Wiarygodność

skuteczność potwierdzona
badaniami (Reasons to believe)
i opiniami liderów środowiska
medycznego



Funkcjonalność

produkty komponowane
w odpowiedzi na potrzeby
odbiorcy oraz oczekiwane
efekty stosowania



Jakość

własny zakład produkcyjny,
wyposażony w nowoczesny park
maszynowy zgodny z normami
GMP/GHP/HACCP



Personalizacja

indywidualnie zaprojektowane
preparaty, odpowiadające
konkretnym funkcjonalnościom



Kompetencje technologiczne

kadra naukowa i innowacyjne
technologie produkcji,
zabezpieczone patentami



Customers Benefits

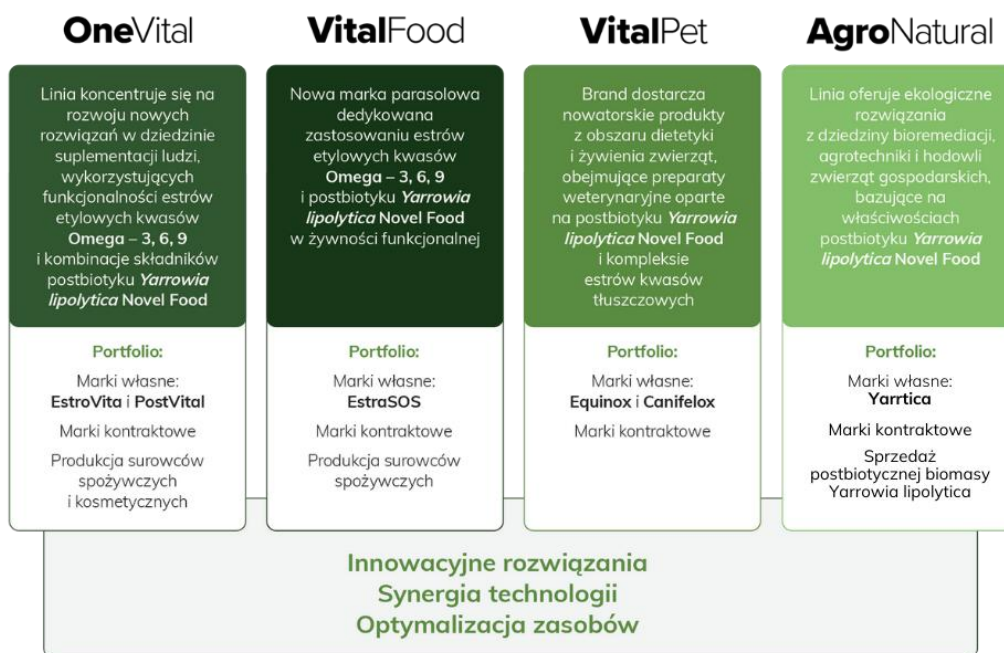
potwierdzone rekomendacjami
użytkowników efekty stosowania



Bezpieczeństwo

akredytacja Amerykańskiej
Agencji Żywności i Leków (FDA),
Certyfikat V-Label

Marki parasolowe



3. PODSTAWOWE PRODUKTY I USŁUGI

Komplementarne portfolio produktowe Spółki onesano stanowi wyraz holistycznego i harmonijnego podejścia do problematyki zdrowia, jakości żywienia i profilaktyki zdrowotnej. Dobra kondycja ciała i umysłu, wymaga inwestycji w ekologiczną uprawę roślin i zwierząt, jakość gleby i wód oraz zrównoważoną dietę, wzbogaconą w naturalne składniki odżywcze. Spółka wykorzystuje synergię technologii namnażania postbiotyku *Yarrowia Lipolytica* oraz kompozycji estrów kwasów tłuszczowych, tworząc oryginalne rozwiązania z obszaru suplementów diety dla ludzi, żywienia zwierząt i agrotechniki w produktach marek własnych oraz w produkcji kontraktowej.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	PRZYCHODY I PÓŁROCZE 2025	% PRZYCHODÓW	PRZYCHODY I PÓŁROCZE 2024	% PRZYCHODÓW
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	5 267	99	4 475	98
- produkty własne	1 927	37	2 399	53
- produkty zlecone	3 340	63	2 076	47
Przychody ze sprzedaży usług	32	1	70	2
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0	13	0
RAZEM:	5 299	100	4 558	100

Produkcja zlecona

Głównym źródłem przychodów Emitenta jest produkcja zlecona. Spółka stale rozwija segment produkcji kontraktowej poprzez wprowadzanie nowych rozwiązań zarządczych, rozszerzanie własnych kompetencji oraz kładzie nacisk na rozwój działów Badań i Rozwoju oraz Obsługi Klienta Biznesowego.

Stworzony model biznesowy daje Spółce wiele przewag rynkowych takich jak:

- kompleksowa obsługa projektów (doradztwo biznesowe, analiza portfolio i propozycja jego rozwoju, analiza konkurencji, stworzenie autorskich składów lub pracę na formułacjach otrzymanych od Klienta, a także wsparcie w tworzeniu komunikacji marketingowej),
- elastyczne terminy i wolumeny produkcyjne,
- certyfikowane zakłady produkcyjne, gwarantujące najwyższą jakość,
- indywidualne podejście do potrzeb Klientów,
- obsługę posprzedażową na wysokim poziomie.

Elastyczne podejście do Klienta pozwala realizować stosunkowo niewielkie partie produkcyjne. Emitent planuje rozwój infrastruktury technicznej.

W ramach produkcji kontraktowej Emitent produkuje:

- suplementy diety w formie olejowej,
- suplementy diety w formie kapsułek miękkich,
- suplementy diety w formie kapsułek twardych,
- suplementy diety w formie produktów sypkich,
- produkty spożywcze,
- produkty wspierające rozwój roślin,
- produkty wspierające dobrostan zwierząt towarzyszących,
- produkty paszowe.

OneVital

Marka parasolowa innowacyjnych nutraceutyków i suplementów diety, skupiająca własne brandy EstroVita i PostVital (dawniej Yaast) oraz produkcję marek kontraktowych i surowców spożywczych.



EstroVita to oryginalna linia produktowa nutraceutyków wykorzystująca kompleks wysoce skoncentrowanych kwasów omega – 3, 6, 9 w oryginalnej formie estrów etylowych, pochodzących z kombinacji olejów roślinnych, która posiada szereg właściwości prozdrowotnych i wspierających funkcjonowanie organizmu. Opracowana przez Spółkę technologia pozwala tworzyć celowane produkty z dowolnej kombinacji olejów, w zależności od pożądanych funkcji i ich kierunkowemu działaniu. Suplementy diety EstroVita wyróżnia najwyższa skoncentrowana zawartość kwasów tłuszczowych Omega 3,6,9 i 5 pochodzenia roślinnego zbilansowana w sposób, dostarczający kwasy Omega-3 i Omega-

6 w doskonałej proporcji $\Omega 3/\Omega 6$. Produkt cechuje naturalny i wegański skład, długotrwałe działanie i wysoka przyswajalność składników aktywnych.



PostVital (dawniej Yaast) to linia produktowa suplementów diety oparta o unikalną kombinację składników, która łączy w swoim składzie innowacyjną biomasę *Yarrowia lipolytica* Novel Food z dodatkiem najwyższej jakości ekstraktów roślinnych. Postbiotyki *Yarrowia lipolytica* jest innowacyjnym produktem żywnościowym należącym do kategorii tzw. Novel Food, będącej żywnością innowacyjną, wytworzoną za pomocą nowoczesnych technologii i procesów produkcyjnych. Rozwijana przez Spółkę technologia umożliwiła uzyskanie specjalnej odmiany postbiotycznych komórek *Yarrowia lipolytica* wzbogaconych w organiczne połączenia z wybranymi minerałami: selenem i chromem, które wykorzystano do opracowania jeszcze bardziej wyspecjalizowanych żywieniowo produktów.

OneVital

Linia suplementów wdrożona w I kwartale 2025 roku. Oparta o proste, czyste składniki i przystępne ceny. Pierwszym produktem w tej linii jest OneVital Collagen



VitalPet

Marka parasolowa nowatorskich produktów z obszaru diety i żywienia zwierząt, obejmująca preparaty weterynaryjne pod marką własną Equinox i Canifelix oraz produkcję marek kontraktowych na zlecenie zewnętrznych odbiorców, zarówno w kraju jak i za granicą.



Yarrowia Equinox to linia produktów dla koni, bazująca na właściwościach postbiotycznych drożdży *Yarrowia lipolytica* oraz kompozycji estrów kwasów tłuszczowych. W ramach linii można znaleźć preparaty wspomagające trawienie, wspomagające poprawę kondycji czy wpływające korzystnie na stan sierści. Zastosowany unikalny szczep postbiotycznych drożdży *Yarrowia lipolytica* jest doskonałym źródłem białka o optymalnym składzie aminokwasowym, witamin z grupy B, cennych mikro- i makroelementów występujących w łatwo przyswajalnej, organicznej formie oraz substancji czynnych, stanowiący doskonałe uzupełnienie diety. Badania żywieniowe i praktyczne efekty stosowania potwierdziły pozytywny wpływ produktów Equinox na wzrost i rozwój koni, stymulację układu odpornościowego i florę przewodu pokarmowego, układ kostny oraz wykazały działanie wspomagające procesy regeneracyjne i czynności skóry, włosów i kopyt.



Komplementarną linię produktów dla zwierząt domowych stanowi **Yarrowia Canifelix** – gama preparatów dla psów i kotów, w której składzie wykorzystano postbiotyczne drożdże *Yarrowia lipolytica* oraz estry kwasów tłuszczowych. W ramach linii produktowej, stworzonej we współpracy z lekarzami weterynarii, znalazły się preparaty wspomagające trawienie i układ odpornościowy, wpływające korzystnie na kondycję stawów, ścięgien i sierści oraz łagodzące stres i niepokój.

VitalFood

Marka parasolowa skupiająca produkty z obszaru żywności wzbogacanej. W linii tej znajduje się obecnie marka EstraSOS, a także marki kontraktowe. Spółka nadal oczekuje na dopuszczenie biomasy postbiotycznej do kategorii żywności, co pozwoli na rozwój jej portfolio.



AgroNatural

Emitent w segmencie Agro skupia się na sprzedaży wielkotonażowej oraz kontynuuje sprzedaż produktu w ramach marki Yarrtica – preparatu opartego o biomasę drożdży *Yarrowia lipolytica*, służącego do remediacji gruntów.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	01.01.2025 r. - 30.06.2025 r.	01.01.2024 r. - 30.06.2024 r.	01.01.2025 r. - 30.06.2025 r.	01.01.2024 r. - 30.06.2024 r.
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów*	5 299	4 545	1 255	1 054
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 961	-3 352	-465	-778
Zysk (strata) brutto	-2 104	-2 751	-498	-638
Zysk (strata) netto	-2 121	-2 924	-503	-678
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 077	-2 782	-729	-646
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13	-14	-3	-3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-96	-129	-23	-30
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 186	-2 925	-755	-679
	30.06.2025 r.	31.12.2024 r.	30.06.2025 r.	31.12.2024 r.
Aktywa, razem	11 334	12 837	2 672	3 004
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 796	3 178	895	744
Zobowiązania długoterminowe	16	113	4	26
Zobowiązania krótkoterminowe	2 069	1 602	488	375
Kapitał własny	7 538	9 659	1 777	2 260
Kapitał zakładowy	65 880	65 880	15 531	15 418
Liczba akcji (w szt.)	65 880 000	65 880 000	65 880 000	65 880 000
Liczba akcji średnioważona (w szt.)	65 880 000	65 880 000	35 880 000	65 880 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	-0,03	-0,04	-0,01	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,03	-0,04	-0,01	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,11	0,15	0,03	0,03
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,11	0,15	0,03	0,03
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	00,00	0,00	0,00	0,00

* W związku ze zmianą Ustawy o rachunkowości, dane za I półrocze 2025 roku oraz dane porównywalne za I półrocze 2024 roku stanowią jedynie Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów i nie obejmują sprzedaży materiałów,

a przychody i koszty związane ze sprzedażą materiałów są prezentowane w Pozostałej działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. W I półroczu 2025 roku przychody ze sprzedaży materiałów wyniosły 3 tys. zł, a koszty 1 tys. zł, natomiast w I półroczu 2024 roku przychody ze sprzedaży materiałów wyniosły 68 tys. zł, a koszty 74 tys. zł.

Dane dotyczące wielkości bilansowych przeliczono na EURO według kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień odpowiednich okresów tj.:

- na dzień 30.06.2025 r. - kurs 1 EURO = 4,2419 zł;

- na dzień 31.12.2024 r. - kurs 1 EURO = 4,2730 zł;

Poszczególne pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym tj.:

- kurs średni w okresie 01.01-30.06.2025 r. wyniósł 1 EURO = 4,2208 zł;

- kurs średni w okresie 01.01-30.06.2024 r. wyniósł 1 EURO = 4,3109 zł.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

III. PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. BILANS

BILANS	NOTA	STAN NA 30.06.2025	STAN NA 31.12.2024	STAN NA 30.06.2024
Aktywa		w tys. PLN		
A. Aktywa trwałe		2 220	2 406	2 100
I. Wartości niematerialne i prawne	2	428	425	459
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1	978	1 147	772
III. Należności długoterminowe		47	47	47
1. Od jednostek powiązanych		0	0	0
2. Od pozostałych jednostek		47	47	47
IV. Inwestycje długoterminowe		0	0	0
1. Nieruchomości		0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne		0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0	0	0
A) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych		0	0	0
B) w pozostałych jednostkach		0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	767	787	822
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku		767	787	822
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0	0

B. Aktywa obrotowe		9 114	10 431	14 001
I. Zapasy		6 765	4 512	4 744
II. Należności krótkoterminowe	12	1 969	2 479	1 647
1. Od jednostek powiązanych		0	0	0
2. Od pozostałych jednostek		1 969	2 479	1 647
III. Inwestycje krótkoterminowe		180	3 366	7 424
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		180	3 366	7 424
A) w jednostkach powiązanych		0	0	0
B) w pozostałych jednostkach		0	0	0
C) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		180	3 366	7 424
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia		200	74	186
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz)		0	0	0
D. Udziały (akcje) własne		0	0	0
Aktywa razem		11 334	12 837	16 101
Pasywa				
A. Kapitał własny		7 538	9 659	12 532
I. Kapitał zakładowy		65 880	65 880	65 880
II. Kapitał zapasowy		141 735	141 735	141 735
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe		38 880	38 880	38 880
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(236 837)	(231 039)	(231 039)
VI. Zysk (strata) netto		(2 121)	(5 797)	(2 924)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		3 796	3 178	3 569
I. Rezerwy na zobowiązania		1 351	1 320	1 380
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	9	33	35	33
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i	11	31	60	181
- długoterminowa		29	33	30
- krótkoterminowa		2	27	151
3. Pozostałe rezerwy	10	1 287	1 225	1 166
- długoterminowe		0	0	0
- krótkoterminowe		1 287	1 225	1 166
II. Zobowiązania długoterminowe		16	113	254
1. Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek		16	113	254
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13	2 069	1 602	1 886
1. Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
A) kredyty i pożyczki		0	0	0
B) z tytułu emisji dłużnych papierów		0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek		1 945	1 587	1 788
A) kredyty i pożyczki		0	0	0
B) inne zobowiązania finansowe		118	184	184
C) z tytułu emisji dłużnych papierów		0	0	0
D) zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 043	580	720

E) z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i innych		472	484	535
F) z tyt. Wynagrodzeń		277	320	330
G) zaliczki otrzymane na dostawy		0	0	0
H) inne		35	19	19
3. Fundusze specjalne		124	15	98
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6	360	143	49
1. Ujemna wartość firmy		0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		360	143	49
- długoterminowe		0	0	0
- krótkoterminowe		360	143	49
Pasywa razem		11 334	12 837	16 101
Wartość księgowa		7 538	9 659	12 532
Liczba akcji średnioważona (w szt.)		65 880 000	65 880 000	65 880 000
Liczba akcji (w szt.)		65 880 000	65 880 000	65 880 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,11	0,15	0,19
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		65 880 000	65 880 000	65 880 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,11	0,15	0,19

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	NOTA	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 30.06.2024
		w tys. PLN	
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:	14	5 299	4 558
- od jednostek powiązanych		0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 299	4 545
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów		0	13
B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:		3 058	2 583
Jednostkom powiązanym		0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		3 058	2 560
II. Wartość sprzedanych towarów		0	23
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 241	1 975
D. Koszty sprzedaży		2 195	2 477
E. Koszty ogólnego zarządu		2 098	2 792
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		(2 052)	(3 294)
G. Pozostałe przychody operacyjne		103	188
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów		72	0

II. Dotacje		0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
IV. Inne przychody operacyjne		31	188
H. Pozostałe koszty operacyjne		12	246
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów		0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
III. Inne koszty operacyjne		12	246
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(1 961)	(3 352)
J. Przychody finansowe	5	11	741
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
II. Odsetki, w tym:		11	707
- od jednostek powiązanych		0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
V. Inne		0	34
K. Koszty finansowe	4	154	140
I. Odsetki w tym:		91	122
- dla jednostek powiązanych		0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
IV. Inne		63	18
L. Zysk (strata) brutto (L+/-M)		(2 104)	(2 751)
M. Podatek dochodowy		17	173
Część bieżąca		0	0
Część odroczone		17	173
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		0	0
O. Zysk (strata) netto (N-O-P)		(2 121)	(2 924)
Zysk (strata) netto		(2 121)	(2 924)
Liczba akcji (w szt.)		65 880 000	65 880 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		65 880 000	65 880 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,03)	(0,04)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w		65 880 000	65 880 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,03)	(0,04)

3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 31.12.2024	Dane za okres 01.01.2024 - 30.06.2024
	w tys. PLN		
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 659	15 456	15 456
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 659	15 456	15 456
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	65 880	65 880	65 880
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
A) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
Emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	0
B) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	65 880	65 880	65 880
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	141 735	141 735	141 735
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	0
A) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
Emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
Z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0
Z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną)	0	0	0
B) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pokrycia straty	0	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	141 735	141 735	141 735
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
A) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
Aktualizacja aktywów finansowych	0	0	0
B) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Zbycia środków trwałych	0	0	0
Korekta aktualizacji aktywów finansowych	0	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	38 880	38 880	38 880
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
A) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
B) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	38 880	38 880	38 880
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(231 039)	(224 677)	(224 677)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
A) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
Podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
B) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Podział wyniku	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	231 039	224 677	224 677
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	231 039	224 677	224 677
A) zwiększenia (z tytułu)	5 797	6 362	6 362
Przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	5 797	6 362	6 362
B) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	236 837	231 039	231 039
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(236 837)	(231 039)	(231 039)
6. Wynik netto	(2 121)	(5 797)	(2 924)
A) zysk netto	0	0	0
B) strata netto	2 121	5 797	2 924
C) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 538	9 659	12 532
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 538	9 659	12 532

4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 31.12.2024	Dane za okres 01.01.2024 - 30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	w tys. PLN		
I. Zysk (strata) netto	(2 121)	(5 797)	(2 924)
II. Korekty razem	(956)	(490)	142
1. Amortyzacja	225	453	257
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	42
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(72)	(24)	0
5. Zmiana stanu rezerw	30	(756)	(697)
6. Zmiana stanu zapasów	(2 252)	475	243
7. Zmiana stanu należności	509	(679)	152
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	494	(226)	119

9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	110	267	25
10. Inne korekty	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-	(3 077)	(6 287)	(2 782)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności			
I. Wpływy	101	24	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	101	24	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0
- odsetki	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II. Wydatki	114	551	14
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	114	551	14
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych:	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-	(13)	(527)	(14)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	0	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0
II. Wydatki	96	169	129
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	7	7
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	96	162	80
8. Odsetki	0	0	42
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(96)	(169)	(129)

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(3 186)	(6 983)	(2 925)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(3 186)	(6 983)	(2 925)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 366	10 350	10 350
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	180	3 366	7 424
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

5. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 31.12.2024	Dane za okres 01.01.2024 - 30.06.2024
Należności warunkowe	0	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
Otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	0	0	0
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
Udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Nie wniesione dopłaty do kapitału	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
Udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
Inne (z tytułu)	0	0	0
Weksle obce	0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem	0	0	0

6. POZOSTAŁE WYBRANE NOTY

NOTA NR 1 Zakres zmian wartości rzeczowych środków trwałych

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
A) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	3 246	25 943	1 064	840	31 093
B) zwiększenia (z tytułu)	0	3	16	0	1	20
- zakup (przyjęcie ze środków w budowie)	0	3	16	0	1	20
C) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	96	0	96

- zbycia/likwidacja	0	0	0	96	0	96
- przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0	0
D) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	3 249	25 959	968	841	31 017
E) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 223	25 349	582	792	29 946
F) amortyzacja (umorzenie)	0	1	58	26	8	93
- amortyzacja bieżąca (zwiększenie)	0	1	58	66	8	133
- sprzedaż / likwidacja (zmniejszenie)	0	0	0	40	0	40
G) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 224	25 407	608	800	30 039
H) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
I) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
J) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	25	552	360	41	978

NOTA NR 2 Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	A	B	C		D	E	Wartości niematerialne i prawne, razem
	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	Programowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Waliczki na wartości niematerialne i prawne	
A) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	236	0	2 051	262	0	47	2 334
B) zwiększenia (z tytułu)	0	0	141	0	0	0	141
C) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	47	47
D) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	236	0	2 192	262	0	0	2 428
E) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	52	0	1 557	259	0	0	1 609
F) amortyzacja	35	0	56	3	0	0	91
G) likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
H) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	87	0	1 613	262	0	0	1 700

I) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	300	0	0	0	300
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
J) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	300	0	0	0	300
K) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	149	0	279	0	0	0	428

NOTA NR 3 Zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Udziały	Akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Razem
1.	Wartość na początek okresu	0	0	0	0	0
a)	Zwiększenia	0	0	0	0	0
b)	Zmniejszenia	0	0	0	0	0
2.	Wartość na koniec okresu	0	0	0	0	0

NOTA NR 4 Struktura kosztów finansowych

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 30.06.2024
Odsetki	91	122
od jednostek powiązanych	0	0
- odsetki od obligacji i pożyczek	0	0
od pozostałych jednostek	91	122
- odsetki od obligacji	0	0
- odsetki od zobowiązań wobec PARP	62	65
- pozostałe	29	57
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
wycena akcji	0	0
Inne	63	18
Koszty finansowe ogółem	154	140

NOTA NR 5 Struktura przychodów finansowych

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 30.06.2024
Odsetki	11	707
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek	11	707
- anulowanie odsetek od zobowiązań	0	0
- rozwiązanie rezerwy PARP	0	627
- zwrot odsetek z PARP	0	0
- pozostałe	11	80
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
wycena akcji	0	0
Inne	0	34
Przychody finansowe ogółem	11	741

NOTA NR 6 Rozliczenia międzyokresowe (bierne) i dotacje

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rozliczenia międzyokresowe	143	1 380	1 163	360
a)	Długoterminowe	0	0	0	0
	Dotacje	0	0	0	0
	inne	0	0	0	0
b)	krótkoterminowe	143	1 380	1 163	360
-	Rezerwy	36	0	36	0
-	Dotacje	0	0	0	0
-	Inne (zaliczki)	107	1 380	1 127	360

NOTA NR 7 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	787	0	20	767
	Razem	787	0	20	767

NOTA NR 8 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia – nieruchomości

	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 31.12.2024
1	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia:	0	0
	nieruchomość	0	0
	Razem	0	0

NOTA NR 9 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35	0	2	33
	Razem	35	0	2	33

NOTA NR 10 Pozostałe rezerwy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	1 225	62	0	1 287
	- długoterminowe	0	0	0	0
	- krótkoterminowe	1 225	62	0	1 287
	w tym rezerwa PARP	1 225	62	0	1 287
	Razem	1 225	62	0	1 287

NOTA NR 11 Rezerwy na świadczenia pracownicze

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1	Rezerwy na odprawy emerytalne	33	0	4	29
2	Rezerwy na pozostałe świadczenia	27	0	25	2
	Razem	60	0	29	31

NOTA NR 12a Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025- 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 – 31.12.2024
1	Z tytułu dostaw i usług	1 769	2 018
2	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	198	455
3	Dochodzone na drodze sądowej	0	0
4	Inne	2	6
Należności krótkoterminowe netto, razem		1 969	2 479
Odpis aktualizacyjny wartość należności		40	65
Należności krótkoterminowe brutto, razem		2 009	2 544

NOTA NR 12b Zmiana stanów odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	65	50
a) zwiększenia	1	35
b) zmniejszenia	26	20
Suma odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	40	65

NOTA NR 12c Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Lp.	Wyszczególnienie	Jednostka	Waluta	w tys. PLN	
				30.06.2025	31.12.2024
a	w walucie polskiej		PLN	1 999	2 511
b	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			10	33
b1	w walucie		EURO	2	8
Należności krótkoterminowe, razem				2 009	2 544

NOTA NR 12d Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty

Lp.	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 31.12.2024
1	do 1 miesiąca	835	765
2	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	220	1 088
3	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
4	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
5	powyżej 1 roku	0	0
6	należności przeterminowane	754	230
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto), razem		1 809	2 083
Odpis aktualizacyjny wartość należności z tytułu dostaw i usług		40	65
Należności z tytułu dostaw i usług, razem przeterminowane(netto), razem		1 769	2 018

NOTA NR 12e Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie

Lp.	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 31.12.2024
1	do 1 miesiąca	358	87
2	powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	356	78
3	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	15
4	powyżej 1 roku	39	50
Należności z tytułu dostaw i usług, razem przeterminowane (brutto), razem		754	230
Odpis aktualizacyjny wartość należności z tytułu dostaw i usług		40	65
Należności z tytułu dostaw i usług, razem przeterminowane(netto), razem		714	165

NOTA NR 13a Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025- 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024- 31.12.2024
1	Z tytułu dostaw i usług	1 043	580
2	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	472	484
3	Z tytułu wynagrodzeń	277	320
4	Z tytułu otrzymanej zaliczki na dostawę	0	0
5	Z tytułu ZFŚP	124	15
6	Inne w tym:	153	203
	- emisja obligacji	0	0
	- z tytułu pożyczek	0	184
	- pozostałe	153	19
Razem		2 069	1 602

NOTA NR 13b Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Lp.	Wyszczególnienie	Jednostka	Waluta	w tys. zł	
				30.06.2025	31.12.2024
a	w walucie polskiej		PLN	2 069	1 602
b	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			0	0
b1	w walucie		EURO	0	0
b1	w walucie		USD	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem				2 069	1 602

NOTA NR 13c Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 31.12.2024
1	Z tytułu dostaw i usług	1 043	580
Razem		1 043	580

NOTA NR 14 Segmenty operacyjne

Spółka nie posiada segmentów działalności.

Informacje dotyczące przychodów z produktów i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025- 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024- 30.06.2024
1	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 299	4 545
2	Przychody ze sprzedaży towarów	0	81
Przychody		5 299	4 626

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Lp.	Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025 - 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024 - 30.06.2024
1	Polska	4 496	3 461
2	Pozostałe	803	1 165
Ogółem		5 299	4 626

Informacje o głównych klientach

Lp.	Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów
1	LIFEPACK_VIT	681	13
2	VEOLI	626	12
3	DOZ_DIRECT	574*	11
4	PURELAB	405	8
5	BONATED_LABONE	374	7
6	Pozostałe	2 639	49
Ogółem		5 299	100

* wartość obejmuje zarówno sprzedaż marek własnych jak i produkcję kontraktową

NOTA NR 15 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2025- 30.06.2025	Dane za okres 01.01.2024- 30.06.2024
Amortyzacja	225	257
Zużycie materiałów i energii	2 606	2 252
Usługi obce	1 356	1 406
Podatki i opłaty	108	122

Wynagrodzenia	2 739	2 826
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	654	697
Pozostałe koszty rodzajowe	534	622
Koszty według rodzaju	8 222	8 182
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	871	353
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży	2 195	2 477
Koszty ogólnego zarządu	2 098	2 792
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	3 058	2 560

NOTA 16 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Efektywne zarządzanie finansowe uwzględnia zarówno ryzyko, jak i wyniki finansowe. Ryzyko finansowe wiąże się z nieoczekiwanymi zmianami przepływów pieniężnych, które wynikają z aktywności na rynkach finansowych lub działalności operacyjnej. W tym sensie znaczna część ryzyka działalności operacyjnej jak i część ryzyka działalności finansowej pozostaje zupełnie niezależna od Spółki.

Jeżeli chodzi o ryzyko utraty płynności finansowej, czyli ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności, to Spółka prowadzi politykę zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej na bieżąco starając się zapewnić dostępność środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się Spółki ze zobowiązań finansowych i inwestycyjnych przy wykorzystaniu najbardziej efektywnych źródeł finansowania.

Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, bieżącym monitoringu rachunków bankowych jak również bieżącej koncentracji środków pieniężnych na rachunki skonsolidowane. Spółka podejmuje działania zmierzające do skrócenia okresu spływu należności oraz jednoczesnego wydłużenia okresu regulowania zobowiązań. W I półroczu 2025 roku Spółka była narażona na ryzyko kursowe z tytułu wystawianych faktur dla kontrahentów zagranicznych w walutach obcych. Spółka nie zawiera transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

Podobnie jak większość uczestników rynku ryzyko stopy procentowej, na które narażona jest Spółka, dotyczy głównie zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Stopa odsetkowa jest zmienna, gdyż obliczana jest na podstawie stawki WIBOR.

NOTA 17 Aktywa i zobowiązania finansowe oprocentowane

Spółka posiada na dzień bilansowy aktywa finansowe oprocentowane w postaci środków pieniężnych na rachunku bankowym bieżącym (180 tys. zł), których oprocentowanie jest zmienne i waha się w granicach 0-0,5%.

NOTA 18a Ryzyko kredytowe

Podstawowy obszar ryzyka związanego z bieżącą działalnością operacyjną na jakie jest narażona Spółka dotyczy ryzyka kredytowego, które wiąże się z niewypełnieniem zobowiązań przez klienta lub kontrahenta będącego stroną transakcji handlowych.

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi i dokonuje odpisów aktualizujących.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych aktywów.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe

Pozycja aktywów finansowych narażona na ryzyko kredytowe	Maksymalna ekspozycja na dzień 30.06.2025 (w tys. PLN)	Maksymalna ekspozycja na dzień 31.12.2024 (w tys. PLN)
Należności długoterminowe	47	47
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	180	3 366
Należności z tyt. dostaw i usług	1 769	2 018
Należności inne	200	461
Udzielone pożyczki	0	0
Razem	2 196	5 892

Maksymalna strata na jaką jest narażona Spółka z tyt. ryzyka kredytowego stanowi maksymalną kwotę ekspozycji, wskazaną powyżej na dzień 30 czerwca 2025 r.

Koncentracja ryzyka kredytowego

Koncentracja ryzyka w przekroju wierzycieli	Saldo na dzień 30.06.2025	% maksymalnej ekspozycja na dzień 30.06.2025
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	180	8
Należności z tyt. dostaw i usług, w tym 3 największych wierzycieli	1 769	81
<i>LIFEPACK_VIT OSTRAVA-JIH, HRABŮVKA</i>	269	12
<i>VEOLI Warszawa</i>	218	10
<i>DOZ_DIRECT Łódź</i>	187	9
Należności inne	247	11
Razem	2 196	100

NOTA 18b Ryzyko związane z płynnością

Spółka prowadzi politykę zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej na bieżąco, starając się zapewnić dostępność środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się ze zobowiązań finansowych, przy wykorzystaniu najbardziej efektywnych źródeł finansowania.

Tabele poniżej przedstawiają zobowiązania finansowe w tys. zł na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 30.06.2025	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tyt. pożyczki	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 043	0	0	0	1 043
RAZEM	1 043	0	0	0	1 043

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych na 31.12.2024	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tyt. emisji obligacji	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tyt. pożyczki	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	580	0	0	0	580
RAZEM	580	0	0	0	580

NOTA 18c Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko kursowe z tytułu wystawianych faktur dla kontrahentów zagranicznych w walutach obcych oraz importu surowców, denominowanych głównie w walutach EUR i USD. W okresie od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. Spółka eksportowała ok. 15% wytwarzanych produktów na rynek Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii (wartość za I półrocze 2024 r. to ok. 25%). Prowadzi to do powstania ryzyka związanego ze zmiennością kursów EUR/PLN i USD/PLN.

Spółka wykazywała następujące pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej, przeliczone na walutę krajową wg kursu średniego NBP na dzień bilansowy:

Pozycja bilansowa	Waluta	Saldo na dzień 30.06.2025	Saldo na dzień 30.06.2024
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	EUR	0	165
Należności z tyt. dostaw i usług	EUR	2	142
Należności inne	EUR	0	0
Razem aktywa		9	1 325
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	EUR	0	54
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	USD	0	6
Zobowiązania pozostałe	EUR	0	0
Razem zobowiązania		0	257

NOTA 19 Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem, by zagwarantować zdolność kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Głównym celem takiego działania jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Spółka monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto

Spółka wlicza zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Wyszczególnienie	30.06.2025 (w tys. PLN)	30.06.2024 (w tys. PLN)
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji i pożyczek	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 069	1 886
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	180	7 424
Zadłużenie netto	1 889	(5 538)
Kapitał własny	7 538	12 532
Kapitały rezerwowe z tyt. niezrealizowanych zysków	0	0
Kapitał razem	7 538	12 532
Kapitał i zadłużenie netto	9 427	6 994
Wskaźnik dźwigni	0,2	(0,8)

IV. INFORMACJA DODATKOWA

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie finansowe Spółki onesano S.A. („Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Chorzowie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2023 poz. 120 ze zm.) oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2025 r. poz. 755).

W niniejszym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz metoda sporządzania rachunku zysków i strat.

W okresie od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. stosowano zasady rachunkowości dostosowane do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. onesano S.A sporządza rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym.

Transakcje w walutach obcych

Na podstawie istoty ekonomicznej zdarzeń gospodarczych jako walutę sprawozdawczą Spółki przyjęto polski złoty (zł). Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w walucie funkcjonalnej Spółki (polski złoty) na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- 1) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań; lub
- 2) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według

średniego dziennego kursu NBP. Wszelkie zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku zmian kursów wymiany po dacie transakcji są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat.

Pozycje niepieniężne wyrażone w walucie obcej przeliczane są wg kursu kupna bądź sprzedaży walut z dnia przeprowadzenia transakcji.

Rzeczowy majątek trwały

Składniki rzeczowego majątku trwałego wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, zakładany koszt lub koszt wytworzenia, pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę środków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub amortyzacji oraz koszty finansowania zewnętrznego. Koszt aktywów wyprodukowanych przez jednostkę obejmuje koszt zakupu materiałów, bezpośrednie koszty robocizny oraz odpowiednią część ogólnych kosztów produkcji.

Składniki majątku rzeczowego tworzone w celu przyszłego wykorzystania jako nieruchomości inwestycyjne zaliczane są do rzeczowego majątku trwałego i wykazywane w oparciu o ich koszt do momentu ukończenia, kiedy to zostają one przeklasyfikowane do majątku inwestycyjnego.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowego majątku trwałego składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako oddzielne pozycje rzeczowego majątku trwałego.

Amortyzacja

Składniki rzeczowego majątku trwałego amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Grunty nie są amortyzowane. Spółka zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

	Od	Do	
Budynki i budowle*:	1	40	lat
Urządzenia techniczne i maszyny*	3	5	lat
Środki transportu	5	5	lat
Pozostałe środki trwałe	1	5	lat

*Obiekty służące pracom badawczym amortyzowane są przez okres trwania badań.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, których jednostkowa wartość początkowa jest niższa od 3.500,00 zł amortyzowane są w sposób uproszczony poprzez jednorazowy pełny odpis wartości początkowej w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Inwestycje rozpoczęte nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych, poniesione z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, w których efekty działań etapu prac badawczych znajdują zastosowanie w celu wytworzenia nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają kapitalizacji w przypadku, gdy:

- wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione,
- Spółka posiada niezbędne środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych.

Koszty podlegające kapitalizacji zawierają: koszty materiałów, wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów ogólnych. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty zakończonych prac rozwojowych ujmowane są jako elementy wartości niematerialnych i prawnych oraz wykazywane po pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty zakończonych prac rozwojowych podlegają amortyzacji od miesiąca ich zakończenia do końca zakładanego okresu, w którym będą przynosić korzyści ekonomiczne.

Nabyte patenty związane z badaniami i rozwojem ujmowane są na wartościach niematerialnych i prawnych w cenach nabycia i amortyzowane będą w momencie zakończonych prac rozwojowych, których dotyczą.

Oprogramowanie

Wydatki związane z rozwojem oraz utrzymaniem oprogramowania są rozpoznawane jako koszt w momencie poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z poszczególnym unikalnym oprogramowaniem kontrolowanym przez Spółkę, które prawdopodobnie będą generować korzyści ekonomiczne przewyższające koszty przez okres dłuższy niż rok, są rozpoznawane jako wartości niematerialne i prawne. Oprogramowanie jest amortyzowane metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania, nie dłuższy niż 3 lata.

Należności handlowe i inne

Należności handlowe oraz pozostałe wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe (nieściągalne) następuje, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne, na podstawie analizy sytuacji finansowej i majątkowej dłużnika oraz na podstawie struktur wiekowych sald należności. Odpis aktualizujący zaliczany jest odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według ich ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto stanowi możliwą do uzyskania oszacowaną cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o rabaty i upusty, szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Towary - cenę zakupu nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Wyroby gotowe - koszt wytworzenia, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Produkty w toku produkcji – po pełnym koszcie wytworzenia.

Przyjmuje się następujące zasady ewidencji analitycznej rzeczowych aktywów obrotowych:

- 1) Ewidencją ilościowo – wartościową objęto następujące grupy składników majątku:
 - ✓ Materiały i towary,
 - ✓ Produkty gotowe i półprodukty,
 - ✓ Produkty w toku.
- 2) Ewidencją ilościową objęto składniki aktywów trwałych, do których zastosowano uproszczone zasady odpisywania ich wartości w koszty.
- 3) Wartość niżej wymienionych składników majątku podlega odpisaniu w koszty wprost po zakupie lub wytworzeniu:
 - ✓ Materiały na cele biurowe,
 - ✓ Książki i czasopisma,
 - ✓ Akcesoria i części zamienne do samochodów,
 - ✓ Materiały na cele reprezentacji i reklamy,
 - ✓ Kwiaty.

Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje)

Krótkoterminowe aktywa finansowe (akcje) wyceniane są na koniec okresu sprawozdawczego w wartości wynikającej z pomnożenia ilości akcji przez kurs akcji na zamknięciu notowań ciągłych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty bankowe i papiery wartościowe o terminie zapadalności do trzech miesięcy.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku netto na podstawie Uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Wynik finansowy netto za I półrocze 2025 r. ustalony jest na podstawie prawidłowych zdarzeń gospodarczych w ewidencjonowanych w księgach rachunkowych i jest rachunkowo zgodny z kwotą figującą w rachunku zysków i strat za I półrocze 2025 r.

Zobowiązania handlowe i inne

Zobowiązania ujmuje się w księgach według kosztu historycznego łącznie z odsetkami od zobowiązań przeterminowanych.

Przychody, koszty oraz pomiar wyniku finansowego

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z normalną działalnością Spółki. Przychody i koszty finansowe zawierają odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, i podobne pozycje.

Wynik finansowy Spółki w danym roku obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik ostrożnej wyceny aktywów i pasywów Spółki, wynik na operacjach finansowych i nadzwyczajnych oraz opodatkowanie.

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, przeniesienia własności na kupującego.

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy rozpoznawane są w rachunku zysków i strat liniowo w okresie obowiązywania umowy dzierżawy.

Przychody ze sprzedaży materiałów pomniejszane są o koszt nabycia materiałów i prezentowane są jako wynik na sprzedaży materiałów w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych.

Koszty finansowe netto

Koszty finansowania netto obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu odsetek

Wykazuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej, uwzględniając efektywny zysk z danego składnika aktywów.

Przychody z tytułu dywidend są rozpoznawane w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do tych dywidend.

Składniki kosztów z tytułu odsetek powstałe w związku z opłatami leasingu finansowego wykazuje się w rachunku zysków i strat w oparciu o efektywną stopę procentową.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek od dochodów ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. W takiej sytuacji ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi oczekiwane zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok podlegającego opodatkowaniu, wyliczane przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dany dzień bilansowy, oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wartość odroczonego podatku dochodowego ustala się metodą bilansową, na podstawie różnic przejściowych pomiędzy wartością aktywów i pasywów wykazywaną w księgach rachunkowych a ich wartością dla celów podatkowych. Wartość wykazanego podatku odroczonego uwzględnia planowany sposób realizacji lub rozliczenia wartości bilansowej składników aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego obowiązujących, lub zasadniczo obowiązujących na dzień bilansowy.

Odroczony podatek dochodowy wykazywany jest w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem operacji rozliczanych z kapitałem własnym, w przypadku których wpływ podatku odroczonego odnosi się bezpośrednio na kapitał własny.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego z uwzględnieniem zasady ostrożności, tj. wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest obniżana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

2. Wykaz jednostek powiązanych ze Spółką

W rozumieniu MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, podmiotem powiązanym z onesano S.A. jest Pan Roman Krzysztof Karkosik oraz następujące podmioty:

- 1) Boryszew S.A. oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej Boryszew S.A.
- 2) Przedsiębiorstwo Badań Geofizycznych Sp. z o. o.
- 3) RKK Investments Sp. z o. o.
- 4) Unibax Sp. z o. o.
- 5) Unipartner Sp. z o.o.

3. Kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Pozycje wywierające wpływ na niektóre spośród pozycji półrocznego sprawozdania finansowego, które są nietypowe ze względu na rodzaj, wielkość lub częstotliwość zaprezentowano w tabeli poniżej (w tys).

Rodzaj	30.06.2025	30.06.2024	Miejsce ujęcia
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym: wycena majątku finansowego	33 0	33 0	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
Pozostałe rezerwy, w tym:	1 287	1 166	Rezerwa na zobowiązania
- PARP*	1 287	1 166	
- długoterminowe	0	0	
- krótkoterminowe	1 287	1 166	

*Rezerwa na ewentualne zobowiązania wobec PARP - należność główna 872 tys. zł i odsetki 415 tys. zł.

4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

Rynek farmaceutyczny cechuje się redukcją wolumenu zamówień w sieciach aptecznych i hurtowniach farmaceutycznych w pierwszym kwartale danego roku, będącą efektem wyższego niż cykliczne zatowarowania w czwartym kwartale roku poprzedniego. Cykliczność znajduje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki, w których IV kwartał notuje najwyższe poziomy sprzedaży.

5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W Spółce nie występują zapasy przestarzałe, które wymagałyby objęcia odpisem aktualizującym ich wartość do wartości netto możliwej do uzyskania. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło również odwrócenie takich odpisów.

6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. nie objęto odpisem aktualizującym z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami ani innych aktywów, jak również nie nastąpiło odwrócenie takich odpisów.

7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Rodzaj	stan na		Miejsce ujęcia
	30.06.2025	30.06.2024	
Wartości aktualizujące krótkoterminowy majątek finansowy – aktualizacja wartości inwestycji	0	0	Przychody finansowe
Wartości aktualizujące krótkoterminowe majątek finansowy – aktualizacja wartości inwestycji	0	0	Koszty finansowe
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy, w tym:	33	33	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy
- wycena majątku finansowego	0	0	
Pozostałe rezerwy, w tym:	1 287	1 166	Rezerwa na zobowiązania
PARP*	1 287	1 166	
- długoterminowe	0	0	
- krótkoterminowe	1 287	1 166	
Zaległe urlopy	2	151	Rezerwa na świadczenia pracownicze
Rezerwa na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	30	30	
Inne	0	0	
Aktywa na odroczony podatek dochodowy, w tym:	767	822	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- należności wątpliwe	0	0	
- odpisy na należności	0	0	
- strata podatkowa do rozliczenia	0	0	
- różnice w bilansowych wartościach środków trwałych	0	0	
- inne	767	822	

* Rezerwa na ewentualne zobowiązania wobec PARP - należność główna 872 tys. zł i odsetki 415 tys. zł.

8. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rodzaj	stan na		Miejsce ujęcia
	30.06.2025	30.06.2024	
Aktywa na odroczony podatek dochodowy, w tym:	767	822	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- należności wątpliwe	0	0	
- odpisy na należności	0	0	
- strata podatkowa do rozliczenia	0	0	
- różnice w bilansowych wartościach środków trwałych	0	0	
- inne	767	822	

9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. Spółka nie dokonała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

10. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Spółka w I półroczu 2025 roku nie zaciągała zobowiązania na zakup rzeczowych aktywów trwałych.

11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Informacje dotyczące wydania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości decyzji z dnia 16 kwietnia 2021 r. w sprawie zwrotu przez Spółkę środków pochodzących z umowy o dofinansowania projektu pn. "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, oraz złożonego przez Spółkę odwołania w tej sprawie, a także informacje dotyczące skarg na decyzje Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej dotyczące przekazanych Spółce informacji stawkowych w podatku od towarów i usług, zostały przedstawione w punkcie V.7 Postępowania sądowe, arbitrażowe, administracyjne.

12. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

13. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie amortyzowanym)

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. nie nastąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności ani sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

14. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Nie występują.

15. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe

W I półroczu 2025 roku nie zawierano transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

16. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie występują.

17. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie występują.

18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Jednostka nie posiada zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

19. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym niniejszym raportem półrocznym nie miała miejsca wypłata bądź deklaracja wypłaty dywidendy.

20. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po okresie objętym niniejszym raportem okresowym, do dnia jego publikacji nie wystąpiły wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki.

21. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Spółka na dzień 30 czerwca 2025 r. nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

22. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

a/ Stan zatrudnienia w onesano S.A.:

na dzień 31.12.2024 r. – 51 osób,

na dzień 30.06.2025 r. – 43 osoby.

b/ Sytuacja finansowo-majątkowa:

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	30.06.2025	31.12.2024
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,0	3,7

Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	4,3	6,5
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	1,7	3,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	7 045	8 829
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,3	0,2
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny / zobowiązania wraz z rezerwami	>1	2	3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	>1	3,4	4
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny / pasywa ogółem	Max	0,7	0,8

Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnych dla oceny rozwoju, wyników i sytuacji Spółki niefinansowych wskaźników efektywności.

Przedstawione w powyższej tabeli wskaźniki sytuacji finansowo-majątkowej onesano S.A. stanowią Alternatywne Pomiar Wyników (APM – Alternative Performance Measures) w rozumieniu Wytycznych ESMA dotyczących Alternatywnych Pomiarów Wyników. APM nie są miernikami wyników finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i powinny być analizowane wyłącznie jako informacje dodatkowe, nie zaś zastępujące informacje finansowe prezentowane w sprawozdaniach finansowych. Spółka prezentuje wybrany zestaw alternatywnych pomiarów wyników, które stanowią standardowe wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Sposób wyznaczania APM w przedstawionych okresach jest taki sam i nie uległ zmianie. Przedstawiony zestaw APM jest w ocenie Spółki źródłem dodatkowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki i ułatwia analizę i ocenę osiąganych przez nie wyników finansowych w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

V. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ONESANO S.A. W I PÓŁROCZU 2025 ROKU**1. Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w I półroczu 2025 roku oraz do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania****Zawarcie umowy ramowej na realizację produkcji suplementów diety**

W dniu 22 maja 2025 r. Spółka zawarła z kontrahentem krajowym specjalizującym się sprzedaży nutraceutyków (Odbiorca) umowę na realizację produkcji suplementów diety na podstawie każdorazowo przyjętych zleceń, zgodnie z zaakceptowaną przez Odbiorcę recepturą oraz ustalonymi warunkami cenowymi (Umowa). Umowa ma charakter ramowy, każde odrębne zamówienie będzie traktowane jako odrębna umowa. Każde zamówienie będzie zawierało ilość produktu, jego cenę zawierającą koszty produktu, opakowania oraz badania bezpieczeństwa, a także termin i warunki dostawy.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Dostawca jest zobligowany do zapewnienia ciągłości produkcyjnej oferowanych produktów przez okres co najmniej 24 miesięcy od momentu zawarcia Umowy. Na mocy zawartej Umowy, Odbiorca zadeklarował, zgodnie ze swoją prognozą, złożenie w pierwszym roku obowiązywania Umowy zamówień o łącznej wartości ok. 3,7 mln zł, co odpowiada 35% przychodów Spółki z rok 2024.

Odbiorca ma prawo do złożenia reklamacji dotyczącej wad jakościowych i wad fizycznych produktów w terminie ważności podanym w produkcie. W przypadku uznania reklamacji, Dostawca zaspokoi roszczenie Odbiorcy według jego wyboru przez: zwrot kosztów zamówienia, rabat przy kolejnym zamówieniu lub wymianę wadliwego produktu na nowy, wolny od wad.

Zgodnie z zapisami Umowy Odbiorca planuje w 2025 roku wprowadzenie co najmniej trzech nowych produktów oraz zlecenie ich produkcji Dostawcy.

O zawarciu umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 2/2025 z dnia 22 maja 2025 r.

Informacja o wartości sprzedaży na rzecz jednego z głównych kontrahentów Spółki

Według stanu na koniec I półrocza 2025 roku wartość sprzedaży produktów zrealizowana od 1 stycznia 2025 r. bądź zaakceptowana do produkcji, na rzecz jednego z głównych kontrahentów Spółki, który jest jednym z największych podmiotów działających na polskim rynku aptecznym (Kontrahent), wyniosła 4,13 mln zł, co stanowi ok. 39% przychodów Spółki ogółem zrealizowanych w 2024 roku, z zastrzeżeniem, iż wartość zaakceptowana do produkcji dotyczy produktów planowanych do sprzedaży zarówno w bieżącym jak i w 2026 roku. Wartość sprzedaży zafakturowana do dnia 30 czerwca 2025 r. wyniosła 0,42 mln zł.

Wyżej wymieniona produkcja realizowana jest w ramach umowy ramowej z grudnia 2023 roku wraz z późniejszymi aneksami (Umowa Ramowa), zawartej na czas nieokreślony, w której ustalono warunki współpracy pomiędzy stronami, polegającej na wytwarzaniu przez Dostawcę jako producenta, określonych produktów objętych umową oraz sprzedaży ich wyłącznie do Kontrahenta. Umowa Ramowa określa projekty graficzne oraz techniczne opakowań opatrzone znakami towarowymi Kontrahenta. Zgodnie z treścią Umowy Ramowej w celu ustalenia liczby określonych produktów oraz miejsca ich dostarczenia Kontrahent składa Dostawcy zamówienia dostawy (Zamówienia) zgodnie z zasadami wskazanymi w tzw. Ogólnych Warunkach Dostawy stanowiących załącznik do Umowy Ramowej, przy czym Kontrahent nie jest zobowiązany do składania Zamówień. W okresie obowiązywania Umowy Ramowej Dostawca zobowiązany jest do sprzedaży Kontrahentowi produktów w ilości zamawianej przez Kontrahenta na podstawie

Zamówień. Kontrahent do 30-tego dnia danego miesiąca przesyła Dostawcy estymacje kroczące planowanych zakupów produktu. Estymacje nie wymagają zatwierdzenia przez Dostawcę i wiążą strony od chwili ich przesłania Dostawcy.

Przedstawione informacje nie obejmują sprzedaży na rzecz Kontrahenta pod markami własnymi, która nie osiąga takich poziomów jak sprzedaż pod marką Kontrahenta.

Informację, o której mowa powyżej, Spółka przekazała raportem bieżącym nr 6/2025 z dnia 30 czerwca 2025 r.

Wydarzenia operacyjne

- W I półroczu 2025 roku Spółka wdrożyła nowe urządzenia etykietujące i konfekcjonujące, które pozwoliły na rozszerzenie kompetencji wewnętrznych.
- Spółka rozpoczęła komercyjnie wykonywać usługę kapsułkowania i konfekcji oraz produkcji kontraktowych kapsułek twardych.
- Spółka rozpoczęła prace badawcze nad pozyskiwaniem nowych surowców przy wykorzystaniu lub potencjalnym ulepszaniu posiadanego zaplecza technologicznego.
- Opracowano koncepcję wykorzystania odcieku w nawożeniu oraz rekultywacji gleb.
- Spółka stale rozwija produkty na zlecenie: projektuje i wdraża formuł suplementów diety oraz żywności funkcjonalnej dla partnerów zewnętrznych. Efektem są wdrożenia rynkowe oraz znaczący wzrost liczby zleceń kontraktowych. W pierwszym półroczu 2024 Spółka wdrożyła 3 nowe produkty kontraktowe, w analogicznym okresie w roku 2025 wdrożono 18 produktów.
- Spółka rozpoczęła prace badawcze nad innowacyjną formułą z segmentu PetFood, z partnerem zewnętrznym, liderem na rodzimym rynku.
- Rozpoczęły się badania nad oczyszczaniem odcieku pochodowlanego z fosforu na potrzeby procesów technologicznych w Spółce.

Wydarzenia marketingowe i rozwój sprzedaży

Działania promocyjno-marketingowe realizowane w 2025 roku kontynuują strategię wzmacniania świadomości marek parasolowych oraz edukację konsumentów. Skupiają się na precyzyjnie targetowanych kampaniach, tworzonych z myślą o konkretnych grupach odbiorców, wspieranych przez działania retargetingowe w celu budowania długofalowej lojalności wobec marek. W komunikacji Spółka wykorzystuje przede wszystkim media społecznościowe, firmowego bloga, kampanie z udziałem influencerów oraz szerokie spektrum narzędzi digital marketingu. Równolegle Spółka brała udział w targach branżowych. Prowadzone są również wspólne aktywności promocyjne z partnerami handlowymi, bazujące na ich zasobach marketingowych.

W związku ze zmianą strategii, część działań promocyjnych i marketingowych rozszerza się o obszar współpracy B2B, ze szczególnym uwzględnieniem produkcji kontraktowej. Komunikacja jest kierowana do potencjalnych partnerów biznesowych i obejmuje m.in. prezentację kompetencji Spółki w obszarach formułacyjnych, elastyczności produkcyjnej oraz możliwości tworzenia marek własnych.

Działania podjęte w I półroczu 2025 roku obejmowały:

I kwartał 2025 r.

- w styczniu przeprowadzono kampanię angażującą popularne konto influencerskie do promocji produktu EstroVita skin w kapsułkach w celu zwiększenia odsprzedaży. Kampania trafiła do grupy zainteresowanej pielęgnacją włosów.

- w lutym odświeżono linię Equinox – nowe, bardziej konkurencyjne cenowo opakowania typu doypak, trzy gramatury (900 g, 1800 g, 6 kg) oraz zoptymalizowane formułacje o wyższym stężeniu składników aktywnych przy mniejszej objętości produktu,
- w marcu wprowadzono Collagen OneVital – nowy produkt z kategorii beauty&health, który rozszerza portfolio, zwiększając możliwości sprzedażowe poprzez tworzenie synergicznych zestawów,
- równolegle do oferty VitalPet dołączył ChillPill Cat – preparat łagodzący stres u kotów, oparty na naturalnych składnikach,
- w lutym i marcu zrealizowano kampanie influencerskie dla EstroVity Skin (10 influencerów beauty/lifestyle) oraz EstroVity Immuno Kids (20 influencerów skupionych na treściach parentingowych), zwiększając świadomość produktów w wybranych segmentach docelowych,
- kontynuowane były kampanie Google Ads (Search, Display, YouTube, Performance Max), koncentrujące się na pozyskiwaniu ruchu, świadomości marki i retargetingu. W tym samym czasie zoptymalizowano stronę internetową Spółki pod frazy kluczowe oraz dodano zakładkę na temat oferty B2B,
- w obszarze content marketingu regularnie publikowano treści w social mediach i na blogach, dostosowane do bieżących trendów i zapytań w sieci. Artykuły SEO wspierały produkty i zwiększały ruch organiczny,
- prowadzone działania marketing automation obejmowały mailing promocyjny oraz kampanię pozyskiwania leadów przez dystrybucję wielkanocnego e-booka z fit przepisami, wspierając rozwój bazy subskrybentów,

II kwartał 2025 r.

- w kwietniu Spółka uczestniczyła w targach zielarskich, wzmacniając obecność w kanale zielarskim oraz prezentując ofertę produkcji kontraktowej. Działania przyniosły nowe kontakty handlowe i zwiększenie rozpoznawalności,
- w kwietniu, po zakończeniu rebrandingu, rozpoczęto dystrybucję materiałów związanych ze zmianą szaty graficznej produktów płynnych EstroVita,
- w maju przeprowadzono akcję promocyjną mailingową oraz w kanałach Meta promującą zestawy na Dzień Matki,
- w czerwcu przeprowadzono kampanię TikTok promującą Collagen OneVital w celu zwiększenia sprzedaży zarówno w sklepie internetowym, jak i u partnerów. Kampania trafiła do kobiet zainteresowanych tematyką lifestyle i beauty,
- kontynuowano kampanie Google Ads (Search, Display, YouTube, Performance Max), koncentrując się na pozyskiwaniu ruchu, świadomości marki i retargetingu,
- w czerwcu wznowiono kampanię Meta z kreacjami zawierającymi wyniki badań EstroVita skin, PostVital beauty i active,
- w czerwcu rozpoczęto kampanię wspartą publikacjami artykułów SEO w zakresie produkcji kontraktowej,
- w obszarze content marketingu regularnie publikowano treści w social mediach i na blogach, dostosowane do bieżących trendów i zapytań w sieci. Artykuły SEO wspierały produkty i zwiększały ruch organiczny,
- prowadzone działania marketing automation obejmowały mailing promocyjny (Dzień Matki, pierwszy dzień lata) przez dystrybucję dwóch e-booków: z Wielkanocnymi fit przepisami w kwietniu oraz w lipcu (tj. po zakończeniu okresu sprawozdawczego) o diecie bogatoresztkowej z kompletnym jadłospisem, wspierając rozwój bazy subskrybentów,
- uruchomiono kampanię cold mailingową dla linii VitalPet, zarówno dla potencjalnych dystrybutorów w Polsce jak i za granicą.

2. Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie sprawozdawczym Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 5 299 tys. zł tj. wzrost o około 16% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Spółka wygenerowała zysk (brutto) ze sprzedaży na poziomie 2 241 tys. zł tj. wyższy o około 13% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Poniesione koszty sprzedaży jak i ogólnego zarządu w pierwszym półroczu 2025 r. ukształtowały się na znacznie niższym poziomie (4 293 tys. zł), porównując do analogicznego okresu 2024 roku (5 269 tys. zł). Istotny wpływ miała na to podjęta decyzja o ograniczeniu wielkości zespołu sprzedaży produktów marek własnych. Wobec spadkowego trendu sprzedaży produktów marek własnych Spółka zoptymalizowała również wydatki na działania komunikacyjne jak i wspomniane koszty osobowe sprzedaży, dostosowując ich poziom do generowanych przychodów z tego segmentu działalności.

Na odnotowany w pierwszym półroczu wynik z pewnością ma też wpływ wzrost sprzedaży produktów marek kontraktowych, której udział w sprzedaży ogółem stanowił aż 63%. Produkty kierowane dla klientów zewnętrznych nie wymagają od Spółki wysokich wydatków w obszarze komunikacji i marketingu oraz sprzedaży. To istotny czynnik, który pozwolił na skuteczne ograniczenie wydatków w tym obszarze działalności Spółki i poprawienie wyniku marży ze sprzedaży. Strata na poziomie marży ze sprzedaży w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosła 3 294 tys. zł, podczas gdy w bieżącym roku pierwsze półrocze zakończono stratą niższą o 1 242 tys. zł (strata na poziomie 2 052 tys. zł).

3. Informacje o grupie kapitałowej

Spółka nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Boryszew - udziały Boryszew S.A. w onesano S.A. jako jednostce stowarzyszonej wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Boryszew S.A. metodą praw własności.

4. Informacja o prognozach

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2025.

5. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego Zarząd onesano S.A. jest jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pani Dominika Kowalczyk.

W 2024 r. nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2025 r. w skład Rady Nadzorczej onesano S.A. wchodził:

- Jakub Nadachewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Sawicki – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Szeliga – Członek Rady Nadzorczej
- Radosław Szorc – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Zielińska-Dalasińska – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 26 czerwca 2025 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Pawła Sawickiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej onesano S.A. z dniem 26 czerwca 2025 r. umotywowana przyczynami osobistymi.

Obradujące w dniu 30 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Pana Jarosława Błaszczaka do składu Rady Nadzorczej Spółki. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia

Na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego w skład Rady Nadzorczej onesano S.A. wchodzi:

- Jakub Nadachewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jarosław Błaszczak – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Szeliga – Członek Rady Nadzorczej
- Radosław Szorc – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Zielińska-Dalasińska – Członek Rady Nadzorczej

6. Informacje o akcjach i akcjonariacie

Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy onesano S.A. na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wynosi 65 880 000,00 złotych i dzieli się na:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	ZWYKŁE	BRAK	690 000	WKŁADY PIENIĘŻNE	02-01-1996
B	ZWYKŁE	BRAK	390 000	WKŁADY PIENIĘŻNE	28-11-1997
C	ZWYKŁE	BRAK	25 920 000	WKŁADY PIENIĘŻNE	03-01-2007
D	ZWYKŁE	BRAK	38 880 000	WKŁADY PIENIĘŻNE	01-08-2022
Liczba akcji, razem: 65 880 000					
Kapitał zakładowy, razem: 65 880 000 zł					
Wartość nominalna jednej akcji: 1,00 zł					

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. raportu za I kwartał 2025 r. stan posiadania akcji Spółki przez znaczących Akcjonariuszy nie uległ zmianie:

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. 15.05.2025 r.		Zmiana liczby akcji / liczby głosów	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego tj. 14.08.2025 r.	
	Liczba akcji / liczba głosów	Udział procentowy w kapitale zakładowym / udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)		Liczba akcji / liczba głosów	Udział procentowy w kapitale zakładowym / udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Roman Krzysztof Karkosik wraz z podmiotami zależnymi, w tym:	29 985 129	45,51%	-	29 985 129	45,51%
<i>Roman Krzysztof Karkosik</i>	1 982 629	3,01%	-	1 982 629	3,01%
<i>RKK Investments Sp. z o. o.</i>	2 500	0,004%	-	2 500	0,004%
<i>Boryszew S.A.</i>	28 000 000	42,50%	-	28 000 000	42,50%
Unibax Sp. z o.o.*	3 659 849	5,56%	-	3 659 849	5,56%
Pozostali	32 235 022	48,93%	-	32 235 022	48,93%

Ogółem	65 880 000	100,00%	-	65 880 000	100,00%
--------	------------	---------	---	------------	---------

* Prezesem Zarządu Unibax sp. z o.o. jest Pan Jakub Nadachewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej onesano S.A., a 49,8% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki posiada Pan Roman Krzysztof Karkosik.

Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego, tj. na dzień 14 sierpnia 2025 r. oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. raportu za I kwartał 2025 r. opublikowanego w dniu 15 maja 2025 r., Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej onesano S.A. nie posiadali akcji ani uprawnień do akcji Spółki.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji ani udziałów w podmiotach powiązanych Spółki.

7. Postępowania sądowe, arbitrażowe, administracyjne

1) Istotnym dla Spółki postępowaniem jest postępowanie dotyczące decyzji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) z 2016 roku. W lipcu 2016 r. Spółka otrzymała decyzję PARP, w której zobowiązano Emitenta do zwrotu środków przeznaczonych na realizację Projektu „Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych”. W uzasadnieniu do decyzji odrzucono przedstawione przez Spółkę wyjaśnienia składane w toku postępowania oraz podtrzymano stanowisko PARP dotyczące ustalenia o braku kwalifikowalności części wydatków projektowych (raport bieżący nr 16/2016). W lutym 2017 roku Spółka otrzymała decyzję Ministra Rozwoju i Finansów jako Instytucji Zarządzającej dla Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, która zobowiązała Spółkę do dokonania zwrotu środków przeznaczonych na realizację Projektu. Po złożeniu przez Spółkę skargi na ww. decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, decyzja została uchylona w całością sprawę przekazano do ponownego rozpatrzenia przez PARP.

W dniu 26 kwietnia 2021 r. Spółka otrzymała informację o wydaniu przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP") decyzji z dnia 16 kwietnia 2021 r., zgodnie z którą po ponownym rozpatrzeniu sprawy dotyczącej zwrotu przez Spółkę środków pochodzących z umowy o dofinansowania projektu pn. "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych" realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych, PARP działając jako Instytucja Wdrażająca, określiła do zwrotu przez Spółkę kwotę 1 396,4 tys. zł wraz z odsetkami oraz zaliczyła na poczet spłaty tego zobowiązania: - zwrot środków w wysokości 419,7 tys. zł dokonany przez Spółkę w dniu 29 kwietnia 2016 r. oraz - dokonane przez PARP potrącenie z wniosku o płatność w wysokości 229,4 tys. zł oraz zobowiązała Spółkę do dokonania zwrotu środków w wysokości 872,4 tys. zł wraz z odsetkami liczonymi od dnia przekazania środków na rachunek bankowy Spółki do dnia dokonania zwrotu.

W dniu 4 maja 2021 r. Zarząd Spółki złożył do Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej odwołanie, zaskarżając ww. decyzję w całości i wnosząc o skierowanie sprawy do ponownego rozpoznania, względnie o wydanie nowej decyzji, w której PARP uchyli lub zmieni zaskarżoną decyzję. W dniu 5 grudnia 2023 r. Minister Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej wydał decyzję utrzymującą w mocy zaskarżoną decyzję PARP. Decyzja jest ostateczna (raport bieżący nr 2/2024). W lutym 2024 roku Zarząd Spółki złożył do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego skargę na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji. W dniu 20 listopada 2024 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał postanowienie o odmowie wstrzymania wykonania zaskarżonej przez Spółkę decyzji, a postanowieniem z dnia 28 maja 2025 r. Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił zażalenie Spółki na wspomniane postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Obecnie Spółka oczekuje na wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

sprawie wniesionej skargi na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej utrzymującej w mocy decyzję PARP. Termin rozprawy zaplanowano na początek września 2025 r.

Zawiązana przez Spółkę rezerwa na ewentualne zobowiązania wobec PARP obejmuje na dzień 30 czerwca 2025 r. należność główną w wysokości 872 tys. zł i odsetki 415 tys. zł.

2) Inne postępowania: W czerwcu 2023 r. Spółka złożyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach skargi na decyzje Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej utrzymujące w mocy jego wcześniejsze decyzje z bieżącego roku, dotyczące przekazanych Spółce informacji stawkowych w podatku od towarów i usług. Decyzje zostały wydane w związku z wnioskami Spółki dotyczącymi sklasyfikowania szeregu produktów linii ESTROVITA do pozycji Nomenklatury Scalonej (CN) dla potrzeb podatku od towarów i usług. W składanych wnioskach Spółka wskazywała, że jej zdaniem produkty powinny zostać zaklasyfikowane do pozycji 1517 CN (Margaryna; jadalne mieszaniny lub produkty z tłuszczów lub olejów, zwierzęcych, roślinnych lub mikrobiologicznych, lub z frakcji różnych tłuszczów lub olejów, z niniejszego działu, inne niż jadalne tłuszcze i oleje lub ich frakcje, objęte pozycją 1516). Organ w wydanej przez siebie wiążącej informacji stawkowej (WIS) określił dla ww. towarów klasyfikację do pozycji 2202 CN (Wody, włącznie z wodami mineralnymi i wodami gazowanymi, zawierające dodatek cukru lub innego środka słodzącego, lub wody aromatyzowane i pozostałe napoje bezalkoholowe, z wyłączeniem soków owocowych, z orzechów i warzywnych, objętych pozycją 2009) oraz stawkę podatku od towarów i usług w wysokości 23%. Spółka złożyła odwołania od powyższych decyzji, w których wniosła o ich uchylenie oraz orzeczenie co do istoty sprawy poprzez uznanie, że w odniesieniu do produktów właściwą klasyfikacją jest 1517 CN i obniżona stawka podatku VAT. Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej rozpoznając sprawy na skutek złożonych odwołań utrzymał w mocy decyzje organu pierwszej instancji. W marcu 2024 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Opolu, oddalił skargi Spółki w sprawach dotyczących wiążących informacji stawkowych. Spółka złożyła skargi kasacyjne, jak również podjęła działania mające na celu uzyskanie nowych, nie budzących kontrowersji, klasyfikacji poszczególnych produktów.

8. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe

W okresie, za które sporządzono sprawozdanie nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje szczegółowe dotyczące jednostek powiązanych ze Spółką znajdują się w punkcie IV.2. niniejszego raportu okresowego.

9. Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie, za które sporządzono sprawozdanie Emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielał gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca dla Spółki.

10. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka

Działalność Emitenta, jego sytuacja finansowa oraz wyniki działalności podlegały i mogą w przyszłości podlegać negatywnym zmianom w wyniku zaistnienia któregośkolwiek z czynników ryzyka opisanych poniżej. Wystąpienie nawet niektórych z poniższych czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki finansowe Emitenta oraz może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału. Inne czynniki ryzyka i niepewności niż opisane poniżej, w tym także i te, których Emitent nie jest obecnie świadomy lub które uważa

za nieistotne, mogą także wyrzucić istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki działalności oraz mogą skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko zmian cen surowców i wzrostu kosztów produkcji

Spółka monitoruje stopniowy wzrost kosztów produkcji, stanowiący konsekwencję rosnących cen surowców i mediów oraz kosztów wynagrodzeń. Stałe zwiększanie wolumenu produkcji pozwoli równoważyć rosnącą bazę kosztową. Spółka kontynuuje strategię rozwoju w segmencie produkcji kontraktowej, co wiąże się z rozbudową portfolio produktów. Wymusza to na Spółce wysoką elastyczność dla klientów, oferując niejednokrotnie nieduże wolumeny danego indeksu. To znowu generuje bardzo szeroki wachlarz surowców i opakowań, stosowanych w produkcji. Niesie to ze sobą ryzyko zakupowe dużego rozdrobnienia dostawców, stosowanych MOQ na dane komponenty do produkcji. To znowu wpływa na ceny tych komponentów, gdyż przy niedużych zamówieniach stawki te są wyższe. Nagłe i niekorzystne wahania cen mogą wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez Emitenta marże, determinując osiągnięte wyniki finansowe. Dodatkowym czynnikiem ryzyka jest w ostatnich latach duży popyt na niektóre surowce, których podaż jest ograniczona, co generuje okresowe wzrosty cen. Utrzymanie efektywności operacyjnej i osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu marżowości wymaga dalszego zachowania przez Spółkę dyscypliny finansowej, kontroli kosztów i optymalizacji produkcji. W celu zintensyfikowania mechanizmów kontrolnych w obszarze zakupów i dostaw, wdrożono procedurę zaciągania zobowiązań z wykorzystaniem narzędzi ERP, pozwalających na jeszcze dokładniejszą kontrolę zamówień zakupu. Dodatkowo w Spółce wdrożono elektroniczną ewidencję zapotrzebowań, poprzedzającą krok złożenia zamówienia przez zespół zakupów. Zapotrzebowanie na dany asortyment już na wstępnym etapie podlega walidacji merytorycznej oraz kontrolingowej i wymaga przedłożenia kilku ofert, w celu wyselekcjonowania najkorzystniejszej. Pozwala to też na dywersyfikację portfela kontraktorów w łańcuchu dostaw i uniezależnienie się od jednego dostawcy. Zwiększa to bezpieczeństwo tzw. niezakłóconej ciągłości procesów biznesowych. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z zmianą cen surowców i wzrostem kosztów produkcji na działalność i prawdopodobieństwo jego materializacji jako wysokie.

Ryzyko związane z warunkami makroekonomicznymi

Warunki makroekonomiczne oddziałują na działalność Spółki, której produkty plasują się w kategorii „premium”, gdzie popyt uzależniony jest m.in. od poziomu zamożności społeczeństwa. Aktualnie główne źródło przychodów Spółki stanowią suplementy diety, wytwarzane pod marką własną oraz markami kontraktowymi, dystrybuowane przez sieci apteczne i hurtownie farmaceutyczne. Tempo wzrostu sprzedaży kluczowych produktów Spółki warunkuje kondycja branży farmaceutycznej. Wzrost siły nabywczej oraz dynamika wzrostu wynagrodzeń w gospodarce, obserwowane w ubiegłych latach, rzutują na poziom konsumpcji farmaceutyków, w szczególności suplementów diety oraz żywności funkcjonalnej. Czynniki makroekonomiczne, takie jak stabilność zatrudnienia, wzrost dochodów, starzenie się społeczeństwa oraz wzrost gospodarczy stymulują popyt na produkty i usługi, znajdujące się w ofercie Spółki, bezpośrednio wpływając na wzrost przychodów i poprawę rentowności produkcji. Natomiast rewizja tempa wzrostu gospodarczego generuje ryzyko obniżenia dynamiki rozwoju rynku farmaceutycznego, skutkując negatywnym trendem sprzedaży (spadkiem popytu) produktów i usług Spółki. Negatywne zmiany ekonomiczne, takie jak znaczący wzrost inflacji nie pozostają bez wpływu na działalność Spółki. Wzrost inflacji prowadzi do podwyżek cen surowców i materiałów używanych do produkcji suplementów diety, co wpływa na koszty produkcji. Jednocześnie zmniejszona siła nabywcza konsumentów ogranicza ich zdolność do zakupu produktów „premium”, co może wpłynąć na wyniki finansowe Spółki i tempo wzrostu sprzedaży. Spółka stale monitoruje te czynniki oraz poziom rynku farmaceutycznego i podejmuje działania adaptacyjne względem oferowanego portfolio produktowego i usługowego. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z warunkami makroekonomicznymi na działalność Spółki oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Rynek farmaceutyczny wykazuje tendencje do sezonowości wyrażającą się redukcją wolumenu zamówień w sieciach aptecznych i hurtowniach farmaceutycznych w okresie letnim. Efekt sezonowości wyraża się w zmniejszonych przychodach finansowych Spółki w segmencie marek własnych dedykowanych farmacji osiąganym w miesiącach wakacyjnych. Okresowa tendencja spadkowa ulega stopniowemu wypłaszczeniu, a zdywersyfikowane portfolio produktowe i usługowe Spółki pozwala zminimalizować lukę w konsumpcji poprzez świadczenie usług produkcji kontraktowej, ofertę technologiczną dla rynku agro i zwierzęcego. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z sezonowością na działalność Spółki jako średnie, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako wysokie. Segment rolniczy, na który wkracza Spółka również charakteryzuje się wysoką sezonowością sprzedaży.

Wzrost działalności firm konkurencyjnych

Spółka prowadzi swoją działalność na rynkach charakteryzujących się dużą dynamiką wzrostów i jednocześnie wysokim poziomem marżowości. Z tego powodu widać znaczne zainteresowanie nowych firm wejściem na rynek, tworząc potencjalne zagrożenie konkurencyjne. Wprowadzone przez Spółkę normy jakościowe oraz uzyskane certyfikaty (FamiQS, V-Label, FSSC 22 000) stanowią znaczącą przewagę konkurencyjną, niemniej istnieje ryzyko wzrostu konkurencji lub wprowadzenia nowych innowacyjnych zmian technologicznych lub produktowych, które w sposób nagły i nieoczekiwany mogą zmniejszyć atrakcyjność asortymentu oferowanego przez Spółkę. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z działalnością firm konkurencyjnych na działalność Spółki oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

Ryzyko związane z rozstrzygnięciami w zakresie postępowań sądowych i administracyjnych

Spółka identyfikuje ryzyko związane z wydaną w I półroczu 2023 r. decyzją Krajowej Informacji Skarbowej zmieniającą klasyfikację produktów linii ESTROVITA do innej kategorii kodów Nomenklatury Scalonej (CN) niż stosowana dotychczas. Stosowana dotychczas przez Spółkę klasyfikacja wynikała z wiążącej informacji stawkowej wydanej przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej w kwietniu 2021 r., klasyfikującej towar ESTROVITA Immuno do działu CN 15. Nowa decyzja wskazywała, iż towar ESTROVITA Immuno klasyfikowany jest do pozycji CN 2202 („Wody, włącznie z wodami mineralnymi i wodami gazowanymi, zawierające dodatek cukru lub innego środka słodzącego, lub wody aromatyzowane i pozostałe napoje bezalkoholowe, z wyłączeniem soków owocowych, z orzechów i warzywnych, objętych pozycją 2009”) i nie dotyczy go obniżka podatku VAT. Od decyzji, utrzymującej w mocy decyzję zmieniającą klasyfikację, Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. W marcu 2024 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Opolu, oddalił skargi Spółki w sprawach dotyczących wiążących informacji stawkowych. Spółka złożyła skargi kasacyjne, jak również podjęła działania mające na celu uzyskanie nowych, nie budzących kontrowersji, klasyfikacji poszczególnych produktów. Zmiana wysokości podatku VAT może mieć wpływ na ostateczne ceny produktów dla klientów, a przez to potencjalnie na poziom realizowanej sprzedaży.

Ryzykiem, które dostrzega Spółka w zakresie postępowań sądowych i administracyjnych jest też nadal ryzyko dotyczące zaskarżonej przez Spółkę w 2021 roku decyzji w sprawie zwrotu środków pochodzących z umowy o dofinansowania projektu pn. "Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych", co zostało przedstawione w punkcie 6.4 niniejszego Sprawozdania. Minister Funduszy i Polityki Regionalnej decyzją z dnia 5 grudnia 2023 r. po rozpatrzeniu odwołania, postanowił o utrzymaniu w mocy zaskarżonej decyzji PARP. W lutym 2024 roku Zarząd Spółki złożył do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego skargę na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania zaskarżonej decyzji. W dniu 20 listopada 2024 r. Wojewódzki

Sąd Administracyjny w Warszawie wydał postanowienie o odmowie wstrzymania wykonania zaskarżonej przez Spółkę decyzji, a postanowieniem z dnia 28 maja 2025 r. Naczelny Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił zażalenie Spółki na wspomniane postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Obecnie Spółka oczekuje na wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w sprawie wniesionej skargi na decyzję Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej utrzymującej w mocy decyzję PARP. Termin rozprawy zaplanowano na początek września 2025 r. Zawiązana przez Spółkę rezerwa na ewentualne zobowiązania wobec PARP obejmuje na dzień 30 czerwca 2025 r. należność główną w wysokości 872 tys. zł i odsetki 415 tys. zł.

Ze względu na szeroki zakres możliwych zmian wpływ materializacji ryzyka może mieścić się w przedziale od niewielkiego do znaczącego.

Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz płynnościowe

Przed dojściem do skutku emisji akcji serii D, ryzyko utraty płynności finansowej, czyli ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności stanowiło największe ryzyko na jakie była narażona Spółka. Powodzenie emisji akcji serii D znacząco obniżyło prawdopodobieństwo materializacji tego ryzyka. Spółka prowadzi politykę zarządzania ryzykiem utraty płynności finansowej na bieżąco, starając się zapewnić dostępność środków finansowych niezbędnych do wywiązywania się Spółki ze zobowiązań finansowych i inwestycyjnych przy wykorzystaniu najbardziej efektywnych źródeł finansowania. Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, bieżącym monitoringu rachunków bankowych jak również bieżącej koncentracji środków pieniężnych na rachunki skonsolidowane. Spółka podejmuje działania zmierzające do skrócenia okresu spływu należności oraz jednoczesnego wydłużenia okresu regulowania zobowiązań. Spółka monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi i dokonuje odpisów aktualizujących. Aktualnie Spółka finansuje bieżącą działalność operacyjną własnym kapitałem, nie posiadając zobowiązań z tytułu emisji instrumentów dłużnych. Na moment publikacji sprawozdania Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z płynnością oraz zakłóceniami przepływów środków pieniężnych na działalność Spółki i prawdopodobieństwo ich materializacji jako wysokie. W najbliższym okresie Spółka, rozwijając mocno działalność w obszarze produkcji kontraktowej, będzie angażowała co raz większe zasoby środków własnych na przygotowanie odpowiednich zapasów do produkcji. Wiąże się to z generowaniem wyższych zapasów wyrobów gotowych, aby zapewnić optymalną dostępność produktów dla klientów. Spółka rozpoczęła wykorzystywanie instrumentów finansowych, wspierających optymalne zarządzanie gotówką (umowa faktoringu należności od czerwca 2025 r.).

Ryzyko kursowe

Spółka narażona jest na ryzyko kursowe z tytułu wystawianych faktur dla kontrahentów zagranicznych w walutach obcych oraz importu surowców, denominowanych głównie w walutach EUR i USD. W okresie od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. Spółka eksportowała ok. 15% wytwarzanych produktów na rynek Unii Europejskiej i Wielkiej Brytanii. Prowadzi to do powstania ryzyka związanego ze zmiennością kursów EUR/PLN i USD/PLN. Wszelkie zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku zmian kursów wymiany po dacie transakcji są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat. Ryzyko to może się pogłębiać w latach kolejnych w wyniku ekspansji produktowej na rynki zagraniczne, w szczególności sprzedaży produktów paszowych na terenie UE. Spółka ocenia wpływ ryzyka kursowego na działalność Spółki jako niski, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako wysokie.

Ryzyko kredytowe

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności wypełnienia zobowiązań przez klienta lub kontrahenta będącego stroną transakcji handlowych, a maksymalna ekspozycja na to

ryzyko równa jest wartości bilansowej tych aktywów. Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka ocenia wpływ ryzyka kredytowego na działalność Spółki jako niski, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie

Spółka nie prowadzi działalności handlowej na terenie Ukrainy, Rosji i Białorusi oraz nie wytwarza marek kontraktowych, dystrybuowanych na wskazanych rynkach. Prowadzone działania wojenne na obszarze Ukrainy pozostają bez wpływu na sprzedaż eksportową Spółki. W procesach produkcyjnych Spółka nie wykorzystuje surowców ani materiałów, które pochodzą bezpośrednio z Ukrainy, Rosji i Białorusi. Wobec powyższego nie identyfikuje ryzyka dla prowadzonej działalności operacyjnej, skutkującego ograniczeniami w produkcji bądź jej całkowitym wstrzymaniem ze względu na brak dostępności materiałów produkcyjnych. W związku z sankcjami wymierzonymi w gospodarkę rosyjską, Spółka dostrzega ryzyko zmiany stóp procentowych i osłabienia kursu PLN wobec EUR i USD oraz wzrostu cen surowców, będącego konsekwencją przerwania łańcucha dostaw paliw, w szczególności gazu ziemnego. Dodatkowo rosnące niepokoje społeczne mogą mieć wpływ na decyzje konsumenckie i ograniczać na krajową sprzedaż produktów Emitenta. Spółka posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w surowce produkcyjne i stale poszukuje alternatywnych dostawców w celu zoptymalizowania kosztów produkcji. Spółka nie stwierdza bezpośredniego wpływu wyżej wskazanej sytuacji na działalność w sferze zatrudnienia. Ze względu na dynamikę zmian uwarunkowań zewnętrznych, w chwili obecnej nie jest możliwe oszacowanie całokształtu ewentualnych czynników ekonomicznych, finansowych i gospodarczych pośrednio oddziałujących na funkcjonowanie Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje wpływ tych okoliczności na prowadzoną działalność. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z konfliktem na Ukrainie na działalność Spółki oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako niskie.

Ryzyko w obszarze ataków ransomware

Ryzyko związane z atakami ransomware obejmuje utratę lub zaszyfrowanie danych, zakłócenie działania systemów informatycznych, poważne straty finansowe oraz naruszenie reputacji Spółki. Może to prowadzić do utraty zaufania klientów i interesariuszy, a także konieczności poniesienia kosztów związanych z odzyskiwaniem danych i wzmocnieniem zabezpieczeń. Spółka ocenia wpływ ryzyka ataków ransomware na działalność Spółki jako niskie, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako niskie.

Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną Emitenta

Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii

Spółka stale dostosowuje strategię rozwoju do bieżącej sytuacji rynkowej. Przeniesienie nacisku na produkcję kontraktową oraz otwarcie się na nowe segmenty rynku mają zapewnić Spółce rosnące wolumeny produkcyjne i większą stabilność przychodu. Spółka identyfikuje ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju bądź niepełne osiągnięcie określonych celów strategicznych w związku z wystąpieniem szeregu okoliczności oraz czynników zewnętrznych i wewnętrznych, m.in. natury regulacyjnej (zmiany przepisów w zakresie suplementów diety), prawnej (nowelizacja ustawy prawo farmaceutyczne), finansowej, społecznej lub operacyjnej (zmiany notowań surowców), które znajdują się poza kontrolą Spółki. Materializacja przedmiotowych ryzyk może skutkować spowolnioną dynamiką wzrostu przychodów i zysku Spółki. Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z niezrealizowaniem strategii na działalność Spółki oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

Ryzyko związane z brakiem możliwości pozyskania nowych klientów

Kluczowym czynnikiem rozwoju Spółki jest stałe zwiększanie skali produkcji, poprzez pozyskiwanie nowych odbiorców kontraktowych, kanałów dystrybucji marek własnych oraz rozwój oferty produktowej. Wymaga to utrzymywania wysokiej jakości produktów, konkurencyjnej oferty cenowej, determinowanej rozmiarem produkcji i skutecznych działań marketingowych. Ujemna dynamika wzrostu bazy klientów może wpływać negatywnie na poziom sprzedaży, rentowność działalności operacyjnej, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju. W opinii Spółki rynek farmaceutyczny i segment żywności funkcjonalnej wciąż pozostają nie w pełni spenetrowane przez ofertę produktową Emitenta, w szczególności w odniesieniu do dystrybucji stacjonarnej, dlatego Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z brakiem możliwości pozyskania nowych klientów oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Utrata lub istotne ograniczenie wolumenu zamówień bezpośrednio rzutować będzie na osiągnięte przez Spółkę przychody i realizowane marże, wynikające z wyższej alokacji jednostkowych kosztów stałych. W ocenie Spółki nie istnieje istotne uzależnienie przychodów, od pojedynczych klientów, a ewentualna utrata któregoś z kluczowych klientów może spowodować tymczasową lukę w prognozowanych przychodach, dlatego Spółka ocenia wpływ ryzyka związanego z utratą kluczowych klientów oraz prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

Ryzyko braku utrzymania certyfikacji jakościowej

W segmencie produkcji kontraktowej współpraca z kontrahentami z zasady opiera się na spełnianiu wymogów jakościowych i posiadaniu określonych certyfikatów. Uchybienia jakościowe, które powodowałyby nieprzedłużenie certyfikacji mogłyby mieć znaczący wpływ na dalszą współpracę z kontrahentami oraz pozyskiwanie nowych Klientów. Spółka ocenia wpływ powyższego ryzyka na działalność Spółki jako wysoki, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako niskie.

Ryzyko zmian prawnych

Spółka działa w obszarze, który zagrożony jest zmianami prawnymi dotyczącymi wymagań certyfikacyjnych i jakościowych produkcji. Spółka identyfikuje ryzyko jako średnie, jednocześnie, ze względu na wysokie standardy działania Spółka wpływ ryzyka ocenia jako niski. Ryzyko związane ze zmiennością prawa w zakresie dopuszczenia do produkcji surowców w poszczególnych segmentach rynku Spółka ocenia jako średnie, zarówno w odniesieniu do prawdopodobieństwa wystąpienia jak i wpływu na działalność.

11. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Znaczący wpływ na perspektywy Emitenta w ciągu bieżącego roku obrotowego mogą mieć poniższe uwarunkowania:

Wykorzystanie dopuszczenia do obrotu masą postbiotyczną Yarrowia lipolytica w kategorii spożywczej

Uzyskanie dopuszczenia do obrotu masą postbiotyczną Yarrowia lipolytica w kategorii spożywczej otworzyło Spółce drzwi do nowych segmentów sprzedaży zarówno w obrocie surowcem jak i produktami własnymi w zakresie zdecydowanie szerszym niż dotychczasowy, w tym umożliwia tworzenie indeksów klasyfikowanych jako żywność fortyfikowana (wzbogacana). Daje to Spółce nowe możliwości i kierunki rozwoju.

Skuteczność implementacji nowych technologii

W zależności od wyników testów nowych procesów produkcyjnych w produkcji postbiotycznej biomasy drożdży i jej komponentów, a także innych surowców, Emitent może uzyskać nowe kompetencje produkcyjne.

Kontraktacja wielkotonażowa postbiotyku do celów paszowych lub spożywczych

Dla realizacji zamierzeń operacyjnych (działania sprzedażowe wsparte działaniami marketingowymi) w średnim okresie pozytywny wpływ będzie miało doprowadzenie do kontraktacji produkowanego przez Spółkę postbiotyku do celów paszowych lub spożywczych na rzecz dużych odbiorców dla masowych zastosowań.

Wyniki testów wykorzystania instalacji drożdżowej na cele produkcji zleconych, w tym produkcji innych szczepów drożdży mogą wpłynąć pozytywnie na wyniki finansowe spółki poprzez pozyskanie nowych kompetencji i zleceń.

Efektywność implementacji zmodyfikowanych produktów i trendy rynkowe

Spółka w III kwartale 2024 roku rozpoczęła testy zmodyfikowanej linii Yarrowia Equinox. Produkty w nowej odsłonie odpowiadają na potrzeby konsumentów i są zgodne z bieżącymi trendami rynkowymi. Implementacja na rynku będzie miała bezpośredni wpływ na poziom sprzedaży tej linii. Start sprzedaży nastąpił w pierwszym kwartale 2025 roku. W II kwartale Spółka kontynuowała okres przejściowy i wdrażanie nowych formułacji. W związku z naturą procesu, skuteczność jego wdrożenia będzie możliwa po minimum czterech kwartałach.

Spółka upatruje możliwości wzrostu sprzedaży marki PostVital w rosnącej popularności symbiotyków i postbiotyków.

Skuteczność przyjętej strategii marketingowej

W związku ze zmianą kierunku rozwoju i przełożeniu nacisku na rozwój produkcji kontraktowej, spółka korzysta z nowych form wsparcia marketingowego (kampanie cold mailingowe, aktywność na profilach biznesowych spółki. Aktywne wsparcie marketingowe procesów sprzedażowych poprzez pozyskiwanie leadów i jego skuteczność będą miały wpływ na rozwój portfolio Klientów kontraktowych Spółki.

Jednocześnie Emitent kontynuuje działania marketingowe dla marek własnych, których skuteczność wpływa na wysokość zarówno sprzedaży jak i odsprzedaży .

Efekty wynikowe działania działu sprzedażowego

Obecność Spółki w największych hurtowniach farmaceutycznych w Polsce umożliwia dystrybucję i sprzedaż bezpośrednią produktów linii EstroVita w ponad 1400 punktów aptecznych. Jednocześnie dzięki dostępności produktów w największych aptekach sieciowych w Polsce, Spółka dodatkowo dystrybuuje produkty do kilku tysięcy brandowych aptek.

Dodatkowo Spółka powołała stanowiska wyspecjalizowane w obsłudze Klientów Biznesowych w sektorze produkcji kontraktowej, większy nacisk kładzie również na obsługę okołosprzedażową co w dłuższym okresie może skutkować zwiększeniem wolumenów zamówień aktualnych klientów Spółki oraz pozyskaniem nowych.

Dywersyfikacja i wzrost nasycenia kanałów dystrybucji

W celu osiągnięcia stabilizacji finansowej i rentowności operacyjnej, konieczne jest stałe zwiększanie obecności w sieciach aptecznych i hurtowniach farmaceutycznych oraz rozwój bazy punktów sprzedaży detalicznej. Koncentracja działań sprzedażowych i marketingowych, zorientowana na budowanie lojalności konsumenckiej i akcentowanie przewag konkurencyjnych, powinna skutkować trwałym wzrostem liczby konsumentów, zwiększeniem wolumenu sprzedaży i pozyskiwaniem nowych oddziałów dystrybucyjnych, zarówno w linii OneVital jak i VitalPet. Dodatkowo relacje wypracowane w segmencie sprzedaży marek własnych pozwalają na skuteczne dotarcie do potencjalnych Klientów z segmentu produkcji kontraktowej. Jednocześnie, otwierając się na segment sprzedaży kontraktowej, Spółka minimalizuje wpływ poziomu sprzedaży marek własnych.

Stały wzrost wolumenu produkcyjnego

Rozwój produkcji kontraktowej oraz portfolio usług oferowanych przez Spółkę pozwala na przeskalowanie działalności na poziomie operacyjnym, handlowym i finansowym. Dywersyfikacja portfolio zakłada nie tylko poszerzenie już istniejących linii, ale także tworzenie nowych kategorii produktowych, jak żywność funkcjonalna, co pozwoli osiągnąć efekt synergii, stworzy nowe źródła przychodów niwelując ryzyko sezonowości oraz zwiększy konkurencyjność firmy, ograniczając wpływ ryzyka związanego z pojawianiem się referencyjnych produktów u innych producentów.

Pozycja konkurencji

Działalność firm konkurencyjnych to potencjalne zagrożenie wpływające bezpośrednio na projektowaną dynamikę sprzedaży produktów Spółki. Ograniczenie wpływu tego czynnika wymagać będzie zaangażowania w pozyskiwanie nowych klientów w segmencie produkcji kontraktowej, których potencjał, w związku z dynamicznym rozwojem rynku suplementów diety stale rośnie.

Rozszerzenie kompetencji w ramach Spółki

Spółka rozszerza kompetencje i pozyskuje specjalistów, budując w ten sposób wartość potencjalnego zysku. Rozwój produkcji zlecanej wpływa na wzrost know-how Spółki i rozwój nowych kompetencji.

Realizacja planów inwestycyjnych

Wzrost Spółki pod względem ilości odbiorców, zleceniodawców kontraktowych, portfolio produktowego oraz personelu handlowego, determinować będzie nowe potrzeby inwestycyjne, które zapewnią optymalną powierzchnię produkcyjną i odpowiednie zaplecze logistyczne.

Koszty i skala produkcji

Zmiany cen surowców i wzrost kosztów produkcji rzutować będą na poziom marżowości oferowanych produktów, dlatego kluczowym czynnikiem będzie zwiększenie skali produkcji, poprzez pozyskiwanie nowych odbiorców kontraktowych i kanałów dystrybucji oraz rozwój oferty, która zredukuje jednostkowe koszty stałe.

Sytuacja makroekonomiczna

Sytuacja makroekonomiczna wyrażająca się w indeksie siły nabywczej warunkuje popyt na produkty Spółki, nie będące artykułami pierwszej potrzeby oraz rozwój branż, w których operuje Spółka. Prognozy przedstawione w raportach rynkowych sektora farmaceutycznego, wskazują, że konsumpcja suplementów diety i żywności funkcjonalnej notować będzie dodatnią dynamikę w kolejnych latach. Zagrożeniem jest rosnąca inflacja, która może mieć wpływ na decyzje konsumenckie.

12. Zasady sporządzania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe onesano S.A. zostało sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz.U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2025 r. poz. 755). Sprawozdanie Zarządu z działalności onesano S.A. w I półroczu 2025 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w ww. Rozporządzeniu.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy warunkowym założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez onesano S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego onesano S.A. za I półrocze 2025 r. zostały przedstawione szerzej w Informacji dodatkowej do tego sprawozdania, w punkcie IV.1.

13. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie występują inne niż wskazane w pozostałych punktach niniejszego sprawozdania informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Spółki, jej wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd onesano S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

- niniejsze półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy;
- półroczne sprawozdanie z działalności onesano S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

14.08.2025 r.

Data

Dominika Kowalczyk
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych

14.08.2025 r.

Data

Wioletta Syposz

imię i nazwisko

Główna Księgowa
Prokurent
stanowisko/funkcja



onesano

onesano S.A.

Dane spółki / Company details

NIP / VAT ID: PL5480076967

REGON / National Business Registry Number: 070629344

KRS / Polish Company Register: 0000031886

Zakład produkcyjny / Production plant

Ignacego Łukasiewicza 2
43-502 Czechowice-Dziedzice
Polska / Poland
+ 48 795 549 920

Siedziba spółki / Company seat

Dyrekcyjna 6
41-506 Chorzów
Polska / Poland
+ 48 32 793 72 71

Kontakt:

biuro@onesano.pl

www.onesano.pl