



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 01.01.-30.06.2026 roku

Wrocław, 30 września 2026 roku

Spis treści

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
III.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
IV.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
V.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
VI.	PODSTAWOWE INFORMACJE	10
1.	Informacje o spółce	10
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	10
3.	Skład Zarządu	11
4.	Skład Rady Nadzorczej	11
	Komitety Audytu	12
5.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
6.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	15
7.	Polityka rachunkowości	15
8.	Nowe lub zmienione standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF	32
9.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych	35
VII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	36
1.	Przychody z tytułu usług komercyjnych	36
2.	Przychody z tytułu dotacji	36
3.	Amortyzacja	36
4.	Zużycie materiałów i energii	37
5.	Usługi obce	37
6.	Koszty świadczeń pracowniczych	37
7.	Koszty operacyjne	38
8.	Koszty działalności badawczo rozwojowej	38
9.	Przychody i koszty operacyjne	39
10.	Przychody i koszty finansowe	39
11.	Podatek odroczony	40
12.	Działalność zaniechana	41
13.	Zysk (strata) na akcję i rozwodniony zysk na akcję	42
VIII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	43

1. Działalność Zaniechana	43
2. Inne korekty	43
IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	44
1. Rzeczowe aktywa trwałe	44
2. Wartości niematerialne	46
3. Długoterminowe aktywa finansowe	47
4. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	48
5. Środki pieniężne.....	49
6. Struktura pozostałych aktywów	50
7. Pozostałe aktywa finansowe	50
8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	51
9. Kapitał podstawowy.....	52
10. Kapitał zapasowy	53
11. Kapitał rezerwowy	53
12. Rezerwy.....	54
13. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek	55
14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56
15. Dotacje.....	57
16. Instrumenty finansowe	58
X. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I INFORMACJE	59
1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	59
2. Aktywa i zobowiązania warunkowe	59
3. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	60
4. Wynagrodzenia kluczowego personelu.....	62
5. Istotne sprawy sporne.....	62
6. Zdarzenia po dniu bilansowym	62
Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego.....	63
Podpisanie listu intencyjnego	64
7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	64

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

1) Pozycje dotyczące sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, rachunku przepływu pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną na ostatni dzień każdego miesiąca kursów ogłaszanych przez NBP:

- za okres 01.01.2026 – 30.06.2026 4,2522 zł
- za okres 01.01.2025 – 30.06.2025 4,2208 zł

2) Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:

- na dzień 30.06.2026 4,2963 zł
- na dzień 31.12.2025 4.2267 zł

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody z działalności operacyjnej	-	968	-	229
Koszty działalności operacyjnej razem	2 462	4 071	579	965
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 503)	(3 501)	(589)	(829)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(150 489)	(4 117)	(35 391)	(975)
Zysk (strata) netto	(150 240)	(6 057)	(35 332)	(1 435)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 047)	(969)	(952)	(230)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	5	-	1
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 082	944	960	224
Przepływy pieniężne netto – razem	35	(19)	7	(4)
Średnia ważona liczba akcji	11 929 014	4 020 185	11 929 014	4 020 185
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(12,59)	(1,51)	(2,96)	(0,36)
	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa / Pasywa razem	51 574	4 940	12 004	1 169
Aktywa trwałe	-	127	-	30
Aktywa obrotowe	51 574	4 813	12 004	1 139
Kapitał własny	(164 386)	(14 147)	(38 262)	(3 347)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	215 960	19 087	50 267	4 516
Zobowiązania długoterminowe	-	131	-	31
Zobowiązania krótkoterminowe	215 960	18 955	50 267	4 485
Liczba akcji na koniec okresu	12 244 716	8 163 144	12 244 716	8 163 144
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	(13,43)	(1,73)	(3,12)	(0,41)

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota nr	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Działalność kontynuowana			
Przychody z usług komercyjnych	1	-	-
Przychody z dotacji	2	-	968
Przychody z działalności operacyjnej		-	968
Amortyzacja	3	-	150
Zużycie materiałów i energii	4	3	14
Usługi obce	5	1 637	3 088
Wynagrodzenia	6	598	697
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6	66	87
Pozostałe koszty rodzajowe		158	35
Koszty Działalności operacyjnej razem	7	2 462	4 071
Pozostałe przychody operacyjne	8	187	34
Pozostałe koszty operacyjne	9	227	432
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2 503)	(3 501)
Przychody finansowe	10	21	154
Koszty finansowe	10	148 007	770
Zysk (strata) brutto		(150 489)	(4 117)
Podatek dochodowy	11	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(150 489)	(4 117)
Działalność zaniechana			
	12	250	(1 940)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	12	250	(1 940)
Zysk (strata) z tytułu wyceny wg wartości godziwej		-	-
Zysk (strata) netto za okres		(150 240)	(6 057)
Inne całkowite dochody netto			
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		(150 240)	(6 057)
Zysk (strata) netto na akcję w złotych	13	(12,59)	(1,51)
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję w złotych	13	(12,36)	(1,51)

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota nr	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	-	127
Wartości niematerialne	2	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	3	-	-
Aktywa trwałe		-	127
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	728	4 754
Pozostałe aktywa	6	801	49
Pozostałe aktywa finansowe	7	50 000	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	45	10
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		51 574	4 813
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	8		
Aktywa obrotowe		51 574	4 813
SUMA AKTYWÓW		51 574	4 940

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.

	Nota nr	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
PASYWA			
Kapitał podstawowy	8	1 224	816
Kapitał zapasowy	9	106 813	106 813
Pozostałe kapitały rezerwowe	10	-	408
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(122 184)	(112 364)
Wynik okresu bieżącego		(150 240)	(9 820)
Kapitał własny ogółem		(164 386)	(14 147)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	12	-	-
Dotacje rozliczane w czasie	15	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu			131
Pozostałe zobowiązania		-	-
Zobowiązania długoterminowe		-	131
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	2 026	2 537
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	12		15 849
Zobowiązania z tytułu leasingu	13		25
Pozostałe zobowiązania	14	213 652	252
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11	123	123
Rezerwy na zobowiązania		160	170
Dotacje rozliczane w czasie	15		-
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		215 960	18 955
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	
Zobowiązania razem		215 960	19 087
SUMA PASYWÓW		51 574	4 940

IV. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto		(150 240)	(4 117)
Podatek dochodowy, w tym:		-	-
Podatek dochodowy bieżący		-	-
Podatek dochodowy odroczony		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(150 240)	(4 117)
Korekty		145 998	3 148
Amortyzacja działalność kontynuowana		-	150
Odsetki		956	759
Program opcji menadżerskich		-	-
Zmiana stanu należności, z wyjątkiem pożyczek		(135)	834
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(775)	706
Zmiana stanu rezerw		(11)	2 806
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu innych aktywów		(738)	19
Zmiana stanu dotacji do rozliczenia		-	199
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy		-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-
Wynik na działalności inwestycyjnej dotyczący aktywów dostępnych do sprzedaży			(686)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		-	-
Wynik na działalności zaniechanej	1		(1 940)
Inne korekty	2	146 700	302
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 242)	(969)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy		195	105
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dotyczący działalności kontynuowanej		-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dotyczący działalności zaniechanej	1	195	105
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek uczestnictwa		-	-
II. Wydatki			100
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne		-	-
Wydatki na aktywa finansowe		-	-
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek działalności kontynuowanej		-	-
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek działalności zaniechanej	1		100
Nabycie udziałów w spółkach		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		195	5

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

	Nota	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy		4 082	1 000
Wpływy z emisji akcji		4 082	1 000
Wpływy z udzielonych kredytów i pożyczek		-	-
II. Wydatki			56
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek		-	-
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji			10
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności kontynuowanej			45
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności zaniechanej	1	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		4 082	944
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM		35	(19)
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		35	(19)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		10	313
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU		45	295

V. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tysiącach złotych)	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (ogółem)
Na dzień 1 stycznia 2026 roku	816	106 813	408	(122 184)	(14 147)
Zysk / strata za okres				(150 240)	(150 240)
Inne całkowite dochody					-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(150 240)	(150 240)
Emisja akcji	408		(408)	-	-
Podział wyniku finansowego					-
Transakcje płatności w formie akcji					-
Transakcje w formie instrumentów finansowych					-
Na dzień 30 czerwca 2026 roku	1 224	106 813	-	(272 424)	(164 387)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (ogółem)
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	375	98 851	22	(112 364)	(13 116)
Zysk / strata za okres				(6 057)	(6 057)
Inne całkowite dochody					-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-		(6 057)	(6 057)
Emisja akcji	33	989	(22)	-	1 000
Podział wyniku finansowego					-
Transakcje płatności w formie akcji					-
Transakcje w formie instrumentów finansowych					-
Na dzień 30 czerwca 2025 roku	408	99 840	-	(118 421)	(18 172)

VI. PODSTAWOWE INFORMACJE

1. Informacje o spółce

MultiQure S.A. („Spółka”, „Jednostka”, „Emitent”) została wpisana w dniu 30 kwietnia 2014 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000712811, pod firmą Pure Biologics sp. z o.o. Dnia 10 stycznia 2018 r. dokonano rejestracji przekształcenia Jednostki w spółkę akcyjną. Dnia 4 sierpnia 2026 r. dokonano rejestracji zmiany firmy Spółki z Pure Biologics S.A. na MultiQure S.A.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem siedziba Jednostki mieściła się we Wrocławiu ul. Szczytnicka 11, 50-382 Wrocław. Jednostce nadano numer NIP 8943003192 oraz numer REGON 021305772. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową pod adresem www.multiquire.com oraz posiada skrzynkę poczty elektronicznej info@multiquire.com.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka jest podmiotem biotechnologicznym. Portfolio terapeutyczne obejmuje terapię genową RNAi ukierunkowaną na chorobę Huntingtona oraz inne choroby poliglutaminowe. Działania spółki koncentrują się na potwierdzeniu skuteczności i bezpieczeństwa terapii RNAi u pacjentów. Portfolio obejmuje również projekty z zakresu immunoonkologii.

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

W wykonaniu Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 9 czerwca 2026 r. z Biofund Capital Management LLC („Biofund”) oraz JD Copilot LLC („JD”), w dniu 15 czerwca 2026 r. Spółka nabyła łącznie 10.000 akcji spółki Dystrogen Gene Therapies Inc. z siedzibą w stanie Delaware o numerze identyfikacyjnym 7441459, z siedzibą statutową pod adresem: 1221 College Park Dr Ste 116, Dover, DE County of Kent 19904 („Dystrogen”, „DGT” lub „Spółka Zależna”). Akcje wniesione aportem przez Biofund oraz JD stanowią 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce Zależnej.

Jednocześnie Dystrogen Gene Therapies Inc. posiada 100 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w spółce Dystrogen Gene Therapies sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000799476.

W związku z nabyciem Dystrogen Gene Therapies Inc. Spółka uzyskała kontrolę nad wskazanymi podmiotami, a tym samym stała się jednostką dominującą w rozumieniu MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe. Zgodnie z przeprowadzoną analizą wpływu danych finansowych jednostek zależnych na

sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki stwierdzono jednak, że dane tych jednostek są nieistotne zarówno indywidualnie, jak i łącznie dla użytkowników śródrocznego sprawozdania finansowego.

Analiza obejmowała zarówno kryteria ilościowe, jak i jakościowe, w tym wpływ potencjalnej konsolidacji na poziom aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2026 r.

Przeprowadzona ocena wykazała, że objęcie Dystrogen Gene Therapies Inc. oraz Dystrogen Gene Therapies sp. z o.o. konsolidacją nie miałoby istotnego wpływu na informacje finansowe prezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym ani na decyzje ekonomiczne podejmowane przez jego użytkowników.

W konsekwencji, kierując się zasadą istotności stosowaną przy sporządzaniu sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR 1 § 29-31, MSR 1 § 7, MSR 8 § 8), Spółka odstąpiła od sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.

3. Skład Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Zarząd Spółki był jednoosobowy a Prezesem Zarządu był:

- Pan Filip Jeleń.

W dniu 29 czerwca 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Sławomira Wójcika w skład Zarządu Spółki do pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 2 lipca 2026 r.

Na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania osobowy Zarządu przedstawiał się następująco:

- Pan Filip Jeleń – Prezes Zarządu,
- Pan Sławomir Wójcik – Członek Zarządu.

4. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Michał Żółtowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Lewicki – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Siemionowa – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Wnorowski – Członek Rady Nadzorczej.

- Pan Mirosław Ciućman – Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd Jednostki poinformował, że do Spółki wpłynęły oświadczenia: Pana Pawła Wiśniewskiego, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki o złożeniu rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 25 czerwca 2026 r., Pana Mariusza Czekaty, Pani Julii Bar, którzy złożyli rezygnację z funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki z dniem 26 czerwca 2026 r. oraz Pani Katarzyny Suchoszek, która złożyła rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 26 czerwca 2026 r. ze skutkiem na dzień 29 czerwca 2026 r.

Nowi członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani przez Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 29 czerwca 2026 r.

Komitety Audytu

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej, w trakcie trwania okresu objętego niniejszym sprawozdaniem doszło do zmian w składzie Komitetu Audytu.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu w skład Komitetu Audytu wchodzi:

- Pan Michał Wnorowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Michał Żółtowski – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Mirosław Ciućman – Członek Komitetu Audytu.

Pan Michał Wnorowski objął funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu z datą 19 sierpnia 2026 r.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawach przepisów wykonawczych. Sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową jednostki, efektywność finansową i przepływy pieniężne.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Założenie kontynuacji działalności Spółki w okresie kolejnych 12 miesięcy dokonane zostało na podstawie założeń budżetowych obejmujących szacowane koszty zamierzonych do przeprowadzenia prac i w dacie publikacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka dysponuje kapitałem obrotowym wystarczającym do finansowania działalności operacyjnej i badawczej przez ten okres.

Na dzień Sprawozdania Spółka wykazuje ujemną wartość kapitałów własnych w wysokości 164 386 tys. zł. W związku z powyższym, wykonując obowiązki wynikające z przepisów Kodeksu spółek handlowych, Zarząd niezwłocznie zwróci się do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.

Zarząd podkreśla, że wykazana ujemna wartość kapitałów własnych wynika w istotnej mierze z zastosowanego, ostrożnościowego i konserwatywnego sposobu ujęcia projektu terapii genowej RNAi, wniesionego do Spółki aportem 15 czerwca 2026 r., przyjętego na gruncie przyjętych przez Spółkę przepisów rachunkowości. Ujęcie to ma charakter bilansowy i pozostaje związane z oceną możliwości określenia wartości odzyskiwalnej projektu na konkretny dzień sprawozdawczy w sposób zgodny z przyjętymi przez Spółkę zasadami rachunkowości. Nie stanowi ono natomiast oceny potencjału komercyjnego, technologicznego ani naukowego projektu.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Zarząd przeprowadził analizę przesłanek utraty wartości projektu. Ze względu na wczesny etap jego rozwoju oraz ograniczony, wynoszący 15 dni okres pomiędzy wniesieniem projektu do Spółki a dniem bilansowym Zarząd uznał, że na ten dzień nie było jeszcze możliwe określenie jego wartości odzyskiwalnej, w tym na podstawie odpowiednio wiarygodnej prognozy przyszłych przepływów pieniężnych, na potrzeby sprawozdawczości finansowej zgodnie z przyjętymi przez Spółkę przepisami rachunkowości.

Projekt znajdował się na bardzo wczesnym etapie rozwoju przedklinicznego, nie posiadał jeszcze produktu leczniczego wytworzonego zgodnie ze standardem GMP, nie rozpoczęto badań klinicznych ani eksperymentu medycznego z udziałem pacjentów, a jego dalszy rozwój pozostawał uzależniony od pozyskania finansowania oraz realizacji szeregu istotnych kamieni milowych o charakterze naukowym, technologicznym i regulacyjnym.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. nie istniały również przesłanki rynkowe pozwalające na wiarygodne oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych ani wartości godziwej projektu, w szczególności projekt nie był przedmiotem wiążących ofert komercjalizacji, umów partneringowych ani innych transakcji rynkowych mogących stanowić podstawę określenia jego wartości odzyskiwalnej.

Mając na uwadze wysoki poziom ryzyka charakterystyczny dla projektów terapii genowych znajdujących się na tym etapie rozwoju oraz zasadę ostrożności, Zarząd uznał, że najbardziej właściwym ujęciem księgowym na dzień 30 czerwca 2026 r. jest przyjęcie wartości odzyskiwalnej projektu na poziomie zero. Ponadto, na 30 czerwca 2026 r. emisja serii S (50 mln zł) nie była jeszcze skutecznie zarejestrowana i środki nie pozostawały do dyspozycji Spółki. Oznacza to, że na dzień bilansowy projekt nie miał zapewnionego finansowania umożliwiającego realizację kolejnych etapów rozwoju.

Kierując się zasadą ostrożności, Zarząd przyjął zatem na dzień 30 czerwca 2026 r. konserwatywne podejście księgowe, polegające na dokonaniu odpisu aktualizującego wartość bilansową projektu. Odpis ten ma charakter niepieniężny i nie wpływa bezpośrednio na stan środków pieniężnych Spółki. Nie przesądza również o wartości ekonomicznej projektu ani o możliwości uzyskania z niego korzyści ekonomicznych w przyszłości.

Po dniu bilansowym Spółka podjęła również szereg działań obejmujących między innymi pozyskanie finansowania, rozpoczęcie programu rozwoju GMP, przygotowanie eksperymentu medycznego oraz rozpoczęcie przygotowań do badań klinicznych.

Ponadto, 28 września 2026 r. Spółka, Mazowiecki Szpital Bródnowski sp. z o.o. oraz prof. dr hab. n. med. Mirosław Ząbek podpisały list intencyjny dotyczący współpracy w celu przygotowania eksperymentalnego zastosowania rozwijanej przez Spółkę terapii genowej u pacjentów cierpiących na chorobę Huntingtona. List intencyjny przewiduje współdziałanie stron między innymi przy opracowaniu dokumentacji projektu, przygotowaniu niezbędnej infrastruktury i zespołu medycznego oraz uzgodnieniu warunków docelowej umowy dotyczącej realizacji projektu. Podjęcie współpracy wykonawczej oraz zastosowanie terapii pozostają uzależnione od zawarcia odrębnej umowy oraz uzyskania wymaganych opinii, zgód i zezwoleń. O zawarciu listu intencyjnego Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 42/2026.

Pozyskanie finansowania, realizacja kolejnych kamieni milowych projektu, postępy programu rozwoju GMP, przygotowania do zastosowania terapii u pacjentów oraz inne okoliczności zaistniałe po dniu bilansowym mogą dostarczyć nowych danych istotnych dla oceny wartości projektu w kolejnych okresach sprawozdawczych. Zarząd zamierza uwzględniać te okoliczności przy dokonywaniu kolejnych ocen wartości odzyskiwalnej projektu, w tym, jeśli będzie to uzasadnione i dopuszczalne zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami rachunkowości, przy aktualizacji jego wyceny bilansowej oraz ocenie zasadności utrzymania odpisu aktualizującego.

W przypadku ustania, w całości lub w części, przyczyn uzasadniających dokonanie odpisu aktualizującego oraz powstania możliwości wiarygodnego określenia wartości odzyskiwalnej projektu, odpis może zostać odpowiednio odwrócony w kolejnych okresach sprawozdawczych, w zakresie wynikającym z przeprowadzonej wówczas analizy i zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Niniejsze sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 30 czerwca 2026 roku, wyniki jej działalności, przepływy pieniężne, zmiany w kapitale własnym za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku. Dane porównawcze w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzono na 31 grudnia 2025 roku. W przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów środków pieniężnych, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dane porównawcze zaprezentowano za okres zakończony 30 czerwca 2025 roku.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”). Dane zaprezentowano w tysiącach złotych (tys. zł), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Kurs walut przyjęty do wyceny	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
[EUR/PLN]	4,2963	4,2267
[USD/PLN]	3,7708	3,6016
[GBP/PLN]	4,9887	4,8399
	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Średnie kursy walut w okresie		
[EUR/PLN]	4,2522	4,2208
[USD/PLN]	3,8145	3,8422
[GBP/PLN]	5,0218	5,0196

7. Polityka rachunkowości

Wybrane istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach zostały przedstawione poniżej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Środki trwałe są wykazywane w cenie nabycia (powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania) lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe są amortyzowane liniowo, począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany środek został przyjęty do użytkowania. Stawki amortyzacji wynikają z okresów ekonomicznej użyteczności aktywów. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo przez szacowany okres ich ekonomicznej użyteczności.

Każdorazowo, po wykonaniu modernizacji, koszt modernizacji ujmowany jest w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli kryteria ujmowania są spełnione. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, obliczone jako różnica między wpływami ze sprzedaży a wartością bilansową usuwanego składnika aktywów, ujmowane są w wyniku okresu, w którym dokonywana jest operacja gospodarcza, w pozostałych kosztach lub przychodach operacyjnych.

Okres amortyzacji w odniesieniu do środków trwałych wynosi jak poniżej:

- urządzenia techniczne i maszyny (głównie zespoły komputerowe) – okres amortyzacji wynosi: od 3 do 4 lat,
- środki transportu (samochody osobowe) – okres amortyzacji wynosi: od 2,5 roku do 5 lat,
- inne środki trwałe (sprzęt medyczny i laboratoryjny) – okres amortyzacji wynosi: 5 lat.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch: jego wartości bilansowej albo wartości godziwej, pomniejszonej o koszty zbycia.

Identyfikacja leasingu

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,

- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Spółkę oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 Spółka dokonuje klasyfikacji składników aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży, gdy spełnione zostaną wszystkie poniższe warunki (MSSF 5 pkt 6-12):

- składniki aktywów są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie,
- sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, co oznacza, że:
- spółka jest zdecydowana do wypełniania planu sprzedaży,
- istnieją nabywcy lub aktywny program ich znalezienia,
- składniki aktywów są oferowane na sprzedaż po cenie racjonalnej w stosunku do ich obecnej wartości godziwej,
- sprzedaż zostanie zakończona w ciągu 12 miesięcy od momentu uznania składników aktywów za aktywo przeznaczone do sprzedaży.

Od momentu uznania aktywa za środek trwały do sprzedaży Spółka zaprzestaje jego amortyzacji.

Spółka wycenia składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży albo w wartości bilansowej albo w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty sprzedaży – w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od innych aktywów oraz w pojedynczych kwotach (MSSF 5 pkt 38).

W momencie, gdy Spółka uzna składniki aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży prezentuje w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oddzielnie wynik z działalności zaniechanej po uwzględnieniu obciążeń podatkowych.

Szacunki

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu rzeczowych aktywów trwałych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Okres amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w leasingu z tytułu przekształconych zgodnie z MSSF 16 umów najmu odpowiada okresowi trwania umowy. Dla kategorii budynków i lokali okres ten znajduje się w przedziale od 25 do 58 miesięcy. Natomiast okres amortyzacji leasingu urządzeń technicznych i maszyn przekształconych zgodnie z MSSF 16 na podstawie umów najmu znajduje się w przedziale od 14 do 60 miesięcy.

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne – w tym przede wszystkim otoczenie makroekonomiczne, jak również wewnętrzne – w tym decyzje strategiczne, aktualne projekcje finansowe i plany operacyjne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

Wartości niematerialne

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Wartości niematerialne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Każdorazowo Spółka ocenia, czy dana wartość niematerialna ma ograniczony czy nieokreślony okres użytkowania.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w wyniku w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi jak poniżej:

- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje – 2 lata,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne – 2 lata,
- koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności; w przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w wyniku w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w wyniku jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Wyniki wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w wyniku w momencie ich usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do wyniku w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

W celu poprawnej identyfikacji prac rozwojowych Spółka odróżnia je od prac badawczych. Według MSR 38 prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Do przykładowych prac badawczych zgodnie z MSR 38 kwalifikuje się:

- działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy,
- poszukiwanie, ocenę końcową i selekcję sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju,
- poszukiwanie alternatywnych materiałów, urządzeń, produktów, procesów systemów lub usług,
- formułowanie, projektowanie i ocenę końcową selekcję nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Spółka wytwarzając we własnym zakresie składniki aktywów niematerialnych przyporządkowuje nakłady odpowiednio do prac badawczych bądź rozwojowych. Jeżeli Spółka nie jest w stanie wyodrębnić etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych, to całość poniesionych kosztów traktuje jako koszty etapu prac badawczych. Skutkuje to obciążeniem wyniku okresu, w którym koszty te zostały poniesione. Nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych ujmują się w koszty w momencie ich poniesienia bądź odnosi się na wartości niematerialne, w zależności od spełnienia kryteriów ich aktywowania.

Możliwość ujęcia nakładów i klasyfikacja ich do prac rozwojowych jest możliwa pod warunkiem, że:

- istnieje możliwość technicznego ukończenia danego składnika wartości niematerialnych i prawnych tak by nadawał się do użytkowania bądź można by go przeznaczyć do sprzedaży,
- istnieje realna możliwość wytwarzania przez dany składnik wartości niematerialnych prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych,
- istnieje zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- istnieje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów,
- istnieje sposób wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

Gdy nakłady na prace rozwojowe spełnią powyższe warunki, ponoszone nakłady są aktywowane i wykazane jako składnik wartości niematerialnych w Spółce „prace rozwojowe w toku”.

Zgodnie z MSR 38 koszt wytworzenia obejmuje wszystkie nakłady, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Nakłady te obejmują:

- nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych,
- koszty z tytułu świadczeń pracowniczych wynikające bezpośrednio z wytworzenia składnika wartości niematerialnych,
- opłaty za rejestrację tytułu prawnego,
- amortyzację patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych.

Prace rozwojowe w toku (w realizacji)

Rozpoczęcie pracy rozwojowej dokumentowane jest otwarciem karty projektu. Na podstawie tej dokumentacji wyznaczony zostaje moment, od którego wydatki w danym projekcie traktowane są jako prace rozwojowe w realizacji i podlegają kapitalizacji w aktywach bilansu, w pozycji wartości niematerialne, analitycznie w pozycji „prace rozwojowe w toku”. Pozycja ta nie podlega amortyzacji, ale podlega testom na utratę wartości.

Prace rozwojowe zakończone

Projekt prac rozwojowych podlega zamknięciu, jeżeli spełnione zostały poniższe kryteria:

- zrealizowano zakres prac wynikających z karty projektu oraz umowy o dotację,
- zrezygnowano z kontynuowania pracy, nakłady spisywane są wtedy w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych okresu.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów z tytułu prac rozwojowych w realizacji. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują,

przeprowadzany jest odpowiedni test. Jeśli wartość bilansowa testowanych aktywów przekracza ich wartość odzyskiwalną wówczas tworzony jest odpowiedni odpis aktualizujący.

W ocenie Zarządu Jednostki prace rozwojowe podlegają kapitalizacji po spełnieniu kryteriów kapitalizacji określonych w § 57 MSR 38 „Wartości niematerialne”.

Szacunki

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Okres amortyzacji wartości niematerialnych w leasingu z tytułu przekształconych zgodnie z MSSF 16 umów najmu odpowiada okresowi trwania umowy. Dla kategorii wartości niematerialnych okres ten znajduje się w przedziale od 18 do 60 miesięcy.

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne – w tym przede wszystkim otoczenie makroekonomiczne, jak również wewnętrzne – w tym decyzje strategiczne, aktualne projekcje finansowe i plany operacyjne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Należności, z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej. W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania, w ich cenie transakcyjnej.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi. Należności wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie wymaganej zapłaty, a w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Szacunki

Za zdarzenie niewypłacalności (ang. „default”) Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 180 dni od dnia wymagalności należności.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzysków z należności od kontrahentów.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności.

Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy.

Należności statystyczne

Należności „statystyczne” są to należności powstałe w wyniku podpisania umowy dotacyjnej na dofinansowanie projektu w ramach poszczególnych programów operacyjnych z instytucjami pośredniczącymi. Zgodnie z zapisami umów określającymi wartość projektu i wysokości otrzymanego dofinansowania Spółka zobligowana jest do rozliczenia powstałych wydatków kwalifikowanych do objęcia wsparciem. Spółka może otrzymać środki od instytucji pośredniczącej lub agencji w formie zaliczki lub w formie ryczałtowego zwrotu poniesionych wydatków. Rozliczenie wydatków do otrzymanej zaliczki lub zwrotu w formie ryczałtu następuje poprzez określone w umowach Wnioski o Płatność (dalej „WOP”), w których wyszczególnione są szczegółowe pozycje kosztów kwalifikowanych, które Spółka przekazuje do weryfikacji i zatwierdzenia przez instytucję dotującą. W związku z tym, iż do WOP Spółka zobligowana jest ująć pozycje wydatków przy zachowaniu zasady kasowej (dla instytucji pośredniczącej lub agencji wymagana jest płatność i jej termin), natomiast na poczet zasad prawa bilansowego Spółka ujmuje koszty zgodnie z zasadą memoriału. Z tego tytułu powstają rozrachunki należności, które zostaną rozliczone dopiero w momencie, gdy WOP zostanie ostatecznie zatwierdzony. Same WOP-y składane są za różne okresy czasu np. okres 3 miesięcy, natomiast koszty do ujęcia memoriałowego Spółka ujmuje na bieżąco i zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów w momencie poniesienia kosztów, rozpoznaje przychód z tytułu dotacji na podstawie % wielkości przyznanego dofinansowania.

W związku z powyższym Spółka nie jest w stanie rozliczyć więcej należności niż wynosi wartość rzeczywistego dofinansowania zawarta w umowie na dofinansowanie. Wartość należności statystycznych zostaje rozliczona do 0,00 PLN w momencie, gdy ostatni wniosek o płatność zostanie rozliczony i zatwierdzony przez instytucję pośredniczącą lub agencję. Spółka na bieżąco monitoruje, uczestniczy w składaniu i wyjaśnianiu wszelkich pytań dotyczących pozycji wymienionych we Wnioskach o Płatność.

Należności statystyczne wynikające z procesu rozliczenia umów dotacyjnych na koniec okresu wyceniane są w wartości nominalnej. Spółka nie rozpoznaje ryzyka utraty należności. Konsekwencją niezatwierdzonego Wniosku o Płatność byłby zwrot środków z tytułu pozycji odrzuconych przez instytucję pośredniczącą lub agencję. W związku z tym, iż osiągnął udział wniosku zatwierdzonych pozytywnie jest zbliżony do 100%, Spółka uznaje, iż nie występuje ryzyko utraty wartości należności statystycznych.

Środki pieniężne

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, fundusze inwestycyjne. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych kredyty w rachunku bieżącym nie pomniejszają stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i odpowiadające im zobowiązania

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Zgodnie z MSSF 5 Spółka dokonuje klasyfikacji składników aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży, gdy spełnione zostaną wszystkie poniższe warunki (MSSF 5 pkt 6-12):

- składniki aktywów są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie,
- sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, co oznacza, że:
- spółka jest zdecydowana do wypełniania planu sprzedaży,
- istnieją nabywcy lub aktywny program ich znalezienia,
- składniki aktywów są oferowane na sprzedaż po cenie racjonalnej w stosunku do ich obecnej wartości godziwej,
- sprzedaż zostanie zakończona w ciągu 12 miesięcy od momentu uznania składników aktywów za aktywo przeznaczone do sprzedaży.

Od momentu uznania aktywa za środek trwały do sprzedaży Spółka zaprzestaje jego amortyzacji.

Spółka wycenia składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży albo w wartości bilansowej albo w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty sprzedaży – w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od innych aktywów oraz w pojedynczych kwotach (MSSF 5 pkt 38).

W momencie, gdy Spółka uzna składniki aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży prezentuje w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oddzielnie wynik z działalności zaniechanej po uwzględnieniu obciążeń podatkowych.

Kapitał zapasowy

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej i tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji (agio).

Rezerwy

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Rezerwy tworzy się w wartości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

Rezerwy na odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy są szacowane przez niezależnego aktuarusza i przeszacowywane w przypadku wystąpienia istotnych przesłanek mających wpływ na ich wysokość z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia i planowanych zmian wynagrodzeń.

Szacunki

Tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Rezerwy są tworzone, gdy prawdopodobieństwo wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,

- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Spółka nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz
- premii za ryzyko kredytowe Spółki w oparciu o marżę kredytową.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz

- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny, gdy zaistnieje istotna zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Spółka oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Spółka zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Spółka ujmuje w zysku lub stracie.

Profesjonalny osąd

W zakresie umów, w których Spółka jest leasingobiorcą, gdy ocena czy umowa zawiera leasing nie jest jednoznaczna, Spółka dokonuje profesjonalnego osądu w zakresie czy definicja leasingu zgodnie z MSSF 16 jest spełniona.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Zobowiązania, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi.

Dotacje

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustaloną z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych w niezmienionej, a więc otrzymanej wysokości, do czasu przyjęcia do używania finansowanych z dotacji środków trwałych. Dotacje powinny być w sposób systematyczny i racjonalny ujmowane jako przychody w okresach, w których zapewniona zostanie ich współmierność z kosztami amortyzacji ujętymi w rachunku zysków i strat.

Dotacje otrzymane na zakup środków trwałych, które zostaną wykorzystane w procesie tworzenia nowych wartości prawnych, zostaną zaewidencjonowane w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów do momentu zakończenia procesu wytworzenia nowej wartości niematerialnej i prawnej. Amortyzacja środków trwałych zwiększa wartość nowopowstałych wartości niematerialnych i prawnych. Rozliczenie dotacji nastąpi poprzez systematyczne odniesienie w rachunek zysków i strat (w przychody i koszty amortyzacji) przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego powstałych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

Instrumenty finansowe

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów lub zobowiązań finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy (tj. przeznaczone do obrotu) według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych. Spółka nie klasyfikuje instrumentów jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu, tj. nie stosuje opcji wartości godziwej.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka wycenia składnik aktywów lub zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia

informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności lub uregulowania zobowiązania nie jest długi.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie wymaganej zapłaty, a w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego, w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o oczekiwaną stratę kredytową.

Zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego, w kwocie wymaganej zapłaty.

W odniesieniu do instrumentów kapitałowych w szczególności do akcji i udziałów notowanych/nienotowanych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje instrumenty jako wyceniane wg wartości godziwej przez wynik.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są odnoszone w zysk lub stratę okresu sprawozdawczego.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

Model ogólny jest stosowany przez Spółkę dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu – innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz dla instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W modelu ogólnym Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu.

Model uproszczony jest stosowany przez Spółkę dla należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu, a szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe.

Ustalanie wartości godziwej

Spółka wykorzystuje w maksymalnym stopniu obserwowalne dane wejściowe i w minimalnym stopniu uwzględnia nieobserwowalne dane wejściowe, aby oszacować wartość godziwą, czyli cenę, która zostałaaby osiągnięta w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach przeniesienia zobowiązania lub instrumentu kapitałowego między uczestnikami rynku na dzień wyceny i w aktualnych warunkach rynkowych.

Spółka wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe forward i zmienności dla walut i towarów pochodzące z aktywnych rynków.

Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- dane wejściowe inne niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres,
- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Profesjonalny osąd

Zarząd dokonuje osądu w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych, oceny charakteru i zakresu ryzyka związanego z instrumentami finansowymi oraz zastosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Instrumenty finansowe klasyfikuje się do poszczególnych kategorii w zależności od celu ich nabycia oraz charakteru nabywanych walorów.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Spółka ujawnia na koniec okresu sprawozdawczego informacje o aktywach warunkowych, jeśli wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny. Jeśli jest to wykonalne w praktyce, Spółka szacuje skutki finansowe aktywów warunkowych, wyceniając je zgodnie z zasadami obowiązującymi przy wycenie rezerw.

Spółka ujawnia na koniec okresu sprawozdawczego informacje o zobowiązaniach warunkowych, jeśli:

- ma możliwy obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub

niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub

- ma obecny obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, ale wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne nie jest prawdopodobny lub Spółka nie jest w stanie wycenić kwoty zobowiązania wystarczająco wiarygodnie.

Spółka nie ujawnia zobowiązania warunkowego, gdy prawdopodobieństwo wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest znikome.

Szacunki

Spółka dokonuje szacunków w odniesieniu do skutków finansowych ujawnianych aktywów warunkowych w oparciu o wartość wcześniej rozpoznanych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać (np. na mocy podpisanych umów ubezpieczenia), bądź wartość przedmiotu postępowań, w których Spółka występuje w roli powoda.

Spółka szacuje możliwe przyszłe zobowiązania, stanowiące zobowiązania warunkowe, w oparciu o wartość roszczeń w ramach toczących się postępowań, w których jest stroną pozwaną.

Ustalenie wyniku finansowego

Przychody z tytułu usług komercyjnych

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług ujmuje się w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, w kwocie odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Zasada ta stosowana jest również w stosunku do wynagrodzenia, które obejmuje kwotę zmienną. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Następujące okoliczności świadczą o przeniesieniu kontroli zgodnie z MSSF 15: bieżące prawo sprzedającego do zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta. W umowach z klientami zawieranych przez Spółkę nie występuje istotny element finansowania.

Przychody z tytułu dotacji

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

W dotacjach badawczych kosztami kwalifikowanymi mogą być wynagrodzenia pracowników związanych z dofinansowanymi projektami, usługi obce, amortyzacja sprzętu itp. Przychód z dotacji naliczany jest, proporcjonalnie do poniesionych kosztów

kwalifikowanych, wskaźnikiem dofinansowania, zgodnym z podpisaną umową dotacji. Jeżeli w ramach dotacji przysługuje Spółce premia np. z tytułu publikacji wyników prac, Zarząd Spółki każdorazowo ocenia czy istnieje uzasadniona pewność spełnienia warunków uzyskania premii i w przypadku istnienia takiej uzasadnionej pewności rozpoznaje przychody z tytułu dotacji z uwzględnieniem przysługującej Spółce premii. Naliczone przychody z dotacji odnoszone są do pozostałych należności (należności z tytułu dotacji). Środki pieniężne, które wpływają na rachunek bankowy odnoszone są do przychodów przyszłych okresów.

Koszty działalności operacyjnej

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Koszt własny sprzedaży usług obejmuje koszty bezpośrednie związane z osiąganymi przychodami z usług komercyjnych.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem całokształtem działalności gospodarczej Spółki, tj. zarówno pracami badawczymi w ramach własnych projektów B+R, jak i badaniami komercyjnymi. Koszty sprzedaży obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji.

Koszty działalności badawczo rozwojowej

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Koszty prac badawczych obejmują koszty bezpośrednie związane z nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętych z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej.

Koszty ogólne projektów obejmują koszty związane z prowadzonymi projektami bez możliwości przypisania ich na podstawie zawartych umów do kosztów bezpośrednich tychże prac, będące jednak niezbędną częścią działalności badawczo-rozwojowej. Są one przyporządkowane do poszczególnych jednostek na podstawie rozdzielników.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty z działalności niebędącej podstawową działalnością operacyjną Jednostki, np. zyski lub straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, kary i grzywny, darowizny, odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej itp.

Przychody i koszty finansowe

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Przychody i koszty finansowe wynikające z działalności finansowej Spółki obejmują między innymi: odsetki, prowizje, zyski i straty na różnicach kursowych, odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych.

Podatek dochodowy

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz odroczony. Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres i ujmowana jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie zostało zapłacone lub należność, jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe i nie podlegają dyskontowaniu. Podlegają one kompensacie, jeżeli istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest prezentowana per saldo.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Na podstawie dotychczasowej praktyki Zarząd Spółki uważa, że nie występowały istotne zdarzenia, co do których nie było pewności, czy jej interpretacja danego zdarzenia ekonomicznego będzie zaakceptowana przez organ podatkowy (KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”).

8. Nowe lub zmienione standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Sporządzając śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za rok 2026 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2025, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską (UE), które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2025 roku:

Nowe standardy które weszły w życie:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Coroczne zmiany standardów, wydanie tom 11	Zmiany dotyczą MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 i MSR 7	1 stycznia 2026
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Zmiany dotyczą ujawnień w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych	1 stycznia 2026
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Zmiany obejmujące kontrakty dotyczące energii odnawialnej	1 stycznia 2026

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2026 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

Nowe standardy, które zostały opublikowane, ale nie weszły w życie:

Poniższe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2026 roku.

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonech	Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo
MSSF 18	Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2027
MSSF 19	Spółki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: ujawnianie informacji	1 stycznia 2027 roku lub później
Zmiany do MSSF 19	Spółki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: ujawnianie informacji	1 stycznia 2027 roku lub później

Zmiany do MSR 21	Skutki zmiany kursów wymiany walut obcych: Przeliczanie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji	1 stycznia 2027 roku lub później
MSR 28	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	1 stycznia 2027 roku lub później
MSSF 20	Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne	1 stycznia 2029 roku lub później

Spółka nie zastosowała żadnego ze standardów ani zmian do standardów, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują, a także nie przewiduje wcześniejszego ich zastosowania niż jest to wymagane.

Zastosowanie MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych” wpłynie przede wszystkim na strukturę i sposób prezentacji sprawozdania z zysków lub strat, w tym na klasyfikację przychodów i kosztów oraz prezentowane sumy częściowe.

W sprawozdaniu z zysków lub strat Spółka będzie klasyfikować przychody i koszty do pięciu kategorii: operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej, podatku dochodowego oraz działalności zaniechanej. Spółka zaprezentuje również wymagane przez standard sumy częściowe, w tym zysk lub stratę z działalności operacyjnej, zysk lub stratę przed finansowaniem i podatkiem dochodowym oraz zysk lub stratę netto.

Ponadto Spółka będzie ujawniać informacje dotyczące mierników wyników działalności określonych przez kierownictwo, jeżeli będą one spełniać kryteria określone w MSSF 18. Informacje dotyczące tych mierników będą prezentowane w odrębnej notce sprawozdania finansowego i będą podlegać badaniu w ramach badania sprawozdania finansowego. Powinno to zwiększyć przejrzystość stosowanych przez Spółkę mierników wyników wykorzystywanych w komunikacji publicznej.

MSSF 18 będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później. Zmiany MSSF 18 będą wymagały również dostosowania wybranych zasad prezentacji i ujawnień wynikających z MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSR 8, którego tytuł zmieni się na „Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych”.

W związku z powyższym Spółka przewiduje, że zastosowanie po raz pierwszy standardu MSSF 18 oraz powiązanych z nim zmian do pozostałych standardów wynikających z Rozporządzenia UE 2026/338 będzie miało wpływ na sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2027.

Wpływ ten dotyczyć będzie w głównej mierze zmian układu sprawozdania z zysków lub strat i sprawozdania z przepływów pieniężnych, jak również zakresu ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Spółka jest aktualnie w trakcie określania tego wpływu.

9. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych

W oparciu o definicję segmentów operacyjnych zawartą w MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, Spółka prowadzi działalność w ramach jednego rynku, definiowanego jako „Innowacje w dziedzinie biotechnologii”. Przychody dzielą się na przychody z usług komercyjnych lub dotacyjne. Zarząd natomiast nie dokonuje szczegółowych pomiarów wyników operacyjnych na podstawie żadnej z powyższych kategorii. W związku z powyższym, działalność Spółki została zaprezentowana w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ:

- przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Spółkę;
- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych, co jest związane z charakterystyczną dla branży współpracą z dostawcami, których produkty są dystrybuowane przez wszystkie kanały sprzedażowe;
- w związku z brakiem wydzielonych segmentów, tj. brakiem dostępności odrębnych informacji finansowych dla poszczególnych grup produktowych, decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz i wyników finansowych osiąganych na sprzedaży wszystkich produktów we wszystkich kanałach dystrybucji;
- Zarząd MultiQure S.A., z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Spółki, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analizy otoczenia.

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

1. Przychody z tytułu usług komercyjnych

W związku z zaniechaniem działalności laboratoryjnej i skupieniem się na badaniach przedklinicznych i klinicznych projektów PBO03G i PBO04 w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka nie wykazała przychodów z działalności kontynuowanej.

W obszarze działalności, na którym działa Spółka, brak jest zjawiska sezonowości.

2. Przychody z tytułu dotacji

Przychody z dotacji rozpoznane przez Spółkę w I półroczu 2026 roku kształtowały się następująco:

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
PBO03 PureActivator	-	-
PBO03G (ABM)	-	-
PBO04 PureBIKE	-	968
PBO04 PureBIKE (ABM)	-	-
Przychody z dotacji razem	-	968

W związku z zaniechaniem działalności laboratoryjnej i skupieniem się na badaniach przedklinicznych i klinicznych projektów PBO03G i PBO04 w tabeli powyżej wykazano tylko przychody dotacyjne z działalności kontynuowanej z pominięciem tej części, która przypadła na działalność zaniechaną wykazaną w nocie 12.

3. Amortyzacja

Koszt amortyzacji rozpoznany przez Spółkę w zakresie działalności kontynuowanej w I półroczu 2026 roku kształtował się następująco:

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Amortyzacja rzeczowych ŚT	-	80
własnych	-	-
używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	-	80
Amortyzacja WNIP	-	70
własnych	-	70
używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	-	-
Amortyzacja ogółem	-	150

4. Zużycie materiałów i energii

Koszt materiałów i energii poniesiony przez Spółkę w zakresie działalności kontynuowanej w I półroczu 2025 roku kształtował się następująco:

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Odczynniki	-	-
Artykuły laboratoryjne	-	-
Drobne wyposażenie i sprzęt laboratoryjne	-	-
Pozostałe materiały i energia	3	14
Zużycie materiałów i energii	3	14

5. Usługi obce

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Usługi analiz, badań przedklinicznych i fazy O	946	2 129
Usługi konsultacji eksperckich (B2B)		490
Usługi informatyczne	51	78
Usługi audytu, prawne, doradcze i notarialne	587	287
Najmy czynsze i leasingi	43	50
Pozostałe usługi (usługi telekomunikacyjne, usługi marketingowe, porządkowe i utylizacji odpadów, transportowe, napraw i remontów, bankowe)	11	53
Usługi obce	1 637	3 088

6. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	664	697
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	87
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	-	-
Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem	664	784

Zatrudnienie

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Działalność kontynuowana	5	6
Działalność zaniechana	3	2
	8	8

Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem w zakresie prowadzonej działalności kontynuowanej spółka zatrudniała 5 pracowników. Na koniec okresu porównywalnego tj. 30.06.2025 roku w działach stanowiących działalność kontynuowaną Spółki zatrudnione było 6 osób. Ponadto Spółka współpracuje na stałe z 3 współpracownikami naukowymi na zasadzie B2B (od 0,2-0,6 FTE) oraz 1 współpracownikiem na umowę zlecenie. Jednocześnie na dzień do dnia 30 czerwca 2026 roku 2 osoby, z którymi Spółka zamierza rozwiązać umowy o pracę pozostawały na urloпах macierzyńskich/wychowawczych.

7. Koszty operacyjne

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	1 198	1 526
Koszty projektów B+R	1 289	2 545
RAZEM	2 487	4 071

8. Koszty działalności badawczo rozwojowej

Koszty projektów B+R w I półroczu 2026 roku:

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
PBO03 PureActivator		244
PBO03G (ABM)		
PBO04 PureBIKE		2 301
PBO04 PureBIKE (ABM)	-	-
Koszty projektów dotowanych razem	-	2 545
Projekty niedotowane	1 289	-
Koszty projektów B+R razem	1 289	2 545

W związku z zaniechaniem działalności laboratoryjnej i skupieniem się na badaniach przedklinicznych i klinicznych projektów PBO03G i PBO04 w tabeli powyżej

wykazano tylko koszty uzyskania przychodów dotacyjnych z działalności kontynuowanej z pominięciem tej części, która przypadała na działalność zaniechaną wykazaną w nocie 12.

9. Przychody i koszty operacyjne

Specyfikacja przychodów i kosztów operacyjnych w I półroczu 2026 roku:

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Zysk ze zbycia środków trwałych	-	-
Umorzenie długu	157	-
Pozostałe	30	34
Razem pozostałe przychody operacyjne	187	34
Rozliczenie końcowych wniosków projektów	-	-
Odpis aktualizujący aktywa zgodnie z MSSF 5	-	432
Pozostałe	227	-
Razem pozostałe koszty operacyjne	227	432
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(40)	(397)

10. Przychody i koszty finansowe

Specyfikacja przychodów i kosztów finansowych w I półroczu 2026 roku:

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Odsetki od lokowania środków	21	-
Odsetki od należności	-	30
Dodatnie różnice kursowe	-	124
Razem przychody finansowe	21	154
Odsetki, w tym:	1 146	770
- odsetki od leasingów i umów długoterminowych	-	10
- odsetki od kredytów i pożyczek	1 113	661
- odsetki pozostałe	33	98
Inne, w tym:	146 861	-
- odpisy aktualizujące wartość funduszy inwestycyjnych	-	-
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	54	-
- odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	146 700	-
- pozostałe koszty finansowe	107	-
Razem koszty finansowe	148 007	770

11. Podatek odroczony

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku		
RMK – prace badawczo-rozwojowe PSR 80%	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	23	19
Składki ZUS pracodawcy niezapłacone w terminie	-	-
Rezerwa na odprawy emerytalne i inne odprawy	-	-
Wynagrodzenia niewypłacone	-	2
Pozostałe rezerwy	30	
Strata podatkowa	-	-
Wycena zobowiązań walutowych na dzień bilansowy	1	-
Naliczone odsetki od zobowiązań handlowych	7	
Naliczone odsetki od pożyczek otrzymanych	-	41
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	27 873	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem:	27 934	62
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	-	-
Koszty prac rozwojowych	-	-
Środki trwałe w leasingu – umowy najmu	-	-
Środki trwałe w leasingu – umowy leasingu	-	-
Wycena bilansowa	4	1
Statystyczne odsetki od lokat i obligacji	-	-
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	4	1
Razem	27 930	60
Odpis aktualizujący	(27 930)	(60)
Wartość wykazana w sprawozdaniu	-	-

Straty możliwe do rozliczenia

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Strata podatkowa z roku 2020	8 440	8 440
Strata podatkowa z roku 2021	6 810	6 810
Strata podatkowa z roku 2022	15 087	15 087
Strata podatkowa z roku 2023	14 340	14 340
Strata podatkowa z roku 2024	8 642	8 642
Strata podatkowa z roku 2025	3 147	-
Razem	56 468	53 320

12. Działalność zaniechana

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Przychody z działalności operacyjnej	-	-
Przychody z dotacji	-	-
Przychody ze sprzedaży majątku	274	105
Pozostałe przychody operacyjne	-	131
Pozostałe przychody finansowe	-	800
Przychody z tyt. działalności zaniechanej	274	1 036
Koszty zaniechanej działalności operacyjnej, w tym:	24	162
- amortyzacja	-	19
- zużycie materiałów i energii	-	1
- usługi obce	-	125
- wynagrodzenia	22	(2)
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3	17
- pozostałe koszty rodzajowe	-	1
Pozostałe koszty operacyjne działalności zaniechanej, w tym:	-	2 814
- wartość sprzedanego majątku	-	130
- korekta odpisu aktualizacyjnego wartość środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	5
- zwrot środków ABM wraz z odsetkami	-	2 592
- rezerwa na sprawę z pracownikami	-	87
Koszty finansowe działalności zaniechanej, w tym	-	-
- odsetki od aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów najmu (MSSF16)	-	-
Koszty działalności zaniechanej	24	2 976
Wynik działalności zaniechanej	250	(1 940)

Przychód z tytułu działalności zaniechanej dotyczy sprzedaży składników majątku które nie były wykorzystywane w działalności operacyjnej jednostki, a z uwagi na ich stan techniczny brak możliwości wykorzystania w prowadzonej działalności nie przedstawiały dla jednostki istotnej wartości użytkowej ani ekonomicznej.

Koszty dotyczą wynagrodzenia należnego osobom zatrudnionym, z którymi Spółka zamierza rozwiązać umowy o pracę, w związku z zaniechaną działalnością.

W dniu 29 lutego 2024 r. Zarząd Pure Biologics S.A podjął decyzję o planowanym wdrożeniu planów restrukturyzacji kosztowej, których celem jest zapewnienie stabilności finansowej i stworzenie podstaw do odbudowy wartości Spółki. Decyzję tą szczegółowo opisywano w poprzednich sprawozdaniach finansowych, np. w nocie nr VII.12 Jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2024-31.12.2024 r.

13. Zysk (strata) na akcję i rozwodniony zysk na akcję

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	11 929 014	4 020 185
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(150 489)	(4 117)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na akcję w złotych	(12,62)	(1,02)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	250	(1 940)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na akcję w złotych	0,02	(0,48)
Zysk (strata) netto	(150 240)	(6 057)
Zysk (strata) netto na akcję w złotych	(12,59)	(1,51)

Zysk podstawowy (stratę) przypadający/a na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) za rok przypadającego/ej na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku.

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	12 151 236	4 020 185
Zdarzenia wpływające na zmianę podstawy wyliczenia zysku na akcję:		
– konsolidacja akcji		
– emisja akcji	-	-
Rozwodniony Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na akcję	(12,38)	(1,02)
Rozwodniony Zysk (strata) z działalności zaniechanej na akcję w złotych	0,02	(0,48)
Rozwodniony Zysk (strata) netto na akcję w złotych	(12,36)	(1,51)

Zysk (strata) rozwodniony/a przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku (straty) za rok przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

VIII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. Działalność Zaniechana

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA ZANIECHANA	-	(666)
I. Wynik z działalności zaniechanej	-	(666)
Amortyzacja	-	19
Wynik na działalności inwestycyjnej z tytułu aktywów dostępnych do sprzedaży	-	(686)
Odpis aktualizujący aktywa zgodnie z MSSF 5	-	-
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	195	5
I. Wpływy	195	105
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dotyczący działalności zaniechanej	195	105
II. Wydatki	-	100
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek działalności zaniechanej	-	100
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	-	-
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności zaniechanej	-	-
RAZEM PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	195	(661)

2. Inne korekty

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Odpis z tytułu aktualizacji inwestycji	146 700	-
Zwrot nakładów do zakończonych projektów PBO13 i PBO14	-	-
Odpis z tytułu aktualizacji rozrachunków	-	302
Inne (zwrot składki polisy ubezpieczeniowej, wynagrodzenie z tyt. terminowego opłacania podatku od osób fizycznych)	-	1
Razem inne korekty	146 700	303

IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikację rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych do działalności kontynuowanej w pierwszym półroczu 2025 roku zamieszczono poniżej:

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Grunty i budynki	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-
Środki transportu	-	127
Pozostałe	-	-
Razem	-	127

Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie objętym sprawozdaniem i w okresach porównywalnych przedstawiono poniżej.

Okres zakończony dnia 30.06.2026 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2026 roku	-	-	301	-	301
- Nabycia	-	-			
- likwidacja	-	-	(176)		(176)
- sprzedaż	-	-			
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2026 roku	-	-	125	-	125
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2026 roku	-	-	174		174
- Odpis amortyzacyjny	-	-	-		-
- Reklasyfikacja do MSFF 5	-	-			-
- likwidacja	-	-	(49)		(49)
- sprzedaż	-	-	-		-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2026 roku	-	-	125	-	125
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2026 roku	-	-	127	-	127
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2026 roku *	-	-	-	-	-
Wartość przeniesiona do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-		-
Wartość wykazana w pozycji rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2026 roku	-	-	-	-	-

MULTIQUIRE S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01-30.06.2026r.

Okres zakończony dnia 31.12.2025 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2025 roku	-	-	538	-	538
- Nabycia	-	-	176	-	176
- likwidacja	-	-	(224)	-	(224)
- sprzedaż	-	-	(189)	-	(189)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2025 roku	-	-	301	-	301
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2025 roku	-	-	403	-	403
- Odpis amortyzacyjny	-	-	80	-	80
- Reklasyfikacja do MSFF 5	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	(124)	-	(124)
- sprzedaż	-	-	(185)	-	(185)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2025 roku	-	-	174	-	174
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2025 roku	-	-	135	-	135
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2025 roku *	-	-	127	-	127
Wartość przeniesiona do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Wartość wykazana w pozycji rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2025 roku	-	-	127	-	127

Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych:

Okres zakończony dnia 30.06.2026 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Własne			-	-	-
Używane na podstawie umowy najmu, leasingu MSSF 16	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Okres zakończony dnia 31.12.2025 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Własne	-	-	-	-	-
Używane na podstawie umowy najmu, leasingu MSSF 16	-	-	127	-	127
	-	-	127	-	127

2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych:

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Patenty i licencje	-	-
Inne	-	-
Razem	-	-

Zmiana wartości niematerialnych:

Okres zakończony dnia 30.06.2026 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2026 roku	859	731	81	1670
- Nabycia	-	-	-	-
- Likwidacja	-	-	-	-
- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2026 roku	859	731	81	1670
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2026 roku	859	731	81	1670
- Odpis amortyzacyjny	-	-	-	-
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-
- Likwidacja	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2026 roku	859	731	81	1670
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2026 roku	-	()	-	()
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2026 roku	-	()	-	()

MULTIQUIRE S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01-30.06.2026r.

Okres zakończony dnia 31.12.2025 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2025 roku	859	731	81	1670
- Nabycia	-	-	-	-
- Likwidacja	-	-	-	-
- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2025 roku	859	731	81	1670
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2025 roku	859	619	75	1553
- Odpis amortyzacyjny	-	111	6	117
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-
- Likwidacja	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2025 roku	859	731	81	1670
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2025 roku	-	111	6	117
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2025 roku	-	-	-	-

Struktura własności wartości niematerialnych:

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Własne	-	-
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu MSSF 16	-	-
Razem	-	-

3. Długoterminowe aktywa finansowe

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Nabycie udziałów w jednostce Dystrogen Gene Therapies Inc.	146 700	-
Razem	146 700	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów	(146 700)	-
Wartość na dzień 30.06.2026	-	-

W dniu 10 czerwca została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 14.670.000 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii Q wartości nominalnej 0,10 zł. Emisja Akcji Serii Q została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH skierowanej wyłącznie do akcjonariuszy spółki

Dystrogen Gene Therapies Inc. spółka z siedzibą w stanie Delaware o numerze identyfikacyjnym 7441459, z siedzibą statutową pod adresem: 1221 College Park Dr Ste 116, Dover, DE county of Kent 19904 w następujących proporcjach:

- Akcje Serii Q w liczbie 112.850.000 sztuk zostały zaoferowane BioFund Capital Management LLC, spółki zarejestrowanej w stanie Delaware pod numerem 6625393, z siedzibą pod adresem 262 Chapman Rd, Ste 240, Newark, DE 19702 oraz adresem korespondencyjnym: 3400 SW 27th Ave, Miami, Floryda, USA, 33133.
- Akcje Serii Q w liczbie 33.850.000 sztuk zostały zaoferowane JD Copilot LLC, spółki zarejestrowanej w stanie Delaware pod numerem 3153595, z siedzibą pod adresem 1221 College Park Dr Ste 116, Dover, DE county of Kent 19904.

Cena emisyjna jednej Akcji Serii Q wyniosła 1 zł a łączna cena emisyjna wszystkich Akcji Serii Q wyniosła 146.700.000 zł. Akcje Serii Q zostały opłacone w całości wkładami niepieniężnymi w postaci zwykłych akcji spółki Dystrogen Gene Therapies o wartości nominalnej 0,001 dolara amerykańskiego każda, które stanowią 100% procent kapitału zakładowego Dystrogen Gene Therapies.

Na dzień 30.06.2026 roku Spółka dokonała aktualizacji wartości inwestycji poprzez odpisanie 100% nabytych udziałów w koszty finansowe.

4. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności

Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności:

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Należności z tytułu dostaw i usług	476	298
w tym od jednostek powiązanych	-	-
Należności z należnych dotacji	-	-
Należności budżetowe (w tym podatek VAT do zwrotu od nabytych aktywów)	646	636
Pozostałe należności od osób trzecich	66	4 290
w tym od jednostek powiązanych	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności działalność zaniechana	-	-
kaucje z tytułu umów najmu	32	32
Należności ogółem (netto)	1 220	5 256
Opis aktualizujący należności	(491)	(501)
Należności brutto	728	4 754

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły należności długoterminowe.

Należności z tytułu dotacji dotyczą kosztów kwalifikowanych poniesionych w danym okresie obrotowym, a zrefundowanych w kolejnym okresie obrotowym.

Na dzień 30.06.2026 r. Spółka posiadała należności krótkoterminowe w łącznej wysokości 368 tys. zł, wyrażone w walucie polskiej oraz 108 tys. zł, wyrażone w walutach obcych.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności.

MULTIQUIRE S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01-30.06.2026r.

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Odpis na początek okresu	501	99
Zwiększenia	-	403
z tytułu odpisów aktualizujących należności	189	403
Zmniejszenia	-	-
z tytułu odpisów aktualizujących należności	-	-
Odpis na koniec okresu	690	501

Należności handlowe wg terminu wymagalności

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Nieprzeterminowane		-
Przeterminowane, w tym:	476	298
0- 30 dni	11	-
30 - 90 dni	145	-
90 - 180 dni	56	-
180-360 dni	263	-
powyżej 360 dni	-	298
RAZEM:	476	298

Struktura walutowa należności handlowych

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
PLN	368	291
EUR	107	-
USD	-	-
GBP	-	7
CHF	-	-
Razem	476	298

5. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Środki pieniężne w kasach	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	45	10
Razem	45	10

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
PLN	45	10
EUR	-	-
USD	-	-
GBP	-	-
Razem	45	10

6. Struktura pozostałych aktywów

Na dzień 30 czerwca 2026 roku pozostałe aktywa obejmowały:

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Domeny, licencje, oprogramowania	20	39
Polisy ubezpieczeniowe	-	1
Koszty emisji do przeniesienia na aggio	760	-
Prenumeraty, abonament	-	-
Wynajem i serwis sprzętu	-	-
Patenty	-	-
Pozostałe	7	9
Razem	787	49

7. Pozostałe aktywa finansowe

Kwota 50 mln zł wynika z objęcia wszystkich 50.000.000 akcji serii S, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 czerwca 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii S w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii S. Akcje Serii S zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 04.08.2026 r.

8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Okres zakończony dnia 30.06.2026 roku	Wartość bilansowa na moment reklasyfikacji	Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży	Wartość odpisu	Wartość bilansowa zgodnie z MSSF 5
Patent	-	-	-	-
Należności z tyt. sprzedaży DotoMedical Sp. z o.o.	-	-	-	-
Środki trwałe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

Okres zakończony dnia 31.12.2025 roku	Wartość bilansowa na moment reklasyfikacji	Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży	Wartość odpisu	Wartość bilansowa zgodnie z MSSF 5
Udziały w ProAnimali Sp.z o.o.	-	-	-	-
Patent	-	-	-	-
Środki trwałe	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
	-	-

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Okres spłaty		
do 1 miesiąca	-	-
od 1 do 3 miesięcy	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	-	-
od 1 roku do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM:	-	-

9. Kapitał podstawowy

Kapitał wniesiony przez akcjonariuszy wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Jednostki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień 30.06.2026 roku kapitał podstawowy kształtował się następująco:

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Seria A	185 400	185 400
Seria B1	296 500	296 500
Seria B2	544 100	544 100
Seria C	146 410	146 410
Seria D	481 590	481 590
Seria E	600 000	600 000
Seria F	113 812	113 812
Seria G	450 000	450 000
Seria H	510 000	510 000
Seria I	210 600	210 600
Seria J	55 555	55 555
Seria K	154 272	154 272
Seria L	111 111	111 111
Seria M	111 111	111 111
Seria N	111 111	111 111
Seria P1	4 081 572	4 081 572
Seria P2	4 081 572	-
Razem	12 244 716	8 163 144

W dniu 15 stycznia 2026 r. doszło do rejestracji przez Sąd Rejonowy zmian statutu Spółki wynikających z uchwały nr 3/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 października 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 4.081.572 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii P2 o wartości nominalnej 0,10 zł.

Struktura akcjonariatu (liczba akcji) na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego kształtowała się następująco.

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
ACRX Investments Limited	610 252	1 102 962
Filip Jeleń	216 717	216 717
Pozostali	11 417 747	6 843 465
Razem	12 244 716	8 163 144

Struktura akcjonariatu (udział w ogólnej liczbie głosów) na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego kształtowała się następująco.

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
ACRX Investments Limited	4,98%	13,51%
Filip Jeleń	1,77%	2,65%
Augebit FIZ	0,00%	0,00%
Pozostali	93,25%	83,83%
Razem	100,00%	100,00%

10. Kapitał zapasowy

Na dzień 30.06.2026 roku kapitał zapasowy kształtował się następująco.

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Kapitał zapasowy na początek okresu	106 813	98 851
Zwiększenia	-	8 336
agio	-	-
program motywacyjny	-	-
emisja akcji serii K (za warranty serii B)	-	-
emisja akcji serii I	-	-
emisja akcji serii I	-	-
emisja akcji serii J	-	-
emisja akcji serii L	-	989
emisja akcji serii M	-	-
emisja akcji serii P1	-	3 673
emisja akcji serii P2	-	3 673
inne	-	-
Zmniejszenia	-	374
Koszty aggio	-	374
Kapitał zapasowy na koniec okresu	106 813	106 813

11. Kapitał rezerwowy

Na dzień 30.06.2026 roku kapitał zapasowy kształtował się następująco.

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Kapitał rezerwowy na początek okresu	408	22
Zwiększenia	-	408
transakcje w formie instrumentów finansowych – warranty serii B	-	-
emisja akcji serii L	-	-
emisja akcji serii M	-	-
emisja akcji serii P2	-	408
Zmniejszenia	408	22
transakcje w formie instrumentów finansowych – warranty serii B	-	11
emisja akcji serii N	-	11
emisja akcji serii P2	408	-
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	-	408

Zmiana kapitału rezerwowego w kwocie 408 tys. zł dotyczyła przeniesienia kwoty na kapitał zakładowy po zarejestrowaniu dnia 15.01.2026 roku podwyższenia kapitału w związku z emisją akcji serii P2.

12. Rezerwy

Specyfikacja rezerw

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	-
długoterminowa	-	-
krótkoterminowa	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	123	123
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	123	123
Rezerwy na odprawy	-	-
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	-	-
Rezerwy na zobowiązania	160	170
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	160	170
Razem	282	293

Zmiana stanu rezerw

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Rezerwy na początek okresu	293	354
Zwiększenia	18	142
z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
z tytułu pozostałych rezerw	18	142
Zmniejszenia	29	202
z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-	202
z tytułu pozostałych rezerw	29	-
Rezerwy na koniec okresu	282	293

13. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Krótkoterminowe	16 805	15 849
Umowa pożyczki z dnia 20.04.2023 r. zawarta z ACRX Investments Limited – kwota główna	14 400	14 400
Odsetki	2 562	1 449
Umorzenie części długu	(157)	
Umowa potrącenia pożyczki	(16 805)	-
Razem	(0)	15 849

Zgodnie z Porozumieniem, Spółka oraz ACRX zawarły w dniu 15 czerwca 2026 r. umowy objęcia przez ACRX 16.804.603 Akcji Serii R w zamian za wkład pieniężny w łącznej kwocie 16.804.603 zł. Cena emisyjna jednej Akcji Serii R będzie wyniosła 1 zł. Ponadto w ramach Porozumienia, Spółka oraz ACRX zawarły w dniu 15 czerwca 2026 r. umowy potrącenia, w ramach której została potrącona wierzytelność Spółki wobec ACRX o zapłatę łącznej ceny emisyjnej za Akcje Serii R w kwocie 16.804.603 zł z wierzytelnością ACRX wobec Spółki w kwocie 16.804.603 zł z tytułu umowy pożyczki z dnia 20 kwietnia 2023 r.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu z tytułu działalności kontynuowanej.

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Długoterminowe	-	131
Krótkoterminowe	-	25
Krótkoterminowe działalność zaniechana	-	-
Razem	-	157

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu według metody wyceny:

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	157
Wyceniane według wartości godziwej przez bieżący wynik finansowy	-	-
Razem	-	157

Na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wszystkie leasingi wyceniane były wg zamortyzowanego kosztu, jak również wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane były w PLN. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży pokazano w nocie 6.

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingów wg terminów wymagalności:

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Okres spłaty		
do 1 miesiąca	-	2
od 1 do 3 miesięcy	-	4
od 3 miesięcy do 1 roku	-	19
od 1 roku do 5 lat	-	131
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM:	-	157

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Specyfikacja zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań:

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 026	2 537
Zobowiązania publicznoprawne, w tym	102	152
podatek dochodowy od os. fizycznych	12	57
ubezpieczenie społeczne	90	95
PFRON	-	-
PPK	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	28	93
Pozostałe zobowiązania:	213 522	6
zobowiązanie z tytułu emisji akcji serii Q	146 700	-
zobowiązanie z tytułu emisji akcji serii R	16 805	-
zobowiązanie z tytułu emisji akcji serii S	50 000	-
Inne	17	6
RAZEM:	215 678	2 788

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Nieprzeterminowane	1 001	22
Przeterminowane, w tym:	1 025	2 515
0- 90 dni	108	1 671
91 - 180 dni	46	237
181-360 dni	871	607
powyżej 360 dni	-	-
RAZEM:	2 026	2 537

Specyfikacja zobowiązań handlowych wg terminów wymagalności

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Okres spłaty		
do 1 miesiąca	2 026	1069
od 1 do 3 miesięcy	-	222
od 3 miesięcy do 1 roku	-	1245
od 1 roku do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM:	2 026	2 537

Struktura walutowa zobowiązań handlowych

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
PLN	1 396	1 069
EUR	183	222
USD	447	1 245
GBP	-	-
CHF	-	-
Razem	2 026	2 537

15. Dotacje

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Krótkoterminowe, w tym	-	-
dotacje do prac rozwojowych	-	-
zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	-	-
Razem	-	-

16. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych:

	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	zgodnie z MSSF 9	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFWZK	728	4 754	728	4 754
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	AFWwWGpWF				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFWZK	45	10	45	10
Pozostałe aktywa finansowe	AFWZK	50 000		50 000	
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	ZFWZK				
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	ZFWZK		15 849		15 849
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	ZFWZK		157		157
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	ZFWZK	215 678	2 788	215 678	2 788

Użyte skróty:

AFWwWGpWF

AFWZK

ZFWZK

PiN

PZFwgZK

DDS

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Aktywa finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu
- Zobowiązania finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu
- Pożyczki i należności,
- Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2026 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

X. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I INFORMACJE

1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki 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.

Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek, zobowiązania leasingowe, zaliczki na dotacje oraz pozostałe zobowiązania pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto.

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

Strukturę finansowania Spółki przedstawia poniższa tabela:

Struktura finansowania	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Oprocentowane kredyty i pożyczki		15 849
Zobowiązania leasingowe		156
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	215 678	2 789
Zaliczki otrzymane do prac badawczo-rozwojowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty* (-)	-45	-10
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej		
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Zadłużenie netto	215 633	18 784
Kapitał własny	-164 386	-14 147
Kapitał i zadłużenie netto	51 247	4 637
Wskaźnik zadłużenia	421%	405%

Zarząd Spółki dokonuje przeglądu struktury kapitałowej raz do roku. W ramach przeglądu Zarząd analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. W ramach tego przeglądu, Zarząd ocenia koszty kapitału i ryzyka w odniesieniu do każdej klasy kapitału.

2. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2026 r. aktywa warunkowe stanowiły środki pieniężne z tytułu przeprowadzonej emisji akcji serii S, które wpłynęły do Spółki pod dniu bilansowym tj. 06 sierpnia 2026 r.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. aktywa warunkowe nie wystąpiły.

Zobowiązania warunkowe

Spółka wystawia imienne weksle in blanco wystawiane do każdej umowy dotacyjnej (do każdego projektu). Jest to wymagane regulaminem dla projektów współfinansowanych ze środków publicznych.

Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy, Zarząd jednostki złożył zabezpieczenie w postaci weksla in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie”. Zabezpieczenie ustanowiono do końca okresu trwałości realizowanych projektów. Jest to wymóg wynikający z umów o dofinansowanie (dotacji). Wg stanu na dzień 30.06.2026 r. zabezpieczenie wynosi 113 176. zł.

Specyfikacja zobowiązań warunkowych z tyt. umów dotacyjnych wg terminów wymagalności:

2026	2027	2029	2031	RAZEM
45 305	60 040	7 831		113 176

Na dzień 31.12.2025 zabezpieczenie wynosiło 112 047 zł.

2025	2026	2027	2028	RAZEM
	34 530	69 686	7 831	112 047

3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z osobami fizycznymi powiązanymi z MultiQure S.A. w I półroczu 2026

Imię i nazwisko osoby powiązanej	Opis powiązania	Rodzaj/przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie 01.01.2026 – 30.06.2026	Wysokość nierozliczonych sald zobowiązań na dzień 30.06.2026
Jeleń Filip	Prezes Zarządu	z tytułu powołania	168	22
		umowa o pracę	24	3
		inne tytuły	-	-
Julia Bar	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	15	1
Mariusz Czekala	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	15	2
Paweł Wiśniewski	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	9	1
Miroslaw Ciućman	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	16	2
Katarzyna Suchoszek	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	9	1

Transakcje z osobami fizycznymi powiązanymi z Multiquire S.A. w I półroczu 2025

Imię i nazwisko osoby powiązanej	Opis powiązania	Rodzaj/przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie 01.01.2025 – 30.06.2025	Wysokość nierozliczonych sald zobowiązań na dzień 30.06.2025
Jeleń Filip	Prezes Zarządu	z tytułu powołania	282	37
		umowa o pracę	25	1
		inne tytuły	-	-
Julia Bar	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	15	2
Mariusz Czekala	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	16	2
Paweł Wiśniewski	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	9	1
Mirośław Ciućman	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	16	2
Katarzyna Suchoszek	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	9	1

*** za okres pełnienia funkcji.

Transakcje z osobami prawnymi powiązanymi z Multiquire S.A. w I półroczu 2025.

Podmiot	Opis powiązania	Rodzaj/przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie 01.01.2025 – 30.06.2025	Wysokość nierozliczonych sald zobowiązań na dzień 30.06.2025
Doto Medical Sp. z o.o.	Spółka zależna 100%	udzielona pożyczka wraz z odsetkami na dzień 30.06.2024	101	-
		koszty refakturowane	-	-

4. Wynagrodzenia kluczowego personelu

Wynagrodzenia członków kluczowego kierownictwa obejmują wynagrodzenia członków Zarządu Spółki. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	Okres zakończony 30.06.2026	Okres zakończony 30.06.2025
Świadczenia krótkoterminowe	168	307
Płatności w formie akcji własnych	-	-
prawo do objęcia warrantów zgodnie z II Programem Motywacyjnym	-	-
	168	307

Członkowie Zarządu Spółki nie są zobowiązani po rozwiązaniu umowy do powstrzymania się od działalności konkurencyjnej. Ponadto umowy nie przewidują wypłaty odprawy w przypadku rozwiązania umowy przez Spółkę z innych przyczyn niż naruszenie podstawowych, istotnych obowiązków wynikających z umowy.

5. Istotne sprawy sporne

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie była stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej.

W dniu 17 kwietnia 2024 r. Centralne Biuro Antykorupcyjne ("CBA") rozpoczęło w Spółce kontrolę prawidłowości uzyskania i wykorzystania przez Emitenta wsparcia finansowego przyznanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju na realizację wybranych projektów – na podstawie zawartych umów o dofinansowanie POIR.01.01.01-00-0209/19, POIR.01.01.01-00-1166/18, POIR.01.02.00-00-0086/18. Spółka przedłożyła wszelkie dokumenty do kontroli oraz złożyła wyjaśnienia. W dniu 17 stycznia 2025 r. CBA przekazało Spółce protokół kontroli. Spółka złożyła zastrzeżenia do protokołu z rozszerzeniem uwag. W dniu 30 października 2025 r. Spółka otrzymała pismo o odrzuceniu przez CBA dwóch z trzech zastrzeżeń do protokołu pokontrolnego. W odpowiedzi Spółka podtrzymała swoją dotychczasową argumentację przedstawioną w zastrzeżeniach do ustaleń kontroli i odmówiła podpisania protokołu. Według wiedzy Spółki, do chwili obecnej Biuro nie podjęło w tej sprawie dalszych kroków.

6. Zdarzenia po dniu bilansowym

Oprócz wydarzeń opisanych w poszczególnych notach objaśniających do niniejszego Sprawozdania zdarzeniami po dniu bilansowym, które mogą mieć wpływ na interpretację zaprezentowanych w Sprawozdaniu informacji są:

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego

Zarząd MultiQure S.A. poinformował, że w dniu 04.08.2026 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące wpisu do rejestru przedsiębiorców zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 10 czerwca 2026 r. na podstawie uchwał nr 3/2026, 4/2026, 5/2026 i 6/2026, o których podjęciu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 21/2026 z dnia 10 czerwca 2026 r.

Zmiany Statutu zostały zarejestrowane przez sąd w dniu 4 sierpnia 2026 r.

W wyniku rejestracji zmian:

1. dokonano zmiany firmy Spółki z Pure Biologics S.A. na MultiQure S.A.;
2. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii Q, R oraz S.

W związku z objęciem wszystkich 50.000.000 akcji serii S oraz złożeniem przez Zarząd oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 30/2026 z dnia 30 czerwca 2026 r., zarejestrowana została ostateczna wysokość kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 22.574.931,90 zł i dzieli się na 225.749.319 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 225.749.319.

Kapitał zakładowy wynosi 22.574.931,90 zł (dwadzieścia dwa miliony pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące dziewięćset trzydzieści jeden złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 225.749.319 (dwieście dwadzieścia dwa miliony siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy trzysta dziewiętnaście) akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- a) 185.400 (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 296.500 (dwieście dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B1,
- c) 544.100 (pięćset czterdzieści cztery tysiące sto) akcji zwykłych na okaziciela serii B2,
- d) 146.410 (sto czterdzieści sześć tysięcy czterysta dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- e) 481.590 (czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- f) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- g) 113.812 (sto trzysta osiemset dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- h) 450.000 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- i) 510.000 (pięćset dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- j) 210.600 (dwieście dziesięć tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- k) 154.272 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii K,

- l) 55.555 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii J,
m) 111.111 (sto jedenaście tysięcy sto jedenaście) akcji zwykłych na okaziciela serii L,
n) 111.111 (sto jedenaście tysięcy sto jedenaście) akcji zwykłych na okaziciela serii M,
o) 111.111 (sto jedenaście tysięcy sto jedenaście) akcji zwykłych na okaziciela serii N,
p) 4.081.572 (cztery miliony osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii P1,
q) 4.081.572 (cztery miliony osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii P2,
r) 146.700.000 (sto czterdzieści sześć milionów siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii Q,
s) 16.804.603 (szesnaście milionów osiemset cztery tysiące sześćset trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii R,
t) 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii S.”.

Podpisanie listu intencyjnego

28 września 2026 r. Spółka, Mazowiecki Szpital Bródnowski sp. z o.o. oraz prof. dr hab. n. med. Mirosław Ząbek podpisały list intencyjny dotyczący współpracy w celu przygotowania eksperymentalnego zastosowania rozwijanej przez Spółkę terapii genowej u pacjentów cierpiących na chorobę Huntingtona. List intencyjny przewiduje współdziałanie stron między innymi przy opracowaniu dokumentacji projektu, przygotowaniu niezbędnej infrastruktury i zespołu medycznego oraz uzgodnieniu warunków docelowej umowy dotyczącej realizacji projektu. Podjęcie współpracy wykonawczej oraz zastosowanie terapii pozostają uzależnione od zawarcia odrębnej umowy oraz uzyskania wymaganych opinii, zgód i zezwoleń. O zawarciu listu intencyjnego Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 42/2026

7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 30 września 2026 roku.

multiQure™ Dokument
podpisany przez
Filip Jeleń
Data: 2026.09.30
16:07:17 CEST

Dr Filip Jan Jeleń, MBA
Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Digitally signed by Sławomir Wójcik
Date: 2026.09.30 16:53:58 CEST

Dr Sławomir Paweł Wójcik
Członek Zarządu

Żaneta
Hejne Elektronicznie
podpisany przez
Żaneta Hejne
Data: 2026.09.30
15:27:50 +02'00'

Żaneta Hejne – Prezes Kancelarii Usług
Księgowych Hejne Sp.z o.o. S.K.

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
śródrocznego skróconego sprawozdania
finansowego