

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ FARM INNOVATIONS S.A.

--- 2025 R. ---

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej (**dalej: „Rada Nadzorcza”**) Farm Innovations S.A. wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001009538 (**dalej: „Spółka”**) zostało sporządzone zgodnie z art. 382 § 3 pkt 3 i art. 382 § 3¹ ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (z późn. zm.) (**dalej: „KSH”**). Sprawozdanie dotyczy roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2025 r.

1. Wyniki ocen, o których mowa w art. 382 § 3 pkt 1 i 2 KSH

Rada Nadzorcza zapoznała się z dokumentami Spółki dotyczącymi roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2025 r. obejmującymi:

- sprawozdanie z działalności,
- sprawozdanie finansowe,
- sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego,
- wniosek Zarządu w zakresie proponowanego sposobu pokrycia straty.

Według najlepszej wiedzy Rady Nadzorczej:

- roczne sprawozdanie finansowe (wraz z danymi porównywalnymi) zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy,
- sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk,
- wyżej wskazane sprawozdania są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia – w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym – sprawozdanie z Zarządu z działalności oraz sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również wniosek Zarządu, aby osiągnięta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. strata w wysokości -2.020.016,39 zł została w całości pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r.,
- podjęcie uchwały w sprawie pokrycia całej straty osiągniętej przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. w kwocie -2.020.016,39 zł z kapitału zapasowego Spółki.

Rada Nadzorcza zwraca się również do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu i Rady Nadzorczej pełniącym te funkcje w 2025 r.

2. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego

W 2025 r. Spółka kontynuowała realizację strategii w zakresie rozwoju innowacyjnych technologii dedykowanych hodowcom i właścicielom zwierząt: Stado.pl, SAiND, SAiND Q i AnTrack – zostały one opisane w sprawozdaniu z działalności.

W okresie sprawozdawczym Spółka pracowała, wraz z PIB Broker S.A. (jeden z wiodących w Polsce brokerów ubezpieczeniowych będący częścią jednej z największych w Europie grup brokerskich – PIB Group), nad wdrożeniem programu ubezpieczenia bydła mlecznego przygotowanym we współpracy

z PZUW (grupa kapitałowa PZU), który był już prezentowany zarządom czołowych spółdzielni mleczarskich. Ubezpieczenia zwierząt w proponowanej przez Spółkę formule są niedostępne i innowacyjne, a ich wdrożenie jest możliwe dzięki technologii Spółki w zakresie identyfikacji i pomiaru temperatury zwierząt, bez których dotychczas ubezpieczyciele nie byli w stanie rzetelnie skwantyfikować ryzyk i zarządzać nimi. Spółka planuje rozszerzenie partnerstwa o podmioty zajmujące się sprzedażą jałówek oraz podmioty współpracujące z grupami producenckimi. Proces dystrybucji będzie kontynuowany, jednak należy mieć na uwadze, że jego powodzenie wiąże się z koniecznością edukacji środowiska w aspekcie ubezpieczeń. Spółka wdraża ubezpieczenia również dla koni i w tym zakresie 2 marca 2026 r. zawarła z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. umowę agencyjną. Spółka planuje kontynuować rozwój na rynku dystrybucji ubezpieczeń i wprowadzić na rynek produkty dedykowane psom i kotom.

Identyfikacja zwierząt wszczepianymi mikrochipami to realna i obiektywna potrzeba, czego dowodem jest fakt, że 2 czerwca 2026 r. Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej podpisał ustawę o Krajowym Rejestrze Oznakowanych Psów i Kotów, która:

- wprowadza obowiązek elektronicznej identyfikacji wszystkich psów i części populacji kotów poprzez wszczepiane transpondery (mikrochipy),
- spowoduje stworzenie centralnego rejestru ww. zwierząt (KROPiK) prowadzonego przez Agencję Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa.

Ustawa stanowi fundamentalną zmianę na rynku identyfikacji zwierząt w Polsce, który dotychczas funkcjonował w modelu rozproszonym i dobrowolnym. Nowe przepisy wprowadzają system powszechny i centralnie zarządzany, obejmujący docelowo miliony zwierząt, co istotnie przełoży się na zwiększenie skali rynku oraz jego długo oczekiwaną profesjonalizację.

Rozwój obowiązkowych systemów identyfikacji zwierząt jest jednym z wiodących trendów regulacyjnych w Polsce i Unii Europejskiej.

Wprowadzenie nowych regulacji zwiększa znaczenie podmiotów obecnych na rynku identyfikacji zwierząt dysponujących skalą operacyjną i rozwiązaniami spełniającymi wymogi systemowe. Do tej grupy należy Spółka, która posiada duże doświadczenie – w zakresie zwierząt hodowlanych jest obecnie jako jedyna wpisana na listę dostawców mikrochipów prowadzoną dla tej grupy zwierząt przez Agencję Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa.

Zgodnie z ustawą, KROPiK zostanie wdrożony w okresie maksymalnie 2 lat. Jest to okres, który pozwoli Spółce umocnić jej pozycję na rynku identyfikacji i ubezpieczeń zwierząt towarzyszących oraz intensyfikować działania sprzedażowe we współpracy z DOGid – to system dedykowany psom i kotom oparty o zawieszki przyczepiane do obroży, które posiadają unikalny numer oraz kod QR i które w połączeniu z prowadzoną bazą danych umożliwiają odnalezienie zwierzęcia w razie jego zaginięcia. Umowa zawarta w dniu 15 maja 2026 r. pomiędzy Spółką a właścicielem DOGid zakłada, że oferta Spółki w zakresie chipów dla psów i kotów będzie uzupełnieniem dla zawieszek DOGid i wzbogaci zakres danych bazy DOGid. Synergia technologii Spółki z bazą DOGid spowoduje, że klienci obu firm otrzymają dużo bardziej kompleksową usługę niż dotychczas. Podmioty zagwarantowały sobie wyłączność we współpracy w powyższym zakresie. Ponadto Spółka planuje realizować sprzedaż ubezpieczeń na rzecz ujętych w bazie DOGid psów i kotów. DOGid jest jedną z najdłużej funkcjonujących baz danych zwierząt domowych w Polsce zawierającą blisko 0,5 mln rekordów corocznie weryfikowanych podczas obowiązkowych szczepień przeciwko wściekliźnie, których w Polsce wykonuje się ok. 3,1 mln rocznie. Weryfikacja ta stanowi o aktualności zgromadzonych danych co jest istotnym wyróżnikiem DOGid wśród konkurencyjnych rozwiązań. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia rozpoczęcie współpracy z DOGid, jako uzupełnienie do KROPiK, który ma być nadrzędną i największą bazą oznakowanych psów i kotów w Polsce. Dostarczane przez Spółkę chipy spełniają wymogi techniczne i certyfikacyjne ustawy o KROPiK, a zwierzęta zachipowane i umieszczone w bazie DOGid będą bezpłatnie rejestrowane w KROPiK, co oznacza, iż właściciele zwierząt nie będą obciążani kolejną opłatą.

W 2025 r. Spółka wypracowała przychody ze sprzedaży na poziomie 916 tys. zł. Pochodziły one ze sprzedaży wszczepianych podskórnie mikrochipów służących identyfikacji zwierząt hodowlanych oraz czytelników do nich. Koszty operacyjne przewyższają przychody i wynik ze sprzedaży jest ujemny, co jest jednak zgodne z założeniami i związane z etapem rozwoju, na którym znajduje się Spółka.

W 2021 r. Spółka zawarła dwie umowy dotacyjne: ze Śląskim Centrum Przedsiębiorczości na realizację projektu „Opracowanie Systemu Analizy i Nadzoru Danych Q w toku prac B+R” oraz z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na realizację projektu „Opracowane innowacyjnego systemu monitorowania bydła AnTrack w toku prac badawczo-rozwojowych”. W trakcie ich realizacji wpływy środków pieniężnych z tytułu otrzymywanych transz dotacji oraz ponoszone wydatki, zgodnie z obowiązującymi przepisami, nie były rozpoznawane jako przychody i koszty, lecz kumulowane w pozycjach bilansowych. Po zakończeniu realizacji projektów, co miało miejsce w grudniu 2023 r., ich wartość (suma otrzymanych dotacji i wkładu własnego) została przyjęta jako wartości niematerialne i prawne podlegające obowiązkowej amortyzacji do końca 2028 r., co generuje koszt (niebędący wydatkiem) 2,15 mln zł rocznie. Natomiast same dotacje aktywowane są z rozliczeń międzyokresowych, również do końca 2028 r., i prezentowane jako pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1,33 mln zł rocznie. Per-saldo zrealizowane projekty obciążają rachunek zysków i strat kosztem 0,83 mln zł rocznie. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2025 r. do zamortyzowania (przyszłe koszty księgowe) pozostała kwota 6,46 mln zł (aktualnie jako wartości niematerialne i prawne), której będą towarzyszyć przychody księgowe w łącznej kwocie 3,98 mln zł (aktualnie jako rozliczenia międzyokresowe) – są to łączne kwoty do księgowego rozliczenia (aktywowania jako przychody i koszty) do końca 2028 r. Wskaźnik EBITDA jest dodatni (0,25 mln zł), natomiast wynik netto -2,02 mln zł.

W wyniku emisji akcji serii C Spółka w III kwartale 2025 r. pozyskała 4,69 mln zł, dzięki czemu ma zapewnione finansowanie i realizuje kolejne kamienie milowe: rozszerzyła skład Zarządu, zatrudniła pracowników administracyjnych, zbudowała dział handlowy oraz uruchomiła nowe biuro operacyjne.

Zważywszy na opisany wyżej potencjał Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki, a zwłaszcza potencjał jej rozwoju. Należy mieć przy tym na uwadze ryzyka, na które narażona jest Spółka – zostały one opisane, w ocenie Rady Nadzorczej rzetelnie, w sprawozdaniu z działalności.

W ocenie Rady Nadzorczej kontrola wewnętrzna (audyt wewnętrzny), zarządzanie ryzykiem oraz zapewnianie zgodności działalności z normami i praktykami funkcjonują w Spółce prawidłowo, adekwatnie do skali działalności Spółki.

3. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ KSH

Zarząd wywiązuje się (i wywiązywał w całym 2025 r.) z obowiązków, o których mowa art. 380¹ KSH, mając na uwadze art. 380¹ § 5 KSH w związku z § 19 ust. 4 statutu Spółki, który brzmi następująco: „Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, na każde wezwanie Rady Nadzorczej, udzielić Radzie Nadzorczej wszelkich informacji w zakresie przewidzianym w powszechnie obowiązujących przepisach. Wyłącza się obowiązki Zarządu do udzielania Radzie Nadzorczej informacji bez dodatkowego wezwania”. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd wskazanych obowiązków.

4. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH

Na każdy wniosek / każde pytanie Rady Nadzorczej Zarząd niezwłocznie udziela szczegółowych odpowiedzi i informacji. Rada Nadzorcza nie ma w tym obszarze żadnych zastrzeżeń i pozytywnie ocenia wypełnianie przez Zarząd obowiązków wynikających z art. 382 § 4 KSH.

5. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ KSH

Rada Nadzorcza nie zlecała badań, o których mowa w art. 382¹ KSH.

Rafał Ćwikliński
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Farm Innovations S.A.