

Raport Grupy Kapitałowej
NanoGroup S.A.
za I półrocze 2025 roku



Spis Treści

1.	Wybrane dane finansowe	4
2.	Informacje o Spółce Dominującej i Grupie Kapitałowej	5
3.	Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu	6
4.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	7
5.	Stanowisko Zarządu odnośnie do zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	9
6.	Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu	9
7.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób 10	10
8.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.....	10
9.	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	11
10.	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	12
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe		13
I.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów	13
II.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	14
III.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
IV.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	17
V.	Wybrane informacje dodatkowe i objaśniające	18
11.	Opis stosowanych zasad rachunkowości.....	18
12.	Kontynuacja działalności	18
13.	Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej	20
14.	Waluta funkcjonowania i waluta prezentacji raportu kwartalnego	20
15.	Prace rozwojowe	20
16.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	24
17.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	24
18.	Zysk netto na akcję.....	25
19.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	26
20.	Informacja na temat dywidendy.....	26
21.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	26
22.	Wynagrodzenia członków organów.....	27
23.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie. 28	28
24.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	28
25.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	28
26.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	28
27.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	28
28.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	28
29.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	28
30.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.	28
31.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	29
32.	Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.	29

33.	Transakcje z jednostkami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.	29
34.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego.	29
Półroczna informacja finansowa NANOGROUP S.A.		32
VI.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	32
VII.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	33
VIII.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	34
IX.	Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	35
	Oświadczenie zarządu NANOGROUP S.A.	36

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	01 stycznia 2025 r. - 30 czerwca 2025 r.	01 stycznia 2024 r. - 30 czerwca 2024 r.	01 stycznia 2025 r. - 30 czerwca 2025 r.	01 stycznia 2024 r. - 30 czerwca 2024 r.
Przychody ze sprzedaży	-	2	-	-
Zysk/(Strata) operacyjny	(4 384)	(2 646)	(1 039)	(614)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(4 565)	(2 651)	(1 082)	(615)
Zysk/(Strata) netto	(4 565)	(2 651)	(1 082)	(615)
Zysk/(Strata) netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(4 474)	(2 641)	(1 060)	(613)
Zysk/(Strata) netto przypisany udziałom niekontrolującym	(91)	(10)	(22)	(2)
Całkowite dochody ogółem	(4 565)	(2 651)	(1 082)	(615)
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(4 474)	(2 641)	(1 060)	(613)
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niekontrolującym	(91)	(10)	(22)	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 630)	(2 837)	(860)	(658)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 285)	(1 406)	(778)	(326)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6	5 969	1	1 385
Przepływy pieniężne netto razem	(6 910)	1 726	(1 637)	400
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(0,00014)	(0,00013)	(0,00003)	(0,00003)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(0,00013)	(0,00011)	(0,00003)	(0,00003)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
Aktywa razem	16 632	19 936	3 921	4 666
Kapitał własny razem	11 368	15 927	2 680	3 727
Zobowiązania długoterminowe	3 154	3 209	744	751

Wybrane dane finansowe prezentowane w raporcie okresowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego

- za okres 01.01.2024 r. – 30.06.2024 r.: 4,3109 PLN,
- za okres 01.01.2025 r. – 30.06.2025 r.: 4,2208 PLN.

Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy:

- na dzień 30 czerwca 2024 r.: 4,3130 PLN,
- na dzień 31 grudnia 2024 r.: 4,2730 PLN,
- na dzień 30 czerwca 2025 r.: 4,2419 PLN.

2. Informacje o Spółce Dominującej i Grupie Kapitałowej

Nazwa Jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne: NanoGroup S.A.

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: ul. Rakowiecka 36, 00-532 Warszawa

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: ul. Rakowiecka 36, 00-532 Warszawa

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej jest produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii, badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych oraz badania i analizy techniczne.

Nazwa jednostki dominującej: NanoGroup S.A.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: NanoGroup S.A.

Spółka NanoGroup S.A. (dalej również jako “Spółka” lub “Emitent”) została zawiązana na mocy aktu notarialnego sporządzonego w dniu 17 października 2016 r. przed Pawłem Matusiakiem notariuszem w Warszawie (Rep. Nr 2595/2016). Siedzibą jednostki jest Polska. Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000649960.

W skład Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. wchodzi spółki portfelowe, bezpośrednio zarządzające projektami, które odpowiadają na potrzeby współczesnej medycyny w zakresie onkologii i transplantologii. Spółka NanoGroup S.A. nie prowadzi samodzielnie działalności badawczo-rozwojowej. Domeną działalności Spółki jest koordynacja, nadzór działań poszczególnych spółek zależnych. Emitent podejmuje kluczowe decyzje dotyczące tworzenia i realizacji strategii rozwoju całej Grupy Kapitałowej.

W skład Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. wchodzi cztery spółki:

- NanoVelos S.A.
- NanoSanguis S.A.
- NanoThea S.A.
- DOTO MEDICAL sp. z o.o. (wszystkie udziały w DOTO MEDICAL sp. z o.o. zostały nabyte przez NanoGroup S.A. od PureBiologics S.A. na podstawie umowy sprzedaży zawartej w dniu 23 czerwca 2025 r.)

Model biznesowy Grupy polega na rozwoju innowacyjnych technologii medycznych w obszarze nanotechnologii poprzez prowadzenie badań i rozwoju tych technologii w celu potwierdzania ich efektywności i bezpieczeństwa. Zadania te realizowane są w spółkach portfelowych: na wczesnym etapie przez wewnętrzne zespoły badawcze we własnym laboratorium; na późniejszym etapie w międzynarodowych firmach i instytucjach prowadzących badania naukowe i rozwojowe. Model biznesowy, potwierdzony przez przyjętą w kwietniu 2023 roku Strategię

Spółki, zakłada doprowadzanie projektów do fazy przedklinicznej i ich sprzedaż do partnerów (określane mianem komercjalizacji lub zawarcia umowy partneringowej), którzy prowadzić będą dalszy rozwój przy własnym finansowaniu. Model biznesowy przyjęty przez Spółkę jest typowy dla branży biotechnologicznej w Polsce i za granicą.

Przejęta spółka DOTO Medical sp. z o.o. jest spółką wpisującą się w model spółek portfelowych opisany powyżej.

3. Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki Dominującej jest następujący:

Imię i nazwisko	Data powołania	Kadencja	Zakończenie obecnej kadencji	Data wygaśnięcia mandatu
Zarząd				
Przemysław Mazurek	2024-06-29	3 lata	2027-06-29	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego SF Emitenta za rok obrotowy 2027
Piotr Mierzejewski	2024-06-29	3 lata		
Tomasz Ciach	2024-06-29	3 lata		
Rada Nadzorcza				
Jerzy Garlicki (przewodniczący)	2021-06-28	4 lata	2025-06-28	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego SF Emitenta za rok obrotowy 2025
Paweł Ciach	2021-06-28	4 lata		
Tadeusz Wesołowski	2021-06-28	4 lata		
Artur Olender	2021-06-28	4 lata		
Robert Dziubłowski	2021-06-28	4 lata		
Jose Arrieta	2024-05-07	3 lata		

4. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Data zdarzenia	Spółka	Treść zdarzenia
Styczeń 2025	NanoVelos S.A.	Ukazała się kolejna publikacja w ramach projektu POLEPI pt. „Biodistribution of Polyaldehydedextran Nanoparticle Encapsulated Epirubicin in Ovarian Tumor-Bearing Mice via Optical Imaging”, opublikowana w czasopiśmie International Journal of Molecular Sciences.
01/02/2025	NanoSanguis S.A.	Spółka wdrożyła System Zarządzania Jakością zgodny z normą dla wyrobów medycznych ISO 13485, celem którego jest ujednolicenie procedur wewnętrznych i dostosowanie ich do przepisów prawnych o wyrobach medycznych, a także zapewnienie wysokiej jakości oraz bezpieczeństwa wytwarzanych wyrobów medycznych. System Zarządzania Jakością dotyczy tych procesów, które mają wpływ na jakość projektowanych i produkowanych wyrobów medycznych, tj. aktualnie będących w fazie rozwoju urządzenia do perfuzji organów przeznaczonych do przeszczepienia wraz z setem perfuzyjnym (Nanox Recovery Box) oraz płynu przeznaczonego do perfuzji organów przeznaczonych do przeszczepienia (NanOX 4 Kidney).
19/02/2025	NanoGroup S.A.	Emitent poinformował o otrzymaniu od czterech inwestorów warunkowe oferty objęcia akcji Emitenta nowej emisji za łączną kwotę 13.400.000 PLN za cenę emisyjną nie wyższą niż średni kurs zamknięcia akcji NanoGroup S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ważony wartością dziennych obrotów w okresie trzech miesięcy przed zawarciem umowy objęcia akcji nowej emisji, jednak nie wyższą niż 3,00 PLN. Środki pozyskane w ramach emisji nowych akcji przeznaczone zostały na dofinansowanie spółki zależnej NanoSanguis S.A. w celu zapewnienia wkładu własnego na realizację projektu "NanOX 4 Kidney - nowej generacji płyn do perfuzji nerek na bazie syntetycznego nośnika tlenu".
17/04/2025	NanoSanguis S.A.	Projekt „NanOX 4 Kidney – nowej generacji płyn do perfuzji nerek na bazie syntetycznego nośnika tlenu”, będący przedmiotem wniosku o dofinansowanie ze środków Funduszu Europejskiego dla Nowoczesnej Gospodarki w

		ramach Ścieżki SMART (nr wniosku FENG.01.01-IP.02-1136/2, Instytucja Pośrednicząca - Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości) spełnił kryteria wyboru projektów i tym samym został wybrany do dofinansowania. Wnioskowana kwota dofinansowania: 22.760.796,26 zł. Spółka zaakceptowała ofertę w ramach realizacji kolejnej części umowy pomiędzy NanoSanguis S.A., a A4BEE Sp. z o.o. na realizację kolejnych faz w ramach budowy urządzenia NanOX Recovery Box: - Faza 2.2 – wykonanie 3 egzemplarzy urządzenia NanOX Recovery Box - Faza 2.4 wytworzenie oprogramowania dla urządzenia NanOX Recovery Box.
24/04/2025	NanoSanguis S.A.	Spółka podpisała umowę o dofinansowanie z Agencją Badań Medycznych na realizację projektu „Koniugaty dekstranu do celowanej terapii przeciwnowotworowej” (KPOD.07.07-IW.07-0249/24) w ramach programu „Konkurs dla przedsiębiorców na realizację badań w obszarze bezpieczeństwa lekowego, innowacyjnych terapii i leków przyszłości”, numer konkursu: 2024/ABM/05/KPO.
29/04/2025	NanoGroup S.A.	Emitent poinformował, że podpisał list intencyjny z BIOTECHNA S.A., zmierzający do nabycia przez Emitenta bezpośrednio lub za pośrednictwem innej osoby prawnej pakietu akcji w Spółce w drodze zakupu akcji istniejących lub objęcia akcji nowej emisji.
Kwiecień 2025	NanoVelos S.A.	Technologie rozwijane przez Spółkę zostały zaprezentowane w ramach stałej ekspozycji w Pawilonie Polskim na wystawie światowej Expo 2025 w Osace w Japonii. Wystawa odbywa się w terminie od 13 kwietnia do 13 października 2025 r.
06/05/2025	NanoSanguis S.A.	Spółka otrzymała z UPRP raport ze stanu techniki wraz ze wstępną pozytywną oceną wniosku patentowego dot. wynalazku P.449924 “Urządzenie do perfuzji organów i pojemnik do perfuzji organów”
07/05/2025	NanoGroup S.A.	Emitent poinformował, że podpisał list intencyjny z AUXILIUS PHARMA S.A., zmierzający do nabycia przez Emitenta bezpośrednio lub za pośrednictwem innej osoby prawnej

		pakietu akcji w Spółce w drodze zakupu akcji istniejących lub objęcia akcji nowej emisji.
Maj 2025	NanoGroup S.A.	NanoGroup zostaje członkiem Amerykańskiej Izby Handlowej w Polsce (AmCham)
2025-06-23	NanoGroup S.A.	Przejęcie 100% udziałów w spółce DOTO MEDICAL sp. z o.o. oraz pełnych praw do innowacyjnej platformy aptamerowej od PURE BIOLOGICS S.A. za kwotę 800.000 PLN.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie do zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

6. Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu

Akcyonariusz	Liczba Akcji	Udział w ogólnej liczbie Akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów	Zmiana w liczbie akcji od daty ostatniego raportu
Michał Lach i podmioty od niego zależne	8.418.451	26,17%	26,17%	b/z
Robert Dziubłowski i podmioty od niego zależne	3.367.910	10,47%	10,47%	29.750
NanoGroup S.A. (akcje własne - Spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych)	0	0,00%	0,00%	-528.000
Pozostali akcyonariusze	20.378.202	63,36%	63,36%	3.101.391*
RAZEM	32 164 563	100,00%	100,00%	0,00

* Zmiana w porównaniu z ostatnim raportem okresowym (tj. za I kwartał 2025 r.) wynika z nieujmowania dotychczas ujętych w tabeli akcyonariuszy posiadających mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu:

- 1) Fundacji Rodzinnej Rodziny Wesołowskich (poprzednio akcje posiadane przez AUGEBIT FIZ) - 1.573.141 akcji stanowiących 4,89% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- 2) Tomasza Ciacha (Członka Zarządu) - 1.030.000 akcji stanowiących 3,20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,

a także zbycia przez Emitenta 528.000 akcji własnych oraz nabycia przez Roberta Dziubłowskiego (Członka Rady Nadzorczej) 29.750 akcji Emitenta.

7. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

Imię i nazwisko	Funkcja w Spółce w 2025 r.	Liczba akcji na dzień 29 maja 2025 r.	Liczba akcji na dzień 25 września 2025 r.	Zmiana w stosunku do poprzedniego stanu posiadania [%]	Uwagi
Jerzy Garlicki	Członek Rady Nadzorczej	490.476	490.476	0	
Robert Dziubłowski	Członek Rady Nadzorczej	3.338.160	3.367.910	+0,89%	Instrumenty posiadane bezpośrednio i pośrednio przez podmioty zależne.
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	20.000	20.000	0	
Przemysław Mazurek	Prezes Zarządu	851.000	866.000	+1,76%	
Piotr Mierzejewski	Członek Zarządu	113.700	113.700	0	Instrumenty posiadane bezpośrednio oraz pośrednio przez podmiot zależny.
Tomasz Ciach	Członek Zarządu	1.030.000	1.030.000	0	

Jednocześnie Emitent informuje, że następujące osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta zawarły umowy objęcia akcji serii K emitowanych w ramach Nowego Programu Motywacyjnego opisanego w rozdziale V punkcie 10 niniejszego raportu okresowego:

1. Jerzy Garlicki - Przewodniczący Rady Nadzorczej objął 36.750 akcji serii K,
2. Przemysław Mazurek – Prezes Zarządu objął 33.750 akcji serii K,
3. Piotr Mierzejewski – Wiceprezes Zarządu objął 269.750 akcji serii K,
4. Tomasz Ciach – Członek Zarządu objął 33.750 akcji serii K.

Podwyższenie kapitału zakładowego związane z emisją akcji serii K na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego nie zostało jeszcze zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

8. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

Spółki z Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. nie były w okresie objętym raportem stroną postępowań sądowych lub administracyjnych.

9. 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

Wynik finansowy

Emitent prowadzi konsekwentną politykę redukcji kosztów starając się minimalizować i optymalizować koszty na poziomie jednostki dominującej tj. NanoGroup S.A., aby w pełni pokrywać zapotrzebowanie na kapitał obrotowy spółek zależnych, będący częścią zarówno kosztów kwalifikowalnych jak i kosztów własnych ponoszonych przez spółki w ramach realizowanych projektów badawczo rozwojowych.

Na zakończenie I półrocza 2025 r. Grupa wygenerowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 4.565 tys. zł. spowodowaną ponoszonymi kosztami operacyjnymi.

Bilans

Na zakończenie I półrocza 2025 r. kapitały własne Grupy wynosiły 11.368 tys. zł. i stanowiły 68% sumy bilansowej. Spółka planuje kontynuację pozyskiwania kapitału, pozyskując środki na kontynuację badań i osiąganie kolejnych kamieni milowych w ramach grupy.

Nie wystąpiło w okresie I półrocza 2025 r., jakiegokolwiek zobowiązanie z tytułu kredytów, pożyczek lub obligacji. Natomiast udział zobowiązań długoterminowych w aktywach na koniec I półrocza 2025 r., na które składają się przychody przyszłych okresów (dotacje) wyniósł 19% w strukturze sumy bilansowej.

W okresie I półrocza 2025 nie wystąpiły żadne operacje mające wpływ na zmianę wartości kapitału zapasowego oraz kapitału rezerwowego. Zwiększenie kapitału akcyjnego o wartości 6 tys. zł spowodowane jest emisją akcji serii E.

W okresie I półrocza 2025 nastąpił wzrost wartości prac rozwojowych w kwocie 2.315 tys. zł. Całość kwoty dotyczy projektu System NanOX. Nakłady na prace rozwojowe pozostałych projektów w dalszym ciągu są odpisywane w koszty zgodnie z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego na podstawie pisma z dnia 11 kwietnia 2024 roku (sygnatura DSP-DSPZR.4550.36.2022.KŻ). Wartość odpisów aktualizujących w okresie 6 pierwszych miesięcy 2025 r. wynosi 169 tys. zł. Treść pisma oraz odniesienie Zarządu Emitenta zostały szeroko opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy NanoGroup S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023.

Przepływy pieniężne

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2025 r., Grupa wygenerowała ujemne saldo przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Największe znaczenie dla wartości wygenerowanych przepływów z działalności operacyjnej miały ponoszone przez Spółkę koszty operacyjne w postaci wynagrodzeń oraz usług obcych w łącznej kwocie 3.698 tys. zł.

Wskaźniki oceny sytuacji finansowej

Emitent nie doprowadził jeszcze do komercjalizacji swoich efektów badań, wobec czego Grupa nie odnotowała przychodów z tego tytułu. Niemniej jednak Grupa ponosiła koszty działalności operacyjnej w związku z kosztami prowadzonych prac rozwojowych, inwestycjami w urządzenia i wyposażenie niezbędne do wytworzenia zamierzonych efektów badań w przyszłości jak również kosztami ogólnego zarządu związanymi m.in. z

pozyskiwaniem finansowania w kierunku dalszego rozwoju tj. badań klinicznych. Biorąc pod uwagę, powyższe fakty wyznaczenie wskaźników finansowych dla Spółki i Grupy w zakresie rentowności jest bezcelowe.

10. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W perspektywie co najmniej kolejnego kwartału wyniki będą zależały głównie od następujących czynników:

- kontynuacji prac badawczo rozwojowych Systemu NanOX, w tym realizacji badań i eksperymentów związanych z płynem NanOX 4 Kidney oraz realizacji działań prowadzących do certyfikacji urządzenia NanOX Recovery Box,
- kontynuacji prac badawczych w projekcie Koniugaty dekstranowe, w ramach dotacji z programu ABM Konkurs dla przedsiębiorców na realizację badań w obszarze bezpieczeństwa lekowego, innowacyjnych terapii i leków przyszłości, projekt „Koniugaty dekstranu do celowanej terapii przeciwnowotworowej”,
- zatwierdzenia złożonych zgłoszeń patentowych tj. uzyskanie szerszej, międzynarodowej ochrony patentowej,
- rezultatów prowadzonych działań komercjalizacyjnych.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

I. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

	I półrocze 2025 okres zakończony 30/06/2025 tys. PLN	I półrocze 2024 okres zakończony 30/06/2024 tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	-	2
Pozostałe przychody operacyjne	159	-
Razem przychody z działalności operacyjnej	159	2
Amortyzacja	(25)	(18)
Zużycie surowców i materiałów	(176)	(10)
Usługi obce	(1 894)	(931)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1 997)	(1 231)
Podatki i opłaty	(15)	(66)
Pozostałe koszty	(437)	(446)
Razem koszty działalności operacyjnej	(4 543)	(2 702)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 384)	(2 646)
Przychody finansowe	474	-
Koszty finansowe	(655)	(5)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 565)	(2 651)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 565)	(2 651)
ZYSK (STRATA) NETTO	(4 565)	(2 651)
<i>Zysk (strata) netto przypadający:</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 474)	(2 641)
Udziałom niedającym kontroli	(91)	(10)
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	(4 565)	(2 651)

II. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30/06/2025 tys. PLN	Stan na 30/06/2024 tys. PLN	Stan na 31/12/2024 tys. PLN
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	813	434	571
Wartość firmy	-	-	-
Prace rozwojowe	12 258	8 375	9 943
Inne wartości niematerialne i prawne	607	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	13 679	8 809	10 514
Pozostałe aktywa finansowe	1 274	-	1 268
Zapasy	151	8	36
Należności z tytułu dostaw i usług	34	59	59
Pozostałe aktywa	576	260	231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	919	2 264	7 829
Aktywa obrotowe razem	2 954	2 591	9 422
Aktywa razem	16 632	11 400	19 936

	Stan na 30/06/2025 tys. PLN	Stan na 30/06/2024 tys. PLN	Stan na 31/12/2024 tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał akcyjny	32 165	20 097	32 159
Kapitał zapasowy	39 256	35 616	39 256
Kapitał powstały w wyniku utworzenia Grupy Kapitałowej	(12 513)	(12 513)	(12 513)
Kapitał rezerwowy	303	4 816	303
Udziały (akcje) własne	(628)	(628)	(628)
Wyniki niepodzielone	(47 852)	(40 851)	(43 377)
<i>Wyniki lat ubiegłych</i>	<i>(43 377)</i>	<i>(38 210)</i>	<i>(38 210)</i>
<i>Wynik bieżącego okresu</i>	<i>(4 474)</i>	<i>(2 641)</i>	<i>(5 168)</i>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	10 731	6 536	15 199
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	637	673	728
Razem kapitał własny	11 368	7 210	15 928
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	-	-	-
Długoterminowe dotacje rządowe	3 154	3 250	3 209
Zobowiązania długoterminowe razem	3 154	3 250	3 209
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwa krótkoterminowa na możliwy zwrot dotacji	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	701	196	100
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	282	356	355
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych	228	133	228
Pozostałe zobowiązania	900	255	116
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 110	940	800
Zobowiązania razem	5 264	4 190	4 009
Pasywa razem	16 632	11 400	19 936

III. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I półrocze 2025 okres zakończony 30/06/2025	I półrocze 2024 okres zakończony 30/06/2024
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 565)	(2 651)
Korekty	935	(186)
koszty odsetkowe	-	-
wynik netto z wyceny aktywów finansowych w jednostkach podporządkowanych	-	-
amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	25	18
koszty programu motywacyjnego	-	-
odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych	169	375
zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	24	(1)
zmiana stanu zapasów	(114)	55
zmiana stanu pozostałych aktywów	(345)	(83)
zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	600	164
zmiana stanu zobowiązań pozostałych	711	141
zmiana stanu rezerw	-	(855)
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-
inne korekty	(136)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 630)	(2 837)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
płatności leasingowe	-	-
płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(363)	-
płatności za aktywa niematerialne	(2 922)	(1 406)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 285)	(1 406)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
wpływy z tytułu emisji akcji	6	4 701
płatności leasingowe	-	-
płatności z tytułu zwrotu dotacji	-	-
wpływy z dotacji	-	1 268
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	6	5 969
zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 910)	1 726
środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	7 829	538
wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	919	2 264

IV. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny tys. PLN	Kapitał zapasowy tys. PLN	Kapitał powstały w wyniku utworzenia GK NanoGroup S.A. tys. PLN	Kapitał rezerwow y tys. PLN	Akcje własne tys. PLN	Wyniki niepodzielone tys. PLN	Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej tys. PLN	Kapitały przypadając e udziałom nieudającym kontroli tys. PLN	Razem tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2024 roku	20 097	35 616	(12 513)	114	(628)	(38 210)	4 477	683	5 159
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(2 641)	(2 641)	(10)	(2 651)
Korekta wyników niepodzielonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpłaty na poczet objęcia akcji	-	-	-	4 701	-	-	4 701	-	4 701
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2024 roku	20 097	35 616	(12 513)	4 816	(628)	(40 851)	6 536	673	7 210
Stan na 1 stycznia 2024 roku	20 097	35 616	(12 513)	114	(628)	(38 210)	4 477	683	5 159
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(5 168)	(5 168)	(54)	(5 222)
Korekta wyników niepodzielonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieodpłatne nabycie akcji własnych	-	-	-	-	(628)	-	(628)	-	(628)
Emisja akcji	12 061	3 640	-	-	-	-	15 701	100	15 801
Program motywacyjny	-	-	-	189	-	-	189	-	189
Stan na 31 grudnia 2024 roku	32 159	39 256	(12 513)	303	(628)	(43 377)	15 199	728	15 927
Stan na 1 stycznia 2025 roku	32 159	39 256	(12 513)	303	(628)	(43 377)	15 199	728	15 927
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(4 474)	(4 474)	(91)	(4 565)
Korekta wyników niepodzielonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieodpłatne nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	6	-	-	-	-	-	6	-	6
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieodpłatne nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	32 165	39 256	(12 513)	303	(628)	(47 852)	10 731	637	11 368

V. Wybrane informacje dodatkowe i objaśniające

11. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy NanoGroup („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 r. wraz z danymi porównywalnymi, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34, oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania niniejszego Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 r. nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy NanoGroup S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego obejmującego okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 r. są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy NanoGroup sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 r. składa się ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających. Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 r. zostało przygotowane w tysiącach PLN i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 września 2025 r.

Ujawnienia niewykazane w niniejszym raporcie a wymagane przez MSR 34 nie dotyczą Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

12. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w ciągu co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd Emitenta jest świadomy, że Grupa działa w branży o wyjątkowo wysokim poziomie ryzyka – zarówno pod względem osiągnięcia sukcesu technologicznego i komercyjnego prowadzonych projektów, jak i pozyskania niezbędnych źródeł finansowania na pokrycie kosztów oraz czasu potrzebnego do ich realizacji. Na obecnym etapie rozwoju, w którym Grupa nie osiąga jeszcze przychodów ze sprzedaży swoich projektów, kluczowe pozostaje ciągłe pozyskiwanie kapitału.

Realizacja przychodów z prowadzonych prac badawczo-rozwojowych nastąpi pod warunkiem znalezienia inwestorów zainteresowanych zakupem projektu lub licencji. Z kolei kapitał pozyskiwany poprzez odsprzedaż, emisję akcji oraz pozyskiwanie dotacji na prace rozwojowe i wdrożeniowe jest niezbędny do pozyskania środków na koszty bieżące, a także na rozwijanie projektów prac rozwojowych, które jeszcze nie znalazły inwestora.

W pierwszej połowie 2025 roku i do dnia niniejszego raportu Emitent z sukcesem realizował szereg czynności mających na celu zgromadzenie kapitału na realizację prac rozwojowych. Łącznie w tym okresie pozyskano 29,8 mln PLN kapitału (w tym 9,4 mln w formie umów warunkowych) oraz 24,8 mln PLN dotacji.

Najważniejszym źródłem kapitału są umowy inwestorskie, które zostały zawarte w dniach 25 i 26 sierpnia 2025 r. z 14 podmiotami na łączną kwotę 17,0 mln PLN. Wśród inwestorów znajdują się Przewodniczący Rady Nadzorczej, Prezes Zarządu, część kadry menadżerskiej i dotychczasowi akcjonariusze NanoGroup oraz nowi inwestorzy indywidualni. Jednym z nowych inwestorów jest założyciel funduszy inwestycyjnych z dużym międzynarodowym doświadczeniem. Na dzień publikacji raportu z tytułu realizacji umów na rachunek Emitenta wpłynęła kwota 7,73 mln PLN.

W dniu 28.08.2025 r. Emitent zakończył proces sprzedaży posiadanych 162.500 akcji spółki Medinice S.A., notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z tytułu sprzedaży uzyskano łączną kwotę 1,46 mln PLN.

W dniu 22.07.2025 r. Emitent sprzedał również ostatnie posiadane akcje własne, tj. 528.000 sztuk. Sprzedaż została dokonana w transakcjach pakietowych za łączną cenę 1,32 mln PLN brutto.

W dniu 10 lipca 2025 r., Zarząd Jednostki Dominującej na podstawie przysługującego mu upoważnienia, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w celu realizacji Nowego Programu Motywacyjnego. Uczestnicy Nowego Programu Motywacyjnego zdecydowali się na objęcie 648.675 akcji, które zostały opłacone w całości, co skutkowało wpłynięciem na rachunek Emitenta kwoty 0,65 mln PLN.

Emitent i jego spółki zależne z sukcesami działają w kierunku pozyskiwania finansowania grantowego. W pierwszej połowie 2025 roku i do dnia niniejszego raportu spółka zależna NanoSanguis S.A. zawarła dwie umowy grantowe:

- W dniu 4 sierpnia 2025 r. z Polską Agencją Rozwoju Przemysłu w ramach FENG (*I priorytet programu Fundusze Europejskie Dla Nowoczesnej Gospodarki 2021–2027*) zawarta została umowa na dofinansowanie projektu „NanOX 4 Kidney – nowej generacji płyn do perfuzji nerek na bazie syntetycznego nośnika tlenu”. Kwota dofinansowania wynosi 22,76 mln PLN. Realizacja projektu rozpoczęła się 1 listopada 2024 r. Łącznie w 2025 r. oczekiwana dotacja wynosi 8,45 mln PLN. Zawarta umowa zabezpiecza dofinansowanie dla realizacji projektu do etapu certyfikacji.
- W dniu 5 maja 2025 r. z Agencją Badań Medycznych w ramach KPO (*Komponent D: Efektywność, dostępność i jakość systemu ochrony zdrowia, Inwestycji D3.1.1 Kompleksowy rozwój badań w zakresie nauk medycznych i nauk o zdrowiu*) zawarta została umowa na dofinansowanie projektu „Koniugaty dekstranu do celowanej terapii przeciwnowotworowej”. Kwota dofinansowania wynosi 2,02 mln PLN. Realizacja projektu rozpoczęła się 1 października 2024 r. Do dnia raportu spółka NanoSanguis S.A. otrzymała dofinansowanie w kwocie 0,6 mln PLN, do końca 2025 r. oczekuje jeszcze 0,2 mln PLN.

W dniu 19 lutego 2025 r. Emitent otrzymał od czterech inwestorów warunkowe oferty objęcia akcji Emitenta nowej emisji za łączną kwotę 13,4 mln PLN. Pozyskane w ramach emisji środki stanowią miały zabezpieczenie

wkładu własnego do pozyskanego dofinansowania w ramach grantu PARP FENG. W ramach zawarcia umów inwestorskich opisanych powyżej Emitent zawarł jednocześnie porozumienie uznające inwestycję objętą umową inwestorską za realizację oferty w części odpowiadającej rzeczywistej wartości zrealizowanej inwestycji. Kwota objęta porozumieniem wynosi 4,0 mln PLN. Oznacza to, że na dzień niniejszego raportu Emitent posiada dodatkowo warunkowe oferty objęcia akcji Emitenta nowej emisji za łączną kwotę 9,4 mln PLN.

Zarząd NanoGroup S.A. podejmuje profesjonalne działania oparte na branżowym doświadczeniu członków zarządu i kadry kierowniczej oraz rady nadzorczej i jest przekonany o możliwości ich sukcesu zarówno w zakresie realizacji warunków zawartych umów inwestycyjnych, uplasowania nowych emisji, jak i w zakresie pozyskania partnerów do realizacji projektów rozwojowych. Jednakże, w przypadku, gdyby kolejne próby pozyskania finansowania zakończyły się niepowodzeniem - jeśli pozyskiwanie środków finansowych będzie nieskuteczne lub jeśli środki finansowe będą pozyskiwane na niekorzystnych warunkach lub okażą się niewystarczające - rozwój działalności badawczej Grupy Kapitałowej może ulec spowolnieniu, a nawet zaprzestaniu działalności.

Powyższe czynniki mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy dalszej działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

13. Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej

Zarząd Spółki Dominującej od początku wydarzeń wojennych na Ukrainie na bieżąco i wnikliwie analizuje wpływ powyższych zdarzeń na obszary potencjalnych ryzyk, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na działalność i przyszłe wyniki finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki Dominującej nie zidentyfikował istotnych ryzyk, które mogłyby bezpośrednio wpłynąć na działalność Grupy, poza ogólnym ryzykiem geopolitycznym, związanym ze współpracą z partnerami z Chin. Grupa nie współpracuje z dostawcami z Ukrainy i Rosji ani nie prowadzi żadnej związanej z tym działalności.

14. Waluta funkcjonowania i waluta prezentacji raportu kwartalnego

Walutą funkcjonalną wszystkich spółek Grupy i walutą prezentacji skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NanoGroup S.A. jest złoty polski („PLN”). Dane zaprezentowano w tysiącach złotych (tys. zł), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

15. Prace rozwojowe

Zarząd Emitenta w dniu 11 kwietnia 2024 r. otrzymał pismo od Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) o sygnaturze DSP-DSPZR.4550.36.2022.KŻ, zawierające zalecenia w odniesieniu do kolejnych rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych i odpowiednio sprawozdań finansowych Emitenta, w brzmieniu: „dokonanie w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2023 odpowiednich odpisów wartości niematerialnych w postaci ujętych nakładów na niezakończone prace rozwojowe powstałe w związku z prowadzonymi przez Emitenta projektami w dziedzinie biotechnologii i nanotechnologii oraz dalsze ujmowanie tych nakładów w kosztach do momentu w którym spełnione zostaną wszystkie warunki wskazane w par. 57 MSR 38, w tym związane z koniecznością udowodnienia przez Emitenta:

- 1) możliwości, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży (por. par. 57 lit. a. MSR 38) [...],

2) *zdolności do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych (por. par. 57 lit. c. MSR 38)”*.

Zarząd Emitenta nie podziela stanowiska Komisji, gdyż rynek biotechnologiczny, na którym funkcjonuje Emitent ma charakter specjalizacji etapu rozwojowego (rzadkie są projekty rozwijane od początku do końca w ramach tego samego podmiotu). W praktyce sprzedaż projektu jest możliwa na każdym etapie, włącznie z etapem koncepcyjnym tj. przed rozpoczęciem badań laboratoryjnych, a możliwość sprzedaży projektu nie wyklucza dalszego prowadzenia prac rozwojowych. Grupa nie zaniechała prowadzenia żadnego projektu i nie zamierza zaniechać w przyszłości. Projekty są kontynuowane z różnym natężeniem w ramach dostępności środków finansowych na dalsze prace rozwojowe.

Spółki zależne NanoSanguis S.A. i NanoVelos S.A. zawarły w dniu 7 i 12 grudnia 2023 r. z CET Advisors Ltd z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) umowę o doradztwo w zakresie pozyskania inwestora zainteresowanego partnerstwem biznesowym albo nabyciem istniejących lub nowo wyemitowanych akcji Spółek Zależnych, zakupem przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółek Zależnych, bądź zakupem wyodrębnionych aktywów Spółek Zależnych lub innej transakcji dotyczącej praw majątkowych należących do Spółek Zależnych. Świadczone na podstawie Umowy przez CET Advisors Ltd i jednostki z nim powiązane usługi obejmują m.in. zaplanowanie transakcji, pozycjonowanie oferty Spółek Zależnych i jej prezentację wśród inwestorów branżowych, przygotowanie materiałów prezentacyjnych, due diligence, negocjowanie umowy inwestycyjnej i zamknięcie transakcji. Wynagrodzenie z tytułu realizacji usług obejmuje część zmienną tzw. success fee, uzależnione od rezultatu, tj. wartości przeprowadzonej transakcji oraz część stałą, rozłożoną na kilka płatności. Ponadto CET Advisors Ltd lub podmiot przez nią wskazany otrzymał prawo do objęcia 100.000 akcji w Spółce NanoSanguis S.A. po cenie nominalnej 1,00 zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony, a każdej ze stron przysługuje prawo do jej rozwiązania z zachowaniem okresu wypowiedzenia. CET Advisors Ltd z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) jest częścią Clairfield Internaional SA z siedzibą w Genewie (Szwajcaria) i wspólnie ze spółką zależną CET Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie świadczy usługi doradcze w zakresie sprzedaży i zakupu przedsiębiorstw oraz fuzji i przejęć. Grupa kapitałowa Clairfield Internaional SA posiada bogate doświadczenie w transakcjach dotyczących spółek z branży technologii medycznych i biotechnologii.

Dodatkowo w dniu 30.06.2025 spółka NanoVelos S.A. zawarła z Science Pharma sp. z o.o. umowę świadczenia usług doradczych i wspierających w zakresie poszukiwania podmiotów potencjalnie zainteresowanych komercjalizacją wyników prac badawczo-rozwojowych uzyskanych w ramach projektu PolEpi lub innych projektów, a także prowadzenia wstępnych rozmów mających na celu rozpoznanie zainteresowania tych podmiotów nawiązaniem współpracy z Zamawiającym.

Jednakże Zarząd Emitenta świadomy ciężących na nim obowiązków podjął decyzję o zastosowaniu się do wystosowanych zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego i sporządził niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględniając zalecenia w odniesieniu do następujących projektów poprzez objęcie ich odpisem aktualizującym:

1. Substytut krwi (Substytut czerwonych krwinek),
2. EuroNanoMed - TARBRAINFECTION Nanosystemy sprzężone z fragmentami przeciwciał do celowanej terapii infekcji mózgu,
3. EuroNanoMed – INTREPIDUS,
4. EuroNanoMed – ANTINEUROPATHO,

5. Płyn do dezynfekcji powierzchni,
6. Innowacyjna nanopowłoka do pokrycia maseczek ochronnych,
7. Nanopolisacharydowy system dostarczania 5-fluororacilu w celowanej terapii onkologicznej,
8. Rozwój wybranych cząsteczek w ramach Platformy Nanocząstek Polisacharydowych NanoVelos,
9. PolEpi,
10. Pozostałe.

Zdaniem Zarządu Emitenta projekt System NanOX spełnia warunki pkt 57 lit. a), c), e) MSR 38I, z uwagi na następujące okoliczności:

1. System NanOX, znajduje się na 7 poziomie gotowości wdrożeniowej,
2. W pierwszej połowie 2025 roku i do dnia niniejszego raportu Emitent z sukcesem realizował szereg czynności mających na celu zgromadzenie kapitału na realizację prac rozwojowych. Łącznie w tym okresie pozyskano 29,8 mln PLN kapitału, w tym 9,4 mln w formie umów warunkowych związanych wprost z realizacją projektu NanOX,
3. W dniu 4 sierpnia 2025 r. z Polską Agencją Rozwoju Przemysłu w ramach FENG (I priorytet programu Fundusze Europejskie Dla Nowoczesnej Gospodarki 2021–2027) zawarta została umowa na dofinansowanie projektu „NanOX 4 Kidney – nowej generacji płyn do perfuzji nerek na bazie syntetycznego nośnika tlenu”. Kwota dofinansowania wynosi 22,76 mln PLN. Realizacja projektu rozpoczęła się 1 listopada 2024 r. Łącznie w 2025 r. oczekiwana dotacja wynosi 8,45 mln PLN. Zawarta umowa zabezpiecza dofinansowanie dla realizacji projektu do etapu certyfikacji. Pozyskany grant zabezpiecza finansowanie projektu do etapu certyfikacji,
4. W Raporcie bieżącym nr 38/2024 Zarząd podał do publicznej wiadomości informację o wykonaniu autotransplantacji potwierdzającej skuteczność systemu NanOX.

Dlatego też, Zarząd Emitenta nie widzi żadnych przesłanek, aby objąć nakłady na prace rozwojowe nad systemem NanOX odpisem aktualizującym.

Struktura kosztów prac rozwojowych w realizacji wg realizowanych projektów i z podziałem na Spółki z Grupy Kapitałowej realizujące te projekty:

Stan na 30/06/2025			
Nazwa projektu	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość Netto
NanoSanguis S.A.			
Substytut krwi (Substytut czerwonych krwinek)	2 655 487	2 655 487	-
System NanOX	12 258 190	-	12 258 190
EuroNanoMed - TARBRAINFEKT Nanosystemy sprzężone z fragmentami przeciwciał do celowanej terapii infekcji	1 048 063	1 048 063	-
EuroNanoMed - INTREPIDUS	577 570	577 570	-
EuroNanoMed - ANTINEUROPATHO	514 848	514 848	-
Płyn do dezynfekcji powierzchni	-	-	-

Innowacyjna nanopowłoka do pokrycia maseczek ochronnych	-	-	-
NanoVelos S.A.			
Nanopolisacharydowy system dostarczania 5-fluororacilu w celowanej terapii onkologicznej	-	-	-
Rozwój wybranych cząsteczek w ramach Platformy Nanocząstek Polisacharydowych NanoVelos	-	-	-
PolEpi	9 164 676	9 164 676	-
Pozostałe	338 781	338 781	-
RAZEM – NanoSanguis S.A. i NanoVelos S.A.	26 557 615	14 299 425	12 258 190

Stan na 31/12/2024

<i>Nazwa projektu</i>	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość Netto
NanoSanguis S.A.			
Substytut krwi (Substytut czerwonych krwinek)	2 554 500	2 554 500	-
System NanOX	9 944 785	-	9 944 785
EuroNanoMed - TARBRAINFEKT Nanosystemy sprzężone z fragmentami przeciwciał do celowanej terapii infekcji mózgu	1 033 763	1 033 763	-
EuroNanoMed - INTREPIDUS	578 570	578 570	-
EuroNanoMed - ANTINEUROPATHO	459 681	459 681	-
Płyn do dezynfekcji powierzchni	-	-	-
Innowacyjna nanopowłoka do pokrycia maseczek ochronnych	-	-	-
NanoVelos S.A.			
Nanopolisacharydowy system dostarczania 5-fluororacilu w celowanej terapii onkologicznej	-	-	-
Rozwój wybranych cząsteczek w ramach Platformy Nanocząstek Polisacharydowych NanoVelos	-	-	-
PolEpi	9 004 493	9 004 493	-
Pozostałe	338 781	338 781	-
RAZEM	23 766 270	13 969 788	9 944 785

16. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Na Zarząd Spółki Dominującej nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Grupa, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy odpowiadający kwocie co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

Z uwagi na charakter działalności Grupa finansuje się głównie kapitałem własnym. Zarząd Spółki Dominującej na bieżąco analizuje potrzeby kapitałowe, w przypadku wystąpienia zapotrzebowania na dodatkowy kapitał możliwe są dalsze emisje akcji.

17. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Zarząd Spółki Dominującej ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Grupy.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Grupę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Grupa zawiera transakcje wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ryzyko kredytowe w przypadku Grupy związane jest przede wszystkim z posiadanymi środkami pieniężnymi. W związku z powyższym w przypadku środków pieniężnych nie rozpoznaje się istotnego ryzyka kredytowego.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupa posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy. W tym celu Grupa monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych

wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych oraz utrzymuje założone wskaźniki płynności. Z uwagi na prostą strukturę bilansu ryzyko nie wymaga ujawnień ilościowych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Grupy lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

W dniu 28.08.2025 r. Jednostka Dominująca zakończyła proces sprzedaży posiadanych 162.500 akcji spółki Medinice S.A., notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z tytułu sprzedaży uzyskano łączną kwotę 1.466.474,37 PLN, w tym 150.785,03 PLN stanowi dochód brutto. W dniu 22.07.2025 r. Emitent sprzedał również ostatnie posiadane akcje własne, tj. 528.000 sztuk. Sprzedaż została dokonana w transakcjach pakietowych za łączną cenę 1.320.000,00 PLN brutto. W konsekwencji na dzień złożenia raportu Jednostka Dominująca nie posiada instrumentów finansowych, a Grupa nie jest istotnie narażona na ryzyko rynkowe.

18. Zysk netto na akcję.

	I półrocze 2025 okres zakończony 30.06.2025	I półrocze 2024 okres zakończony 30.06.2024
Podstawowy zysk/strata na akcję z działalności kontynuowanej (w tys. PLN)	(0,00014)	(0,00013)
Zysk/strata rozwodniony/a na akcję z działalności kontynuowanej (w tys. PLN)	(0,00013)	(0,00011)
Zysk/strata netto (w PLN)	(4 565)	(2 651)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty na akcję	32 164 563	20 097 459
Liczba warrantów subskrypcyjnych	4 189 130	4 189 130

Zysk podstawowy (stratę) przypadający/a na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przypadającego/ej na akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk (stratę) rozwodniony/a przypadający/a na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przypadającego na akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

W latach 2024 - 2025 czynnikami rozwadniającymi przyjętymi do kalkulacji średniej ważonej liczby akcji zwykłych były emisje warrantów.

19. Informacje dotyczące segmentów działalności.

W oparciu o kryteria określone w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, ustalono, że Zarząd Spółki Dominującej stanowi jej główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Zarząd Spółki Dominującej ocenia działalność Grupy Kapitałowej oraz podejmuje decyzje co do alokacji jej zasobów na podstawie regularnie przeglądanej informacji zarządczej opracowanej na poziomie skonsolidowanym. Zarząd Spółki Dominującej nie dokonuje szczegółowych pomiarów wyników operacyjnych na innym bardziej szczegółowym poziomie, nie są również sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych ze względu na ich brak.

20. Informacja na temat dywidendy

Uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmuje zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, biorąc pod uwagę m.in. rekomendację Zarządu w tym zakresie, przy czym rekomendacja Zarządu nie ma wiążącego charakteru dla zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W związku z wczesnym etapem rozwoju Grupy Emitenta oraz koniecznością ponoszenia znacznych wydatków na badania, Zarząd Emitenta zamierza zaproponować akcjonariuszom, by ewentualny zysk osiągnięty w najbliższych latach obrotowych pozostał w Spółce. Umożliwi to Emitentowi dalszy dynamiczny rozwój działalności.

21. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym raportem oraz do dnia publikacji Emitent wykonywał działania związane z realizacją programów motywacyjnych.

W dniu 7 lutego 2025 r. wydanych zostało 5.710 akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, o czym Emitent informował raportem ESPI nr 5/2025. Akcje serii E są wydawane w ramach realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych serii A przyznanych w ramach programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Spółki, którego zasady zostały ustalone uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/12/2018 z dnia 28 grudnia 2018 r. (tzw. dawny Program Motywacyjny). Emitent w ramach tzw. dawnego Programu Motywacyjnego wyemitował łącznie 76.130 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A z prawem do objęcia 76.130 zwykłych akcji na okaziciela serii E po cenie emisyjnej 1 zł każda. Walne Zgromadzenie Emitenta na podstawie uchwały nr 20 z dnia 23 czerwca 2023 r. zamknęło realizację tzw. dawnego Programu Motywacyjnego. Oznacza to, że dalsze warranty subskrypcyjne serii A nie będą już wydawane, a wyemitowane dotychczas w liczbie 76.130 warranty subskrypcyjne serii A pozostają w mocy do dnia 20 grudnia 2026 r.

W dniu 10 lipca 2025 r., Zarząd Jednostki Dominującej na podstawie przysługującego mu upoważnienia, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w celu realizacji Nowego Programu Motywacyjnego, o kwotę nie wyższą niż 655.575,00 PLN, w drodze emisji nie więcej niż 655.575 akcji serii K, o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Akcje Serii K są emitowane w celu realizacji programu motywacyjnego utworzonego na podstawie uchwały nr 23 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 czerwca 2023 r. Zarząd Emitenta, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki objętą uchwałą z dnia 7 lipca 2025 r. w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie przez Zarząd dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, postanowił pozbawić w całości wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji Serii K. Zarząd uznał, że wyłączenie prawa poboru Akcji Serii K leży w

interesie Emitenta, ponieważ emisja Akcji Serii K następuje w celu realizacji Nowego Programu Motywacyjnego i ma na celu:

- I. zapewnić osobom kluczowym dla rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta partycypację w oczekiwanym rozwoju Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta oraz
- II. wzmocnić relacje łączące osoby uprawnione ze Emitentem i Grupą Kapitałową Emitenta.

Uczestnicy Nowego programu Motywacyjnego zdecydowali się na objęcie 648.675 akcji, które zostały opłacone w całości. W konsekwencji w dniu 28 sierpnia 2025 Zarząd Emitenta poinformował o dookreśleniu kapitału zakładowego do kwoty 32.813.238,00 PLN tj. podniesienie go o kwotę 648.675,00 PLN.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w ramach emisji Akcji Serii K w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, Akcje Serii K będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przy czym, zgodnie z regulaminem Nowego Programu Motywacyjnego, akcjonariusz będzie zobowiązany do niezbywania 2/3 z liczby akcji objętych w ramach Nowego Programu Motywacyjnego w ten sposób, że połowa z tych akcji będzie zwolniona z zakazu zbywania po upływie 12 miesięcy od dnia wprowadzenia Akcji Serii K do obrotu na rynku regulowanym, a druga połowa po upływie 24 miesięcy od dnia wprowadzenia Akcji Serii K do obrotu na rynku regulowanym. Działania związane z realizacją Nowego Programu Motywacyjnego były raportowane komunikatami ESPI nr 25/2025, 30/2025, 36/2025.

Ponadto w dniu 22 lipca 2025 r. Spółka dokonała sprzedaży pozostałych 528.000 akcji własnych w transakcjach pakietowych (poza systemem notowań ciągłych) na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za cenę 2,50 PLN za jedną akcję, tj.: za łączną cenę 1.320.000,00 PLN. Sprzedane akcje własne stanowią łącznie 1,64% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce. Po rozliczeniu transakcji sprzedaży Spółka nie posiada akcji własnych.

22. Wynagrodzenia członków organów

<i>w tys. złotych</i>	I półrocze 2025 okres zakończony 30/06/2025	I półrocze 2024 okres zakończony 30/06/2024
ZARZĄD Spółki		
Wynagrodzenia	600	524
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów dla członków Zarządu	-	-
RAZEM	600	524
RADA NADZORCZA Spółki		
Wynagrodzenia	9	10
RAZEM	9	10

23. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

25. 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 pierwszym półroczu 2025 r. Grupa rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości firmy powstałej w wyniku nabycia 100% udziałów w spółce zależnej DOTO Medical sp. z o.o. w dniu 23 czerwca 2025 r.

Cena nabycia udziałów wyniosła 1 zł. W wyniku porównania ceny nabycia z wartością godziwą aktywów netto, Grupa rozpoznała wartość firmy (goodwill) w kwocie 648,3 tys. zł.

Z uwagi na brak zdolności jednostki zależnej do generowania dodatnich przepływów pieniężnych w przyszłości oraz brak innych identyfikowalnych aktywów o wartości odzyskiwalnej, całość rozpoznanej wartości firmy została objęta odpisem aktualizującym. Odpis został ujęty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w kwocie 648.299,27 zł.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała żadnych odwróceń odpisów aktualizujących aktywa.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

28. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie dotyczy.

29. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Nie dotyczy.

30. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

32. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie dotyczy.

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

W dniu 28.08.2025 r. Emitent zakończył proces sprzedaży posiadanych 162.500 akcji spółki Medinice S.A., notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z tytułu sprzedaży uzyskano łączną kwotę 1.466.474,37 zł, w tym 150.785,03 zł stanowi dochód brutto.

Sprzedane akcje Medinice S.A., oznaczone kodem ISIN PLMDNCE00016, zostały nabyte przez Emitenta po cenie 8,00 zł za jedną akcję, to jest za łączną cenę w wysokości 1.300.000,00 zł. Nabycie akcji nastąpiło na GPW w Warszawie w ramach transakcji pakietowej poza systemem notowań. Jednocześnie z nabyciem Emitent w dniu 16 października 2024 r. zawarł z eCapital sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie porozumienie dotyczące odkupu nabytych akcji Medinice S.A. Inwestor na podstawie porozumienia zobowiązał się na każde wezwanie Spółki do nabycia od Spółki akcji w liczbie i za cenę określonej w wezwaniu, przy czym cena nabycia 1 akcji wskazana w wezwaniu odkupu będzie równa średniej cenie nabycia Akcji zapłaconej przez Emitenta, a łączna liczba Akcji określona we wszystkich wezwaniach odkupu nie będzie większa niż liczba akcji nabytych przez Spółkę za łączną cenę nabycia 1.300.000,00 zł. eCapital sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest spółką w całości kontrolowaną przez Michała Lacha, który bezpośrednio oraz pośrednio poprzez podmioty zależne posiada 26,17% akcji Emitenta. Porozumienie zostało zawarte na okres jednego roku. W związku z zawartym porozumieniem jednostronnie ograniczającym ryzyko Emitenta z tytułu nabycia akcji Medinice S.A., transakcja nabycia nie była transakcją dokonaną na zasadach rynkowych.

W związku ze sprzedażą wszystkich akcji Medinice S.A. posiadanych przez Emitenta, powyższe porozumienie wygasło.

Emitent nie przeprowadzał innych transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

34. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Data zdarzenia	Spółka	Treść zdarzenia
2025-07-11	NanoSanguis S.A.	Spółka otrzymała z EPO raport ze stanu techniki wraz ze wstępną oceną wniosku patentowego dot. wynalazku EP24461635.5 pt. „Płyn perfuzyjny, sposoby wytwarzania płynu perfuzyjnego, oraz jego zastosowania” oraz dla wynalazku EP24461636.3 pt. “Płyn, sposoby wytwarzania płynu, oraz jego zastosowania”

2025-07-22	NanoGroup S.A.	Sprzedaż posiadanych 528.000 akcji własnych w transakcjach pakietowych na GPW w Warszawie (poza systemem notowań) za cenę 2,50 PLN za akcję, tj. za łączną cenę 1.320.000 PLN.
2025-08-05	NanoSanguis S.A.	Podpisanie umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie projektu „NanOX 4 Kidney – nowej generacji płyn do perfuzji nerek na bazie syntetycznego nośnika tlenu” nr umowy o dofinansowanie FENG.01.01-IP.02-I 136/24. Wartość dofinansowania wynosi 22.760.796,26 zł.
2025-08-12	NanoGroup S.A.	Realizacja pierwszej fazy programu motywacyjnego. Program obejmuje lata 2023-2025 i oparty jest o model akcji pracowniczych (ESOP – Employee Stock Option Plan). W ramach programu objęte i opłacone zostało 648.675 z zaoferowanych pracownikom 655.575 akcji.
2025-08-21	NanoSanguis S.A.	Raport końcowy z realizacji projektu pt. „Nanoporowate membrany do dooponowego (pseudo) podawania leków” (dalej: Projekt), realizowany w ramach umowy nr ENM3/IV/I/INTREPIDUS/2021, został pozytywnie oceniony przez NCBR, a Projekt został uznany za wykonany.
2025-08-21	NanoSanguis S.A.	Podpisanie umowy z Instytutem Fizjologii i Żywienia Zwierząt PAN w Jabłonie na wykonanie usługi badawczej: „Wpływ nowych preparatów krwiozastępczych na podstawowe parametry biochemiczne krwi w modelu szoku krwotocznego”. Termin zakończenia prac wyznaczono na 14.11.2025.
2025-08-26	NanoGroup S.A.	Zawarcie umów inwestorskich w kwocie 17,0 mln PLN.
2025-09-23	NanoVelos S.A.	Spółka otrzymała informację o przyznaniu: • na terytorium państw członkowskich objętych konwencją o patencie europejskim (EPC, 39 państw) prawa wyłącznego EP 3761955 • na terytorium Korei Południowej prawa wyłącznego KR 10-2860522 do wynalazku pod nazwą „Antracycline encapsulated with polysaccharide for use in the treatment of tumours”, którego przedmiotem jest zastosowanie nowej formy leku w postaci enkapsulowanej polisacharydem antracykliny do leczenia określonych nowotworów, w szczególności, gdy

		zastosowanym polisacharydem jest dekstran, a antracykliną epirubicyna, natomiast nowotworem rak jajnika.
2025-09-24	NanoSanguis S.A.	Spółka zaprezentowała pierwszy egzemplarz urządzenia NanOX Recovery Box wykonany w standardzie zgodnym z wymaganiami dla wyrobów medycznych.

Półroczna informacja finansowa NANOGROUP S.A.

VI. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	I półrocze 2025 okres zakończony 30/06/2025 tys. PLN	I półrocze 2024 okres zakończony 30/06/2024 tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	35	30
Pozostałe przychody operacyjne	33	-
Razem przychody z działalności operacyjnej	68	30
Razem koszty działalności operacyjnej	(1 762)	(1 664)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 694)	(1 634)
Przychody finansowe	539	-
Koszty finansowe	(1)	(1 371)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 156)	(3 005)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 156)	(3 005)
ZYSK (STRATA) NETTO	(1 156)	(3 005)
Pozostałe całkowite dochody	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	(1 156)	(3 005)

VII. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30/06/2025	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2024
AKTYWA	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Wartości niematerialne i prawne	607	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	11	7
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	33 142	26 410	25 406
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	33 753	26 421	25 413
Zapasy	-	8	-
Należności z tytułu dostaw i usług	42	7	7
Pozostałe aktywa	6 024	1 403	8 044
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	611	2 108	7 340
Akcje	1 274	-	1 268
Aktywa obrotowe razem	7 951	3 527	16 658
Aktywa razem	41 704	29 948	42 072
PASYWA			
Kapitał akcyjny	32 165	20 097	32 159
Kapitał zapasowy	39 216	35 577	39 216
Kapitał rezerwowy	303	4 816	303
Akcje własne	(628)	(628)	(628)
Wyniki niepodzielone	(30 399)	(30 341)	(29 243)
Wyniki lat ubiegłych	(29 243)	(27 335)	(27 335)
Wynik bieżącego roku	(1 156)	(3 005)	(1 908)
Razem kapitał własny	40 657	29 521	41 807
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	93	49	60
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowników	66	41	66
Zobowiązania pozostałe	888	336	139
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 047	427	265
Pasywa razem	41 704	29 948	42 072

VIII. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I półrocze 2025 okres zakończony 30/06/2025 w tys. PLN	I półrocze 2024 okres zakończony 30/06/2024 w tys. PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 156)	(3 005)
Korekty	(598)	2 001
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	(24)	-
Wynik netto z wyceny aktywów finansowych w jednostkach podporządkowanych	-	1 371
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	3	4
Koszty programu motywacyjnego	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(45)	425
Zmiana stanu zapasów	-	55
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(467)	147
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiany pozostałe	(65)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 754)	(1 004)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Wydatki na objęcie akcji w jednostkach zależnych	(4 998)	(1 781)
Wpływy ze sprzedaży akcji	18	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 980)	(1 781)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	6	4 701
Płatności z tytułu odkupu akcji	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	6	4 701
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 729)	1 916
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	7 340	192
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	611	2 108

IX. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny tys. PLN	Kapitał zapasowy tys. PLN	Kapitał rezerwowy tys. PLN	Akcje własne tys. PLN	Wyniki niepodzielone tys. PLN	Razem tys. PLN
Stan na 1 stycznia 2024 roku	20 097	35 577	114	(628)	(27 335)	27 825
Zysk / strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	(3 005)	(3 005)
Wpłaty na poczet objęcia akcji	-	-	4 701	-	-	4 701
Zwiększenie w wyniku sprzedaży własnych akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-
Nieodpłatne nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2024 roku	20 097	35 577	4 815	(628)	(30 341)	29 521
Stan na 1 stycznia 2024 roku	20 097	35 577	114	(628)	(27 335)	27 825
Zysk / strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	(1 908)	(1 908)
Emisja akcji	12 061	3 640	-	-	-	15 701
Zwiększenie w wyniku sprzedaży własnych akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	189	-	-	189
Nieodpłatne nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2024 roku	32 159	39 216	303	(628)	(29 243)	41 807
Stan na 1 stycznia 2025 roku	32 159	39 216	303	(628)	(29 243)	41 807
Zysk / strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	(1 156)	(1 156)
Emisja akcji	6	-	-	-	-	6
Zwiększenie w wyniku sprzedaży własnych akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-
Nieodpłatne nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2025 roku	32 165	39 216	303	(628)	(30 399)	40 657

Oświadczenie zarządu NANOGROUP S.A.

W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego:

Zarząd NANOGROUP S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej i NANOGROUP S.A.

W sprawie Półrocznego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy NANOGROUP S.A.:

Zarząd NANOGROUP S.A. oświadcza, że niniejsze półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy NANOGROUP S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

ZARZĄD NANOGROUP S.A.

Prezes Zarządu – Przemysław Mazurek

Wiceprezes Zarządu – Piotr Mierzejewski

Członek Zarządu – Tomasz Ciach

PODMIOT ODPOWIEDZIALNY ZA SPORZĄDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sławomira Kubinka-Stanisławska – Prokurent Moore Polska sp. z o.o.

DATA SPORZĄDZENIA

25 września 2025 roku, Warszawa