

Stanowisko Zarządu Genomtec S.A.
odnoszące się do wniosku z zastrzeżeniem przedstawionego przez firmę audytorską
w raporcie biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego
i jednostkowego sprawozdania finansowego Genomtec S.A. za I półrocze 2026 r.

Działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 7 oraz § 71 ust. 1 pkt 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2025 r. poz. 755), Zarząd Genomtec S.A. (Spółka, Emitent, Genomtec) niniejszym przedstawia stanowisko odnoszące się do wyrażonego przez firmę audytorską w raporcie z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego wniosku z zastrzeżeniem wydanego przez firmę audytorską 4AUDYT sp. z o.o. do skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GENOMTEC za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku zawierającego poniższe zastrzeżenie:

Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa wykazuje w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik wartości niematerialnych związany z zakończonymi pracami rozwojowymi w kwocie 3 491 tys. zł, co stanowi 16,6 % sumy bilansowej na dzień 30 czerwca 2026 roku. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości zakończonych prac rozwojowych na dzień 31 grudnia 2025 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 36 "Utrata wartości aktywów", który nie wykazał utraty wartości i potrzeby dokonania odpisu aktualizującego. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej wymagało określenia przez Zarząd Spółki istotnych założeń oraz szacunków. Mając na uwadze przyjęte przez Zarząd Spółki istotne założenia do testu oraz brak możliwości ich potwierdzenia wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 roku. Mając na uwadze brak generowania przychodów ze sprzedaży, ujemne przepływy z działalności operacyjnej oraz brak zawartych przez jednostki z Grupy Kapitałowej kontraktów związanych z wykorzystaniem opracowanej technologii w trakcie okresu sprawozdawczego zakończonego dnia 30 czerwca 2026 roku nie byliśmy w stanie stwierdzić, czy na dzień 30 czerwca 2026 roku nie występuje utrata wartości tego składnika aktywów i czy jego wartość bilansowa jest możliwa do odzyskania. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie ocenić, czy i w jakim stopniu powyższe mogłoby mieć wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 roku.

Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Spółka wykazuje w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa związane z inwestycją w akcje w jednostce zależnej GMT ID S.A. w kwocie 2 641 tys. zł, co stanowi 12,8% sumy bilansowej na dzień 30 czerwca 2026 roku. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości inwestycji w powyżej wskazanym podmiocie na dzień 31 grudnia 2025 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 36 "Utrata wartości aktywów", który nie wykazał utraty wartości i potrzeby dokonania odpisu aktualizującego. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej wymagało określenia przez Zarząd Spółki istotnych założeń oraz szacunków. Mając na uwadze przyjęte przez Zarząd Spółki istotne założenia do testu oraz brak możliwości ich potwierdzenia wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2025 roku. Mając na uwadze brak przychodów ze sprzedaży generowanych przez jednostkę zależną, ujemne przepływy z działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2026 roku nie byliśmy w stanie stwierdzić, czy na dzień 30 czerwca 2026 roku nie występuje utrata wartości tej inwestycji. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie ocenić, czy i w jakim stopniu powyższe mogłoby

mieć wpływ na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 roku.

Stanowisko Zarządu Genomtec S.A.:

Zarząd Emitenta niniejszym wskazuje, iż podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w raporcie z badania rocznego sprawozdania finansowego Genomtec S.A. za rok 2025 opinii z zastrzeżeniem.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka wykazywała jako zakończone prace rozwojowe kwotę 5 908 tys. zł. Zarząd Jednostki dokonał na koniec 2024 roku oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów związanych z zakończonymi pracami rozwojowymi. Mając na uwadze obecny etap komercjalizacji technologii, trwający proces poszukiwania potencjalnego inwestora, brak generowania przez Spółkę przychodów ze sprzedaży oraz wykazywanie ujemnych przepływów z działalności operacyjnej Zarząd Spółki stwierdził istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości zakończonych prac rozwojowych w związku z czym sporządził test na utratę wartości składnika wartości niematerialnych dotyczącego zakończonych prac rozwojowych. Wynik przeprowadzonego testu na utratę wartości nakładów na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania wykazał, iż na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku wartość odzyskiwalna przekracza wartość bilansową składnika wartości niematerialnych, stąd nie wystąpiła konieczność dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Więcej nt. temat w Stanowisku Zarządu Genomtec S.A. odnoszącym się do wniosku z zastrzeżeniem przedstawionym przez firmę audytorską w raporcie biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Genomtec S.A. za rok 2025. W trakcie 2025 roku wskazane zakończone prace rozwojowe zostały wniesione przez Spółkę do nowo utworzonej jednostki zależnej GMT ID S.A. w formie wkładu niepieniężnego przeznaczonego na podwyższenie kapitału tej jednostki. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości inwestycji w powyżej wskazanym podmiocie na dzień 31 grudnia 2025 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 36 „Utrata wartości aktywów”, który nie wykazał utraty wartości i potrzeby dokonania odpisu aktualizującego. Szczegóły poniżej.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka wykazywała jako zakończone prace rozwojowe kwotę 4 297 tys. zł.

Zarząd Jednostki dominującej dokonał na koniec 2025 roku oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów związanych z zakończonymi pracami rozwojowymi. Mając na uwadze obecny etap komercjalizacji technologii, trwający proces poszukiwania potencjalnego inwestora, brak generowania przez Spółkę i Grupę przychodów ze sprzedaży oraz wykazywanie ujemnych przepływów z działalności operacyjnej Zarząd Spółki stwierdził istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości zakończonych prac rozwojowych w związku z czym sporządził test na utratę wartości składnika wartości niematerialnych dotyczącego zakończonych prac rozwojowych.

Zarząd Jednostki dominującej zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 36 ‘Utrata wartości aktywów’ przeprowadził test na utratę wartości aktywów – zakończonych prac rozwojowych wykazywanych na dzień 31 grudnia 2025 roku w kwocie 4 297 tys. zł poprzez porównanie wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. Wyznaczona wartość odzyskiwalna stanowi wartość godziwą pomniejszoną o koszty zbycia. W celu określenia wartości odzyskiwalnej dokonano wyceny przedmiotu testu z wykorzystaniem metody zdyskontowanych opłat licencyjnych. W przypadku metody zdyskontowanych płatności licencyjnych podstawą wyceny jest rynkowa stawka tych opłat, co pozwala uwzględnić warunki rynkowe licencji z udziałem podobnych aktywów. Test przeprowadzono w oparciu o 6-letnią prognozę, z zastosowaniem stopy dyskontowej na poziomie 25%. Przyjęcie powyżej wskazanego okresu prognozy oparte zostało na bazie szacowanego średniego okresu komercyjnego wykorzystywania wartości niematerialnych. Przyjęte przez Zarząd Jednostki założenia będące podstawą sporządzenia testu na utratę wartości, w zakresie stawki opłaty licencyjnej, stopy dyskonta znajdują potwierdzenie w zewnętrznych źródłach informacji. Zgodnie z hierarchią wartości godziwej zdefiniowaną w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej nr 13

„Ustalanie wartości godziwej”, wycena została zaklasyfikowana do poziomu 3 hierarchii wartości, ze względu na wykorzystanie istotnych danych wejściowych nieobserwowalnych na aktywnym rynku. Przy określaniu wartości odzyskiwalnej przyjęto, że koszty zbycia są pomijalne. Założenie to oparto na fakcie, iż proces komercjalizacji prowadzony jest w oparciu o wewnętrzne zasoby Grupy Kapitałowej oraz posiadaną sieć kontaktów branżowych, co nie generuje bezpośrednich, dodatkowych kosztów transakcyjnych, które w sposób istotny wpływałyby na wynik testu. W modelu testu Grupa nie uwzględniła wartości rezydualnej. Zarząd Jednostki dominującej jest świadomy ryzyka, iż przyjęte założenia oraz dane w teście na utratę wartości mogą w przyszłości nie zostać zrealizowane.

Wynik przeprowadzonego testu na utratę wartości nakładów na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania wykazał, iż na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 roku wartość odzyskiwalna przekracza wartość bilansową składnika wartości niematerialnych, stąd nie zachodzi konieczność dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Analizę wrażliwości w odniesieniu do wpływu zmiany stopy dyskonta oraz zmiany stawki opłaty licencyjnej na szacowaną wartość odzyskiwalną zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2025 (nota nr 13).

Dodatkowo Emitent informuje, że na bieżąco monitoruje trendy rynkowe oraz perspektywy możliwości komercjalizacji posiadanych aktywów, w wyniku czego dynamicznie dostosowuje swoje działania oraz strategię. Spółka od rozpoczęcia prac badawczo-rozwojowych podejmuje działania uprawdopodobniające skuteczną komercjalizację rynkową, takie jak:

- współpraca z międzynarodowymi partnerami typu CDMO w obszarze kart reakcyjnych oraz analizatora, co uwiarygadnia zdolności produkcyjne w oczach międzynarodowych podmiotów;
- rozwój zespołu specjalistów mających międzynarodowe doświadczenie w komercjalizacji urządzeń medycznych;
- dbanie o ochronę własności intelektualnej poprzez przyznane patenty i zgłoszenia patentowe, co pozwala na budowanie wartości technologii.

Spółka uczestniczy również w targach i konferencjach branżowych. Na dzień publikacji niniejszego stanowiska Zarząd nie podjął decyzji na temat wyboru jednej ścieżki do sprzedaży rynkowej efektów prac Spółki. Głównym kryterium, które Zarząd będzie brał pod uwagę przy wyborze odpowiedniej drogi jest maksymalizacja wartości Spółki dla akcjonariuszy i efektywność rozwoju Spółki. W dniu 23 grudnia 2025 r. Spółka wypowiedziała umowę doradztwa transakcyjnego Clairfield Partners LLC z siedzibą w Nowym Jorku. Zaktualizowana strategia działań w zakresie komercjalizacji innowacyjnych projektów, zakłada rezygnację z wyłączności dla dużych międzynarodowych firm doradczych na rzecz współpracy z wyspecjalizowanymi podmiotami działającymi na rynkach lokalnych, co umożliwi szybsze i bardziej precyzyjne dostosowanie działań do specyfiki poszczególnych regionów. Jednocześnie Spółka będzie w pełni wykorzystywać własne doświadczenie oraz know-how zdobyte w ostatnich latach, wspierane wiedzą i kontaktami międzynarodowych członków organów Spółki, w szczególności Rady Nadzorczej.

W ramach procesu M&A Spółka w dniu 12 lutego 2026 roku podjęła decyzję o zainicjowaniu działań przygotowawczych o charakterze organizacyjno-analitycznym związanych z planowanym przeprowadzeniem testów urządzeń diagnostycznych Genomtec u wybranych podmiotów z regionu Azji, będącymi potencjalnymi partnerami, którzy w toku prowadzonych rozmów zgłosili potrzebę przeprowadzenia tych testów. Z analiz przeprowadzonych przez Spółkę wynika, że rynek diagnostyki molekularnej i onkologicznej w Azji rośnie szybciej niż w Europie czy USA, wobec czego w ocenie Emitenta zasadne jest podjęcie działań w kierunku poszukiwania inwestorów również z tego rynku.

Podejmowane działania obejmują w szczególności:

- ustalenie z zainteresowanymi zakresu i sposobu przeprowadzenia lokalnych testów przez personel Genomtec,

- analizę dostępnych ram czasowych ich realizacji oraz uwarunkowań logistycznych,
- ocenę wymogów prawnych, w tym w szczególności bezpieczeństwa biologicznego, które mają zastosowanie w przypadku realizacji testów w danym regionie,
- przygotowanie do produkcji i produkcję odpowiedniej ilości kart reakcyjnych potrzebnych do przeprowadzenia testów.

Działania te mają charakter przygotowawczy i nie oznaczają podjęcia ostatecznej o decyzji nawiązaniu współpracy handlowej ani realizacji jakichkolwiek transakcji, w tym o charakterze M&A, czy innej transakcji biznesowej ze Spółką, a samo faktyczne rozpoczęcie testów uzależnione jest od pomyślnej realizacji wskazanych powyżej działań.

Rozciągnięty w czasie przebieg rozmów w powyższym zakresie, który w przedmiotowym przypadku wynosi ponad dwa lata, jest charakterystyczny dla branży oraz sposobu komercjalizacji tego typu projektów. Oceniamy to m.in. na podstawie oraz w zakresie dostępnych publicznie informacji branżowych w podobnych procesach komercjalizacyjnych zakończonych sukcesem. Wynika to m.in. z uwarunkowań rynku transakcji oraz tempa wielopoziomowych procesów decyzyjnych po stronie dużych korporacji, które mogą być potencjalnymi inwestorami w przypadku tego typu projektów. Rzutuje to na czas dokonania komercjalizacji nowych, innowacyjnych projektów. Z uwagi na powyższe Zarząd Spółki, opierając się na obserwacji branży oraz uwzględniając czynniki makroekonomiczne oraz rynkowe uważa, że na tym etapie komercjalizacji projektu, którego dotyczą zakończone prace rozwojowe, sposób prowadzenia tego procesu wpisuje się w kanony rynkowe i nie odbiega od tempa prowadzenia tego typu procesów komercjalizacyjnych przez inne podmioty o profilu podobnym do Spółki, co w konsekwencji pozwala uznać, że brak generowania przychodów ze sprzedaży, ujemne przepływy z działalności operacyjnej oraz brak zawartych przez Spółkę, na chwilę obecną, kontraktów związanych z wykorzystaniem opracowanej technologii na tym etapie cyklu życia projektu nie jest sytuacją niestandardową. Powyższe, jest zgodne z przyjętym modelem strategii działania Spółki oraz uzasadnia przyjęty model wyceny przedmiotu testu z wykorzystaniem metody zdyskontowanych opłat licencyjnych, dla określenia wartości odzyskiwanej. Intencją Zarządu Spółki jest zdynamizowanie procesów komercjalizacyjnych. Jednocześnie Zarząd Spółki jest świadomy, że w przyszłości może być zobowiązany do weryfikacji aktualności podstaw uzasadniających powyższe założenia.

W realizację prac rozwojowych zaangażowani byli pracownicy oraz współpracownicy GENOMTEC S.A. Spółka, w okresie prowadzonych prac współpracowała z wykwalifikowanym specjalistami z dziedziny badań i rozwoju oraz posiadała stosowne zaplecze techniczno-laboratoryjne umożliwiające realizację prac rozwojowych.

Zarząd Genomtec S.A.

Michał

Wachowski

Elektronicznie podpisany przez
Michał Wachowski
Data: 2026.09.30 08:59:26 +02'00'