

Raport Grupy Kapitałowej

NanoGroup S.A.

za III kwartał 2025



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	10
6.	Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu	11
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	11
8.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	12
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	12
10.	Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	13
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe		14
I.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	14
II.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
III.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
IV.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
V.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
1.	Opis stosowanych zasad rachunkowości	19
2.	Kontynuacja działalności	19
3.	Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej	21
4.	Waluta funkcjonowania i waluta prezentacji raportu kwartalnego	22
5.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	22
6.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	22
7.	Zysk netto na akcję	23
8.	Informacje dotyczące segmentów działalności	24
9.	Informacja na temat dywidendy	24
10.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	24
11.	Wynagrodzenia członków organów	25
12.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.	26
13.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	26
14.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	26
15.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	26
16.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	26
17.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.	26
18.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	26
19.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.	26
20.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	27
21.	Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.	27
22.	Transakcje z jednostkami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.	27

23.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego.	27
24.	Ocena wzajemnego wpływu Emitenta i Grupy Kapitałowej na kwestie zrównoważonego rozwoju oraz wpływu kwestii zrównoważonego rozwoju na Emitenta.	29
I.	Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	31
II.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	32
III.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	33
IV.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.	34
	Oświadczenie zarządu NANOGROUP S.A.	35

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	01 stycznia 2025 r. - 30 września 2025 r.	01 stycznia 2024 r. - 30 września 2024 r.	01 stycznia 2025 r. - 30 września 2025 r.	01 stycznia 2024 r. - 30 września 2024 r.
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	-	2	-	-
Zysk/(Strata) operacyjny	(5 705)	(3 883)	(1 347)	(903)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(5 682)	(3 889)	(1 341)	(904)
Zysk/(Strata) netto	(5 716)	(3 889)	(1 349)	(904)
Zysk/(Strata) netto przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(5 607)	(3 845)	(1 323)	(894)
Zysk/(Strata) netto przypisany udziałom niekontrolującym	(110)	(44)	(26)	(10)
Całkowite dochody ogółem	(5 716)	(3 889)	(1 349)	(904)
Całkowite dochody ogółem przypisane akcjonariuszom Jednostki Dominującej	(5 607)	(3 845)	(1 323)	(894)
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niekontrolującym	(110)	(44)	(26)	(10)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 890)	2 366	(1 390)	550
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 393)	(2 427)	(801)	(564)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 472	10 276	2 472	2 389
Przepływy pieniężne netto razem	1 189	10 214	281	2 374
Podstawowy zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(0,00018)	(0,00015)	(0,00004)	(0,00004)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w złotych/EUR)	(0,00016)	(0,00013)	(0,00004)	(0,00003)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.09.2025	stan na 31.12.2024
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Aktywa razem	25 202	19 936	5 903	4 666
Kapitał własny razem	12 047	15 927	2 822	3 727
Zobowiązania długoterminowe	3 129	3 209	733	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. – 30.09.2024 r.: 4,3022 PLN,
- za okres 01.01.2025 r. – 30.09.2025 r.: 4,2365 PLN.

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

- na dzień 30 września 2024 r.: 4,2791 PLN,
- na dzień 31 grudnia 2024 r.: 4,2730 PLN,
- na dzień 30 września 2025 r.: 4,2692 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 z dnia 23 czerwca 2025 r.)

Model biznesowy Grupy polega na rozwoju innowacyjnych technologii medycznych 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 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	Czteroletnia wspólna kadencja	2025-06-28	Dzień odbycia WZ zatwierdzającego SF Emitenta za rok obrotowy 2025
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		
Łukasz Gołębiowski	2025-10-08			
Rafał Płókarz	2025-10-08			

Do dnia publikacji raportu miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej:

- W dniu 8 października 2025 r. wpłynęła rezygnacja Pawła Ciacha z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej
- W dniu 8 października 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Łukasza Gołębiewskiego oraz dr Rafała Płókarza

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.
2025-02-01	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).
2025-02-19	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".
2025-04-17	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.
2025-04-24	NanoSanguis S.A.	Spółka podpisała umowę o dofinansowanie z Agencją Badań Medycznych na realizację projektu „Koniugaty dekstranu do celowanej terapii przeciwnowotworowej” (KPOD.07.07-IV.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.
2025-04-29	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.
2025-05-06	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"
2025-05-07	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.
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.02-1136/24. 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.	cRaport 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.
2025-09-15	NanoSanguis S.A.	Odbiór pierwszego egzemplarza urządzenia NanOX Recovery Box wykonanego w standardzie zgodnym z wymaganiami dla wyrobów medycznych.
2025-09-30	NanoSanguis S.A.	Złożenie zgłoszenia patentowego nr PCT/PL2025/050075 pt: “Urządzenie do perfuzji organów i pojemnik do perfuzji organów” w procedurze międzynarodowej.

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

Akcjonariusz	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	25,66%	25,66%	b/z
Robert Dziubłowski i podmioty od niego zależne	3.367.910	10,26%	10,26%	29.750
Pozostali akcjonariusze	21.026.877	64,08%	64,08%	648.675*
RAZEM	32 164 563	100,00%	100,00%	648.675*

* Zmiana w porównaniu z ostatnim raportem okresowym (tj. za I półrocze 2025 r.) wynika z podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K, które zostało zarejestrowane w KRS w dniu 14 października 2025 r.

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 25 września 2025 r.	Liczba akcji na dzień 27 listopada 2025 r.	Zmiana w stosunku do poprzedniego stanu posiadania [%]	Uwagi
Jerzy Garlicki	Członek Rady Nadzorczej	490.476	527.226	+7,49	
Robert Dziubłowski	Członek Rady Nadzorczej	3.367.910	3.367.910	0	Instrumenty posiadane bezpośrednio i pośrednio przez podmioty zależne.
Artur Olender	Członek Rady Nadzorczej	20.000	20.000	0	
Przemysław Mazurek	Prezes Zarządu	866.000	899.750	+3,90%	Instrumenty posiadane pośrednio przez podmiot zależny.
Piotr Mierzejewski	Członek Zarządu	113.700	383.450	+237,25	Instrumenty posiadane bezpośrednio oraz pośrednio przez podmiot zależny.
Tomasz Ciach	Członek Zarządu	1.030.000	1.063.750	+3,28	

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 III kwartału 2025 r. Grupa wygenerowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 5.716 tys. zł. spowodowaną ponoszonymi kosztami operacyjnymi.

Bilans

Na zakończenie III kwartału 2025 r. kapitały własne Grupy wynosiły 12.047 tys. zł. i stanowiły 48% sumy bilansowej. Spółka planuje kontynuację pozyskiwania kapitału, pozyskując środki na kontynuację badań i osiąganie kolejnych kamieni milowych w ramach grupy.

Nie wystąpiło w okresie III kwartału 2025 r., jakiegokolwiek zobowiązanie z tytułu kredytów, pożyczek lub obligacji. Natomiast udział zobowiązań długoterminowych w aktywach na koniec III kwartału 2025 r., na które składają się przychody przyszłych okresów (dotacje) wyniósł 12% w strukturze sumy bilansowej.

W okresie III kwartału 2025 r. nastąpiło zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości 554 tys. zł w związku ze sprzedażą akcji własnych. Wzrost kapitału rezerwowego w kwocie 649 tys. wynika z rozpoczętej emisji akcji serii K. Zwiększenie kapitału akcyjnego o wartości 6 tys. zł spowodowane jest emisją akcji serii E.

W okresie III kwartału 2025 r. nastąpił wzrost wartości prac rozwojowych w kwocie 3.761 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 9 pierwszych miesięcy 2025 r. wynosi 263 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 9 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 5.368 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,
- zakończenia procesu pozyskiwania środków finansowych w ramach emisji akcji serii N.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

I. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	III kwartał 2025 okres zakończony 30/09/2025	III kwartał 2024 okres zakończony 30/09/2024
	tys. PLN (niebadane)	tys. PLN (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	-	9
Pozostałe przychody operacyjne	790	53
Razem przychody z działalności operacyjnej	790	62
Amortyzacja	(67)	(26)
Zużycie surowców i materiałów	(228)	(25)
Usługi obce	(2 386)	(1 316)
Koszty świadczeń pracowniczych	(3 227)	(1 934)
Podatki i opłaty	(31)	(81)
Pozostałe koszty	(556)	(556)
Razem koszty działalności operacyjnej	(6 495)	(3 938)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(5 705)	(3 883)
Przychody finansowe	678	-
Koszty finansowe	(656)	(7)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 682)	(3 889)
Podatek dochodowy	(34)	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 716)	(3 889)
ZYSK (STRATA) NETTO	(5 716)	(3 889)
<i>Zysk (strata) netto przypadający:</i>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 607)	(3 845)
Udziałom niedającym kontroli	(110)	(44)
Pozostałe całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	(5 716)	(3 889)

II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30/09/2025 tys. PLN (niebadane)	Stan na 30/09/2024 tys. PLN (niebadane)	Stan na 31/12/2024 tys. PLN
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	910	410	571
Wartość firmy	-	-	-
Prace rozwojowe	13 704	9 276	9 943
Inne wartości niematerialne i prawne	597	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	15 212	9 686	10 514
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	1 268
Zapasy	181	8	36
Należności z tytułu dostaw i usług	84	69	59
Pozostałe aktywa	707	376	231
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 018	10 752	7 829
Aktywa obrotowe razem	9 990	11 205	9 422
Aktywa razem	25 202	20 891	19 936

	Stan na 30/09/2025 tys. PLN (niebadane)	Stan na 30/09/2024 tys. PLN (niebadane)	Stan na 31/12/2024 tys. PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał akcyjny	32 165	25 559	32 159
Kapitał zapasowy	39 810	35 706	39 256
Kapitał powstały w wyniku utworzenia Grupy Kapitałowej	(12 513)	(12 513)	(12 513)
Kapitał rezerwowy	952	3 364	303
Udziały (akcje) własne	(628)	(628)	(628)
Wyniki niepodzielone	(48 984)	(42 055)	(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>(5 607)</i>	<i>(3 845)</i>	<i>(5 168)</i>
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	11 428	9 432	15 199
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	619	739	728
Razem kapitał własny	12 047	10 171	15 928
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczony	-	-	-
Długoterminowe dotacje rządowe	3 196	3 357	3 209
Zobowiązania długoterminowe razem	3 196	3 357	3 209
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwa krótkoterminowa na możliwy zwrot dotacji	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 058	127	100
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	409	370	355
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych	228	133	228
Pozostałe zobowiązania	8 331	6 732	116
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 025	7 362	800
Zobowiązania razem	13 155	10 719	4 009
Pasywa razem	25 202	20 891	19 936

III. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	III kwartał 2025 okres zakończony 30/09/2025	III kwartał 2024 okres zakończony 30/09/2024
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 682)	(3 889)
Korekty	(208)	6 255
koszty odsetkowe	-	-
wynik netto z wyceny aktywów finansowych w jednostkach podporządkowanych	-	-
amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	67	(26)
koszty programu motywacyjnego	-	-
odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych	263	461
zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	(25)	(11)
zmiana stanu zapasów	(145)	55
zmiana stanu pozostałych aktywów	(476)	(199)
zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	1 196	(67)
zmiana stanu zobowiązań pozostałych	-	6 794
zmiana stanu rezerw	-	(855)
zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(213)	-
inne korekty	(875)	50
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 890)	2 366
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
płatności leasingowe	-	-
płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(363)	-
płatności za aktywa niematerialne	(841)	(2 427)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 204)	(2 427)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
wpływy z tytułu emisji akcji	6	8 901
płatności leasingowe	-	-
płatności z tytułu zwrotu dotacji	-	-
wpływy z dotacji	-	1 375
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	6	10 276
zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 227)	10 215
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	4 602	10 752

IV. 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 niebędącym kontrolą 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	-	-	-	-	-	(3 845)	(3 845)	(44)	(3 889)
Wpłaty na poczet objęcia akcji	-	-	-	7 951	-	-	7 951	-	7 951
Emisja akcji	5 461	90	-	(4 701)	-	-	850	100	950
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2024 roku	25 559	35 706	(12 513)	3 364	(628)	(42 055)	9 433	739	10 171
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)
Wpłaty na poczet objęcia akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	(5 607)	(5 607)	(110)	(5 716)
Wpłaty na poczet objęcia akcji	-	-	-	649	-	-	649	-	649
Emisja akcji	6	-	-	-	-	-	6	-	6
Zbycie akcji własnych	-	554	-	-	628	-	1 182	-	1 182
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2025 roku	32 165	39 810	(12 513)	952	-	(48 984)	11 429	618	12 047

V. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy NanoGroup („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) obejmujące okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2025 r. zostało przygotowane w tysiącach PLN i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 listopada 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.

2. 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 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 ciągu pierwszych 9 miesięcy 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.

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 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.

W dniu 17 listopada Emitent dokonał inwestycji pośredniej w Auxilius Pharma S.A., z siedzibą w Warszawie o czym poinformował raportem bieżącym nr 51/2025. Inwestycja odbywa się za pośrednictwem FF VENTURE CAPITAL sp. z o.o. ASI 2 sp.k.a. z siedzibą w Warszawie („FFVC”).

Na podstawie zawartej umowy Emitent objął 5.953 uprzywilejowane akcje imienne serii D FFVC ASI II o wartości nominalnej 1 zł każda, płacąc 1.260 zł za jedną akcję. Łączna cena za wszystkie obejmowane akcje wynosi 7,5 mln PLN. Emitent pokryje tę kwotę wkładem pieniężnym do 19 grudnia 2025 r. Do dnia publikacji raportu Emitent wpłacił kwotę 2,5 mln PLN.

Razem z Umową strony zawarły dodatkowe porozumienie, w którym:

1. FFVC zobowiązuje się przeznaczyć środki od Emitenta na objęcie 267.885 akcji Auxilius Pharma S.A.
2. FFVC musi uzyskać zgodę Emitenta na wszystkie decyzje podejmowane przez FFVC jako akcjonariusza Auxilius Pharma S.A., w tym w sprawach zastrzeżonych dla walnego zgromadzenia, a także dotyczących wyjścia z inwestycji.
3. Emitent i FFVC uzgodniły wspólne wykonywanie uprawnień osobistych akcjonariusza Auxilius Pharma S.A. w zakresie powołania dwóch z pięciu członków Rady Nadzorczej.

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.

3. 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.

4. 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.

5. 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.

6. 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.

7. Zysk netto na akcję.

	III kwartał 2025 okres zakończony 30.09.2025	III kwartał 2024 okres zakończony 30.09.2024
Podstawowy zysk/strata na akcję z działalności kontynuowanej (w tys. PLN)	(0,00018)	(0,00015)
Zysk/strata rozwodniony/a na akcję z działalności kontynuowanej (w tys. PLN)	(0,00016)	(0,00013)
Zysk/strata netto (w PLN)	(5 716)	(3 889)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty na akcję	32 164 563	25 558 854
Liczba warrantów subskrypcyjnych	4 183 420	4 189 130

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

Zysk (stratę) rozwodniony/ą przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przypadającego na akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczby 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.

8. 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.

9. Informacja na temat dywidendy

Uchwałą 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.

10. 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 I/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 z 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.

Rejestracja Akcji Serii K w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła w dniu 28 października 2025 r. Akcje Serii K zostały dopuszczone oraz wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 17 listopada 2025 r. 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.

II. Wynagrodzenia członków organów

w tys. złotych	III kwartał 2025 okres zakończony 30/09/2025	III kwartał 2024 okres zakończony 30/09/2024
ZARZĄD Spółki		
Wynagrodzenia	1 220	704
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów dla członków Zarządu	-	-
RAZEM	1 220	704
RADA NADZORCZA Spółki		
Wynagrodzenia	13	12
RAZEM	13	12

12. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

14. 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.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Nie dotyczy.

18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Nie dotyczy.

19. 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.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

22. 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 25,66% 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.

23. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Data zdarzenia	Spółka	Treść zdarzenia
2025-10-10	NanoSanguis S.A.	Rozpoczęcie badań inżynierskich urządzenia NORB 2.0
2025-10-08	NanoGroup S.A.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które przyjęło uchwały: W sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

		w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii N w trybie oferty publicznej z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru do akcji serii N Pełna treść uchwał opublikowana została raportem bieżącym nr 44/2025.
2025-10-14	NanoGroup S.A.	Zarejestrowano zmiany statutu Spółki związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K. Po zmianie kapitał zakładowy wynosi 32.813.238,00 zł i dzieli się m. in.: na: 648.675 akcji zwykłych, na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
2025-11-17	NanoGroup S.A.	Inwestycja pośrednia w Auxilius Pharma S.A. Emitent zawarł z FF VENTURE CAPITAL sp. z o.o. ASI 2 sp.k.a. z siedzibą w Warszawie umowę objęcia akcji, na podstawie której objął 5.953 uprzywilejowanych akcji imiennych serii D, o wartości nominalnej 1 zł każda, płacąc 1.260 zł za jedną akcję. Łączna cena za wszystkie obejmowane akcje wynosi 7.500.780 zł. Emitent pokryje tę kwotę wkładem pieniężnym do 19 grudnia 2025 r. Równocześnie strony zawarły dodatkowe porozumienie w którym: - FFVC zobowiązuje się przeznaczyć środki od Emitenta na objęcie 267.885 akcji AUXILIUS PHARMA S.A. z siedzibą w Warszawie („AUXILIUS”). - FFVC musi uzyskać zgodę Emitenta na wszystkie decyzje podejmowane przez FFVC jako akcjonariusza AUXILIUS. - Emitent i FFVC uzgodniły wspólne wykonywanie uprawnień osobistych akcjonariusza AUXILIUS.
2025-11-21	NanoGroup S.A.	Przyjęcie Strategii Rozwoju NanoGroup S.A. na lata 2026-2028. Najważniejszymi celami są: - zawarcie co najmniej 2 dużych umów partneringowych, - posiadanie min. 10 aktywnie rozwijanych projektów w portfolio Grupy Kapitałowej Emitenta,

		3. wejście NanoGroup S.A. do TOP 3 największych polskich grup biotechnologicznych pod względem wartości rynkowej.
--	--	---

24. Ocena wzajemnego wpływu Emitenta i Grupy Kapitałowej na kwestie zrównoważonego rozwoju oraz wpływu kwestii zrównoważonego rozwoju na Emitenta.

W okresie objętym raportem spółki zależne od Emitenta prowadziły działalność badawczo-rozwojową typową dla sektora biotechnologicznego, obejmującą prace laboratoryjne, wytwarzanie substancji do celów badawczych w niewielkiej skali, realizację badań przedklinicznych w wyspecjalizowanych ośrodkach kontraktowych oraz prace rozwojowe nad urządzeniami biomedycznymi u wyspecjalizowanych wykonawców. Działalność ta nie obejmowała procesów przemysłowych ani produkcji seryjnej.

Wpływ Emitenta i Grupy na kwestie zrównoważonego rozwoju

Ze względu na ograniczoną skalę działalności, brak emisji i odpadów o istotnym charakterze, prowadzenie badań w warunkach kontrolowanych oraz brak wpływu na społeczności lokalne, Emitent ocenia, że jego oddziaływanie środowiskowe, społeczne i związane z łańcem korporacyjnym ma charakter nieistotny (non-material) w rozumieniu podejścia opartego na podwójnej istotności.

Potencjalne obszary oddziaływania obejmują:

- gospodarowanie substancjami chemicznymi w laboratoriach,
- etyczne wykorzystanie zwierząt do celów naukowych,
- bezpieczeństwo pracy w laboratoriach.

We wszystkich tych obszarach Emitent stosuje obowiązujące przepisy prawa, dobre praktyki branżowe oraz procedury ograniczające ryzyka środowiskowe i społeczne.

Wpływ kwestii zrównoważonego rozwoju na działalność Emitenta

W okresie objętym raportem Emitent nie zidentyfikował istotnych ryzyk ESG ani zdarzeń, które miałyby wpływ na jego wyniki, sytuację finansową lub działalność operacyjną. Obserwowane ryzyka sektorowe mają charakter potencjalny i obejmują:

- zmiany regulacyjne dotyczące badań na zwierzętach,
- zaostrzanie wymogów dotyczących substancji chemicznych,
- przepisy dotyczące odpadów laboratoryjnych.

Ryzyka te nie miały istotnego wpływu na działalność Emitenta w okresie objętym raportem ani do dnia jego publikacji.

Podsumowanie

Emitent ocenia, że:

- wpływ działalności NanoGroup S.A. i Grupy na kwestie zrównoważonego rozwoju jest nieistotny,

- kwestie zrównoważonego rozwoju nie miały istotnego wpływu na działalność, wyniki ani sytuację finansową Emitenta,
- działalność prowadzona jest zgodnie z zasadami etyki badań, bezpieczeństwa laboratoryjnego oraz odpowiedzialnego postępowania z materiałami, odczynnikami i odpadami.

Kwartalna informacja finansowa NANOGROUP S.A.

I. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	III kwartał 2025 okres zakończony 30/09/2025 tys. PLN	III kwartał 2024 okres zakończony 30/09/2024 tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	53	45
Pozostałe przychody operacyjne	33	-
Razem przychody z działalności operacyjnej	86	15
Razem koszty działalności operacyjnej	(2 512)	(2 405)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 426)	(2 360)
Przychody finansowe	744	-
Koszty finansowe	(2)	(1 371)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 683)	(3 731)
Podatek dochodowy	34	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 718)	(3 731)
ZYSK (STRATA) NETTO	(1 718)	(3 731)
Pozostałe całkowite dochody	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	(1 718)	(3 731)

II. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30/09/2025	Stan na 30/09/2024	Stan na 31/12/2024
AKTYWA	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Wartości niematerialne i prawne	577	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2	9	7
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	33 142	26 410	25 406
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	33 721	26 419	25 413
Zapasy	-	8	-
Należności z tytułu dostaw i usług	7	17	7
Pozostałe aktywa	7 681	2 747	8 044
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 726	10 481	7 340
Akcje	-	-	1 268
Aktywa obrotowe razem	16 414	13 253	16 658
Aktywa razem	50 135	39 672	42 072
PASYWA			
Kapitał akcyjny	32 165	25 559	32 159
Kapitał zapasowy	39 770	35 666	39 216
Kapitał rezerwowy	952	3 364	303
Akcje własne	-	(628)	(628)
Wyniki niepodzielone	(30 961)	(31 066)	(29 243)
Wyniki lat ubiegłych	(29 243)	(27 335)	(27 335)
Wynik bieżącego roku	(1 718)	(3 731)	(1 908)
Razem kapitał własny	41 925	32 895	41 807
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46	85	60
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowników	66	41	66
Zobowiązania pozostałe	8 098	6 651	139
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 210	6 777	265
Pasywa razem	50 135	39 672	42 072

III. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

	III kwartał 2025 okres zakończony 30/09/2025 w tys. PLN	III kwartał 2024 okres zakończony 30/09/2024 w tys. PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 718)	(3 731)
Korekty	(892)	8 294
Wynik netto z wyceny aktywów finansowych w jednostkach podporządkowanych	-	1 371
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	35	5
Koszty programu motywacyjnego	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(90)	366
Zmiana stanu zapasów	-	55
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	(85)	6 497
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(663)	-
Zmiany pozostałe	(89)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 609)	4 563
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(607)	-
Wydatki na objęcie akcji w jednostkach zależnych	(6 744)	(3 075)
Wpływy z emisji akcji	-	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	1 481	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 871)	(3 075)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	9 866	8 801
Płatności z tytułu odkupu akcji	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	9 866	8 801
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 386	10 289
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	8 726	10 481

IV. 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	-	-	-	-	(3 731)	(3 731)
Zwiększenie w wyniku sprzedaży własnych akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-
Wpłaty na poczet objęcia akcji	-	-	7 951	-	-	7 951
Rejestracja w KRS akcji serii L i M2	5 461	90	(4 701)	-	-	850
Stan na 30 września 2024 roku	25 559	35 577	3 364	(628)	(31 066)	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	-	-	-	-	(1 718)	(1 718)
Emisja akcji	6	-	-	-	-	6
Zwiększenie w wyniku sprzedaży własnych akcji	-	554	-	628	-	1 182
Wpłaty na poczet objęcia akcji	-	-	649	-	-	649
Program motywacyjny	-	-	-	-	-	-
Nieodpłatne nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2025 roku	32 165	39 770	952	-	(30 961)	41 925

Oświadczenie zarządu NANOGROUP S.A.

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

Zarząd NANOGROUP S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze kwartalne 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 Kwartalnego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy NANOGROUP S.A.:

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

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

27 listopada 2025 roku, Warszawa