multiQure™

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 01.07.2026 - 30.09.2026 roku

Wrocław, 16 listopada 2026 roku

Spis treści

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 4
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 5
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 7
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 9
V. PODSTAWOWE INFORMACJE 10
1. Informacje o spółce ... 10
2. Informacje o Grupie Kapitałowej ... 10
3. Skład Zarządu ... 11
4. Skład Rady Nadzorczej ... 11
Komitet Audytu 12
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego ... 12
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji ... 13
7. Polityka rachunkowości ... 13
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 31
1. Przychody z tytułu usług komercyjnych ... 31
2. Przychody z dotacji ... 31
3. Amortyzacja ... 31
4. Usługi obce ... 32
5. Koszty świadczeń pracowniczych ... 32
6. Pozostałe koszty rodzajowe ... 33
7. Koszy projektów B+R ... 33
8. Działalność zaniechana ... 34
9. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję ... 35
VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 36
1. Działalność Zaniechana ... 36
2. Inne korekty ... 36
VIII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ 37
1. Rzeczowe aktywa trwałe ... 37

2. Wartości niematerialne i prawne ... 37
3. Długoterminowe aktywa finansowe ... 38
4. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności ... 39
5. Środki pieniężne ... 40
6. Struktura pozostałych aktywów ... 41
7. Kapitał własny ... 41
8. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek ... 43
9. Zobowiązania z tytułu leasingu ... 43
10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań ... 44
11. Dotacje ... 45
IX. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE 46
1. Aktywa i zobowiązania warunkowe ... 46
2. Sezonowość ... 46
3. Istotne sprawy sporne ... 46
4. Zdarzenia po dniu bilansowym ... 47
5. Zatwierdzenie informacji finansowych ... 49

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tysiącach złotych)	Nota nr	Za okres 01.07.2026-30.09.2026	Za okres 01.01.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.07.2025 - 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 - 30.09.2025
Działalność kontynuowana					
Przychody z usług komercyjnych	1	-		-	
Przychody z dotacji	2	-	-	453	1 421
Przychody z działalności operacyjnej		**-**	**-**	**453**	**1 421**
Amortyzacja	3	-	-	54	203
Zużycie materiałów i energii		3	6	5	20
Usługi obce	4	735	2 372	1 006	4 093
Wynagrodzenia	5	451	1 049	233	930
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		61	127	29	116
Pozostałe koszty rodzajowe	7	30	188	31	66
Koszty Działalności operacyjnej razem		**1 281**	**3 744**	**1 357**	**5 429**
Pozostałe przychody operacyjne			187	-	34
Pozostałe koszty operacyjne		1	228	-	432
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**(1 282)**	**(3 785)**	**(904)**	**(4 405)**
Przychody finansowe		105	126	(29)	125
Koszty finansowe		(23)	147 984	364	1 134
Zysk (strata) brutto		**(1 154)**	**(151 643)**	**(1 297)**	**(5 413)**
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**(1 154)**	**(151 643)**	**(1 297)**	**(5 413)**
Działalność zaniechana	8	**(16)**	**234**	**82**	**(1 858)**
Zysk (strata) netto za okres		**(1 170)**	**(151 409)**	**(1 215)**	**(7 272)**
Inne całkowite dochody netto					
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		**(1 170)**	**(151 409)**	**(1 215)**	**(7 272)**
Zysk (strata) na akcję w złotych	9	(0,01)	(2,64)	(0,30)	(1,80)
Rozwodniony zysk na akcję w złotych		(0,01)	(2,63)	(0,22)	(1,60)

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tysiącach złotych)	Nota nr	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
AKTYWA					
Rzeczowe aktywa trwałe	1	-	-	127	-
Wartości niematerialne	2	-	-	-	12
Długoterminowe aktywa finansowe	3	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-	-	-
Aktywa trwałe		**-**	**-**	**127**	**12**
Zapasy		-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	936	728	4 754	895
Pozostałe aktywa	6	29	801	49	311
Pozostałe aktywa finansowe		-	50 000		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	34 356	45	10	112
Krótkoterminowe aktywa finansowe		11 018	-	-	-
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		**46 339**	**51 574**	**4 813**	**1 318**
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-	-
Aktywa obrotowe		**46 339**	**51 574**	**4 813**	**1 318**
SUMA AKTYWÓW		**46 339**	**51 574**	**4 940**	**1 330**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.

(w tysiącach złotych)	Nota nr	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
PASYWA					
Kapitał podstawowy	7	22 575	1 224	816	408
Kapitał zapasowy		295 897	106 813	106 813	99 840
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-	408	-
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(122 184)	(122 184)	(112 364)	(112 364)
Wynik okresu bieżącego		(151 409)	(150 240)	(9 820)	(7 272)
Kapitał własny ogółem		**44 878**	**(164 386)**	**(14 147)**	**(19 387)**
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8	-	-	-	-
Dotacje rozliczane w czasie	11	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	-	-	131	-
Pozostałe zobowiązania		-	-	-	
Zobowiązania długoterminowe		**-**	**-**	**131**	**-**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	934	2 026	2 537	2 568
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	7	-	-	15 849	14 974
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	-	-	25	-
Pozostałe zobowiązania	10	262	213 652	252	244
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		123	123	123	258
Rezerwy na zobowiązania		142	160	170	2 673
Dotacje rozliczane w czasie	11	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		**1 460**	**215 960**	**18 955**	**20 718**
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-	-
Zobowiązania razem		**1 460**	**215 960**	**19 087**	**20 718**
SUMA PASYWÓW		**46 339**	**51 574**	**4 940**	**1 330**

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)	Nota	Za okres 01.07.2026-30.09.2026	Za okres 01.01.2026-30.09.2026	Za okres 01.07.2025-30.09.2025	Za okres 01.01.2025-30.09.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA					
Zysk (strata) netto		**(1 154)**	**(151 643)**	**(1 297)**	**(5 413)**
Podatek dochodowy, w tym:		-	-	-	-
Podatek dochodowy bieżący		-	-	-	-
Podatek dochodowy odroczony		-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**(1 154)**	**(151 643)**	**(1 297)**	**(5 413)**
Korekty		**(475)**	**145 772**	**1 081**	**4 229**
Amortyzacja			-	54	203
Odsetki		(105)	851	359	1 118
Program opcji menadżerskich		-	-	-	-
Zmiana stanu należności, z wyjątkiem pożyczek		11	(124)	(45)	789
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(1 105)	(1 880)	1 318	2 023
Zmiana stanu rezerw		(18)	(29)	(257)	2 549
Zmiana stanu innych aktywów		758	20	(224)	(205)
Zmiana stanu dotacji do rozliczenia		-	-	(199)	-
Odpis aktualizacyjny inwestycje		-	146 700		
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy		-		-	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				-	
Wynik na działalności inwestycyjnej dotyczący aktywów dostępnych do sprzedaży			-	(6)	(692)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych			-	-	-
Wynik na działalności zaniechanej	1	(16)	234	82	(1 858)
Inne korekty	2		-	-	302
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		**(1 629)**	**(5 871)**	**(216)**	**(1 184)**
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA					
I. Wpływy		**115**	**310**	**57**	**162**
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	115	310	57	162
II. Wydatki		**11 008**	**11 008**	**-**	**100**
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek działalności zaniechanej	1		-	-	100
Nabycie aktywów finansowych		11 008	11 008		
Nabycie udziałów w spółkach		-		-	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(10 894)**	**(10 698)**	**57**	**62**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH c.d.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA					
I. Wpływy		**47 583**	**51 665**	**-**	**1 000**
Wpływy z emisji akcji		47 583	51 665	-	1 000
Wpływy z udzielonych kredytów i pożyczek		-		-	
II. Wydatki		**750**	**750**	**24**	**80**
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek		-		-	
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji		-	-	5	15
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		750	750		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności kontynuowanej		-	-	19	64
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności zaniechanej	1	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		**46 833**	**50 915**	**(24)**	**920**
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM		**34 311**	**34 346**	**(183)**	**(202)**
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		34 311	34 346	(183)	(202)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		45	10	295	313
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU		**34 356**	**34 356**	**112**	**112**

IV. JEDNOSTKOWE 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 lipca 2026 roku	**1 224**	**106 813**	**-**	**(272 424)**	**(164 387)**
Zysk / strata za okres	-	-	-	(1 170)	(1 170)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	**-**	**-**	**-**	**(1 170)**	**(1 170)**
Emisja akcji	21 351	189 084	-	-	210 435
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Transakcje płatności w formie akcji	-	-	-	-	-
Transakcje w formie instrumentów finansowych	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2026 roku	**22 575**	**295 897**	**-**	**(273 594)**	**44 878**
Na dzień 1 stycznia 2026 roku	**816**	**106 813**	**408**	**(122 184)**	**(14 147)**
Zysk / strata za okres	-	-	-	(151 409)	(151 409)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	**-**	**-**	**-**	**(151 409)**	**(151 409)**
Emisja akcji	21 759	189 084	(408)	-	210 435
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Transakcje płatności w formie akcji	-	-	-	-	-
Transakcje w formie instrumentów finansowych	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2026 roku	**22 575**	**295 897**	**-**	**(273 593)**	**44 878**
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	**375**	**98 851**	**22**	**(112 364)**	**(13 116)**
Zysk / strata za okres	-	-	-	(9 820)	(9 820)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	**-**	**-**	**-**	**(9 820)**	**(9 820)**
Emisja akcji	441	7 962	386	-	8 789
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Transakcje płatności w formie akcji	-	-	-	-	-
Transakcje w formie instrumentów finansowych	-		-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2025 roku	**816**	**106 813**	**408**	**(122 184)**	**(14 147)**
Na dzień 1 lipca 2025 roku	**408**	**99 840**	**-**	**(118 421)**	**(18 172)**
Zysk / strata za okres	-	-	-	(1 215)	(1 215)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	**-**	**-**	**-**	**(1 215)**	**(1 215)**
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Transakcje płatności w formie akcji	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2025 roku	**408**	**99 840**	**-**	**(119 636)**	**(19 387)**

V. 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.multiqure.com oraz posiada skrzynkę poczty elektronicznej info@multiqure.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 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 r.

Ocena istotności danych finansowych jednostek zależnych jest przeprowadzana przez Spółkę na każdy dzień bilansowy. W związku z planowanym rozwojem działalności, w tym realizacją prac w ramach programu MQ-201, wynik tej oceny może się zmienić w kolejnych okresach sprawozdawczych. W takim przypadku Spółka sporządzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwszy okres, w którym dane jednostek zależnych zostaną uznane za istotne.

3. Skład Zarządu

Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu Zarząd Spółki jest dwuosobowy:

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

Pan Sławomir Wójcik został powołany w skład Zarządu uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 czerwca 2026 r., ze skutkiem na dzień 2 lipca 2026 r., tj. w trakcie trwania okresu objętego niniejszym raportem.

4. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzą:

- Pan Michał Żółtowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Michał Wnorowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pan Mirosław Ciućman - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Paweł Lewicki - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Siemionow - Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie trwania okresu objętego niniejszym raportem skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie. Pan Michał Wnorowski objął funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej z datą 19 sierpnia 2026 r.

Komitet Audytu

Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej wchodzą:

- 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.

Pan Michał Wnorowski oraz Pan Michał Żółtowski są członkami Komitetu Audytu, którzy spełniają warunki Ustawy o Biegłych Rewidentach dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz posiadają wiedzę z zakresu branży, w której działa Spółka. Ponadto, członkami niezależnymi w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach są Pan Michał Wnorowski oraz Pan Mirosław Ciućman.

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.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową oraz zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki na dzień 30 września 2026 roku, roku oraz 30 września 2025 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres

3 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2026 roku i 30 września 2025. Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2025.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

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 30.09.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
[EUR/PLN]	4,3672	4,2267	4,2692
[USD/PLN]	3,8449	3,6016	3,6315
[GBP/PLN]	5,1040	4,8399	4,8830

Średnie kursy walut w okresie	Za okres 01.01.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.01.2025 - 30.09.2025
[EUR/PLN]	4,2800	4,2365
[USD/PLN]	3,6927	3,7851
[GBP/PLN]	4,9567	4,9849

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 aktywu, 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 bezpośrednie 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 obcej 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 ujmuje 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 firmie 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 osiągany 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 obcej 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 aktuariusza 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 jakiejkolwiek 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 zostałaby 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 wypływ 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 wypływu 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").

VI. 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 PB003G i PB004 w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka nie wykazała przychodów z działalności kontynuowanej.

2. Przychody z dotacji

Przychody z dotacji rozpoznane przez Spółkę w III kwartale 2026 roku kształtowały się następująco:

	Za okres 01.07.2026-30.09.2026	Za okres 01.01.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.07.2025-30.09.2025	Za okres 01.01.2025 - 30.09.2025
PB003 PureActivator	-	-	-	-
PB004 PureBIKE	-	-	453	1 421
Przychody z dotacji ogółem	**-**	**-**	**453**	**1 421**

3. Amortyzacja

Koszt amortyzacji rozpoznany przez Spółkę w zakresie działalności kontynuowanej w III kwartale 2026 roku kształtował się następująco:

	Za okres 01.07.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.01.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.07.2025 - 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 - 30.09.2025
Amortyzacja rzeczowych ŚT	-	-	19	98
własnych	-		-	
używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	-	-	19	98
Amortyzacja WNIP	-	-	35	105
własnych	-	-	35	105
używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	-		-	
Amortyzacja ogółem	**-**	**-**	**54**	**203**

4. Usługi obce

Koszt usług obcych rozpoznany przez Spółkę w zakresie działalności kontynuowanej w III kwartale 2026 roku kształtował się następująco:

	Za okres 01.07.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.01.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.07.2025 - 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 - 30.09.2025
Usługi analiz, badań przedklinicznych i fazy 0	-	946	717	2 846
Usługi konsultacji eksperckich (B2B)			157	647
Usługi informatyczne	43	94	15	94
Usługi audytu, prawne, doradcze i notarialne	648	1 236	86	372
Najmy czynsze i leasingi	16	59	28	78
Pozostałe usługi (usługi telekomunikacyjne, usługi marketingowe, porządkowe i utylizacji odpadów, transportowe, napraw i remontów, bankowe)	28	39	3	56
Usługi obce ogółem	**735**	**2 372**	**1 006**	**4 093**

5. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych poniesione przez Spółkę w okresie objętym raportem kształtowały się następująco:

	Za okres 01.07.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.01.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.07.2025 - 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 - 30.09.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	512	1 177	190	887
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	41	127
Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem	**512**	**1 177**	**230**	**1 014**

Zatrudnienie

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Działalność kontynuowana	4	5	4	6
Działalność zaniechana	3	2	3	2
	7	**7**	**7**	**8**

Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem w zakresie prowadzonej działalności kontynuowanej spółka zatrudniała 4 pracowników. Na koniec okresu porównywalnego tj. 30.09.2025 roku w działach stanowiących działalność kontynuowaną Spółki zatrudnione było 6 osób. Ponadto Spółka współpracuje na stałe z 2

współpracownikami naukowymi na zasadzie B2B (od 0,2-0,6 FTE) oraz 1 współpracownikiem w ramach kontraktu menadżerskiego. Jednocześnie na dzień do dnia 30 września 2026 roku 3 osoby, z którymi Spółka zamierza rozwiązać umowy o pracę pozostawały na urlopach macierzyńskich/wychowawczych.

6. Pozostałe koszty rodzajowe

	Za okres 01.07.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.01.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.07.2025- 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 - 30.09.2025
Ubezpieczenia		1	1	7
Konferencje i podróże służbowe	1	3	-	-
Pozostałe	29	185	30	59
Pozostałe koszty rodzajowe ogółem	**30**	**188**	**31**	**66**

7. Koszy projektów B+R

Koszty poniesione na projekty B+R w okresie objętym raportem kształtowały się następująco.

	Za okres 01.07.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.01.2026- 30.09.2026	Za okres 01.07.2025- 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 - 30.09.2025
PB003 PureActivator			5	250
PB003G (ABM)			-	
PB004 PureBIKE			912	3 213
PB004 PureBIKE (ABM)			-	
Koszty projektów dotowanych ogółem	**-**	**-**	**918**	**3 463**
Projekty niedotowane	135	1 467	-	-
Koszty projektów B+R ogółem	**135**	**1 467**	**918**	**3 463**

W związku z zaniechaniem działalności laboratoryjnej i skupieniem się na badaniach przedklinicznych i klinicznych projektów PB003G i PB004 w tabeli powyżej wykazano tylko koszty uzyskania przychodów dotacyjnych z działalności kontynuowanej z pominięciem tej części, która przypadała na działalność zaniechaną wykazaną w nocie VI.8 poniżej.

8. Działalność zaniechana

	Za okres 01.07.2026 – 30.09.2026	Za okres 01.01.2026– 30.09.2026	Za okres 01.07.2025– 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 – 30.09.2025
Przychody z działalności operacyjnej				
Przychody z dotacji				
Przychody ze sprzedaży majątku	7	281	6	112
Pozostałe przychody operacyjne			101	232
Pozostałe przychody finansowe				800
Przychody z tyt. działalności zaniechanej	**7**	**281**	**107**	**1 144**
Koszty zaniechanej działalności operacyjnej, w tym:	23	48	-	162
- amortyzacja				19
- zużycie materiałów i energii				1
- usługi obce				125
- wynagrodzenia	19	41		(2)
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4	6		17
- pozostałe koszty rodzajowe				1
Pozostałe koszty operacyjne działalności zaniechanej, w tym:			26	2 840
- wartość sprzedanego majątku			26	156
- 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	**23**	**48**	**26**	**3 002**
Wynik działalności zaniechanej	**(16)**	**234**	**81**	**(1 858)**

9. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

	Za okres 01.07.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.01.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.07.2025- 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 - 30.09.2025
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	146 845 444	57 395 357	4 081 572	4 039 651
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 154)	(151 643)	(1 297)	(5 413)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na akcję w złotych	**(0,01)**	**(2,64)**	**(0,32)**	**(1,34)**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(16)	234	82	(1 858)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na akcję w złotych	**(0,00)**	**0,00**	**0,02**	**(0,46)**
Zysk (strata) netto	(1 170)	(151 409)	(1 215)	(7 272)
Zysk (strata) netto na akcję w złotych	**(0,01)**	**(2,64)**	**(0,30)**	**(1,80)**
Rozwodniony				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	147 067 666	57 617 579	5 589 979	4 547 979
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 154)	(151 643)	(1 297)	(5 413)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na akcję w złotych	**(0,01)**	**(2,63)**	**(0,23)**	**(1,19)**
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(16)	234	82	(1 858)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na akcję w złotych	**(0,00)**	**0,00**	**0,01**	**(0,41)**
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	(1 170)	(151 409)	(1 215)	(7 272)
Rozwodniony zysk na akcję w złotych	**(0,01)**	**(2,63)**	**(0,22)**	**(1,60)**

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. Działalność Zaniechana

	Za okres 01.07.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.01.2026 - 30.09.2026	Za okres 01.07.2025- 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 - 30.09.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA ZANIECHANA	**-**	**-**	**(6)**	**(673)**
I. Wynik z działalności zaniechanej	**-**	**-**	**(6)**	**(673)**
Amortyzacja			-	19
Wynik na działalności inwestycyjnej z tytułu aktywów dostępnych do sprzedaży			(6)	(692)
Odpis aktualizujący aktywa zgodnie z MSSF 5	-	-	-	-
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	**115**	**310**	**57**	**62**
I. Wpływy	**115**	**310**	**57**	**162**
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dotyczący działalności zaniechanej	115	310	57	162
II. Wydatki	**-**	**-**	**-**	**100**
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek działalności zaniechanej		-	-	100
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	**-**	**-**	**-**	**-**
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności zaniechanej	-	-		-
RAZEM PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE DZIAŁANOŚĆ ZANIECHANA	**115**	**310**	**51**	**(611)**

2. Inne korekty

	Za okres 01.07.2026 – 30.09.2026	Za okres 01.01.2026 – 30.09.2026	Za okres 01.07.2025 – 30.09.2025	Za okres 01.01.2025 – 30.09.2025
Zwrot opłaty referencyjnej	-	-	-	-
Zwrot nakładów do zakończonych projektów PB013 i PB014	-	-	-	-
Odpis z tytułu aktualizacji rozrachunków	-	-	-	302
Inne	-	-	-	-
Razem inne korekty	**-**	**-**	**-**	**302**

VIII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Grunty i budynki	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-	-
Środki transportu	-	-	127	-
Pozostałe	-	-	-	-
Ogółem	**-**	**-**	**127**	**-**

Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Własne	-	-	-	-
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu MSSF 16	-	-	127	-
Ogółem	**-**	**-**	**127**	**-**

2. Wartości niematerialne i prawne

Specyfikacja wartości niematerialnych i prawnych.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
Patenty i licencje	-	-	-	11
Inne	-	-	-	1
Ogółem	**-**	**-**	**-**	**12**

Struktura własności wartości niematerialnych i prawnych.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Własne	-	-	-	12
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu MSSF 16	-	-	-	-
Ogółem	**-**	**-**	**-**	**12**

W okresie objętym raportem nie dokonano istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych.

3. Długoterminowe aktywa finansowe

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, w tym:	146 700	146 700	-	-
- udziały w Dystrogen Gene Therapies Inc.	146 700	146 700	-	-
Ogółem	**146 700**	**146 700**	**-**	**-**
Odpis aktualizujący	146 700	146 700	-	-
Należności brutto	**-**	**-**	**-**	**-**

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 o 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 usług i pozostałe należności

Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 30 września 2026 r. przedstawiała się następująco.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Należności z tytułu dostaw i usług	371	476	298	542
w tym od jednostek powiązanych		-	-	-
Należności z należnych dotacji		-	-	-
Należności budżetowe (w tym podatek VAT do zwrotu od nabytych aktywów)	1 000	646	636	561
Pozostałe należności od osób trzecich	25	66	4 290	262
w tym od jednostek powiązanych		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności działalność zaniechana		-	-	-
kaucje z tytułu umów najmu	32	32	32	31
Należności ogółem (netto)	**1 427**	**1 220**	**5 256**	**1 397**
Opis aktualizujący należności	(491)	(491)	(501)	(501)
Należności brutto	**936**	**728**	**4 754**	**895**

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.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Odpis na początek okresu	501	501	99	99
Zwiększenia			403	403
z tytułu odpisów aktualizujących należności	-	-	403	403
Zmniejszenia	10	10	-	-
z tytułu odpisów aktualizujących należności	10	10	-	-
Odpis na koniec okresu	**491**	**491**	**501**	**501**

Należności handlowe wg terminu wymagalności

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Nieprzeterminowane	-	-	-	-
Przeterminowane, w tym:	371	476	298	542
0- 30 dni	-	11	-	-
30 - 90 dni	6	145	-	-
90 - 180 dni	-	56	-	-
180-360 dni	369	263	-	-
powyżej 360 dni	-	-	298	-
Ogółem:	**371**	**476**	**298**	**542**

Struktura walutowa należności handlowych

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
PLN	371	368	291	334
EUR	-	107	-	191
USD	-	-	-	17
GBP	-	-	7	-
CHF	-	-	-	-
Razem	**371**	**476**	**298**	**542**

5. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu objętego śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Środki pieniężne w kasach	-	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 356	45	10	112
Lokaty	31 000	-	-	-
Ogółem	**34 356**	**45**	**10**	**112**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym spółka dysponowała jedynie środkami pieniężnymi w walucie polskiej, EURO oraz USD. Spółka nie posiadała też środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
PLN	33 938	45	10	100
EUR	9	-	-	-
USD	406	-	-	12
CHF	3	-	-	-
Ogółem	**34 356**	**45**	**10**	**112**

6. Struktura pozostałych aktywów

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Domeny, licencje, oprogramowania	25	20	39	55
Polisy ubezpieczeniowe		-	1	19
Koszty emisji do przeniesienia na aggio	-	760	-	213
pozostałe	4	21	9	25
Ogółem	**29**	**801**	**49**	**311**

7. Kapitał własny

Liczba akcji na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego kształtowała się następująco.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Seria A	185 400	185 400	185 400	185 400
Seria B1	296 500	296 500	296 500	296 500
Seria B2	544 100	544 100	544 100	544 100
Seria C	146 410	146 410	146 410	146 410
Seria D	481 590	481 590	481 590	481 590
Seria E	600 000	600 000	600 000	600 000
Seria F	113 812	113 812	113 812	113 812
Seria G	450 000	450 000	450 000	450 000
Seria H	510 000	510 000	510 000	510 000
Seria I	210 600	210 600	210 600	210 600
Seria J	55 555	55 555	55 555	55 555
Seria K	154 272	154 272	154 272	154 272
Seria L	111 111	111 111	111 111	111 111
Seria M	111 111	111 111	111 111	111 111
Seria N	111 111	111 111	111 111	111 111
Seria P1	4 081 572	4 081 572	4 081 572	-
Seria P2	4 081 572	4 081 572	-	-
Seria Q	146 700 000	-	-	-
Seria R	16 804 603	-	-	-
Seria S	50 000 000	-	-	-
Ogółem	**225 749 319**	**12 244 716**	**8 163 144**	**4 081 572**

Cena nominalna akcji	0,10	0,10	0,10	0,10
Wartość kapitału akcyjnego (tys. PLN)	**22 575**	**1 224**	**816**	**408**

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.

W dniu 04 sierpnia 2026 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii Q, R oraz S.

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.

Struktura akcjonariatu (liczba akcji) na dzień bilansowy kształtowała się następująco.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Biofund Capital Management LLC	112 850 000			
JD Copilot LLC	33 850 000			
Esaliens TFI S.A.	22 000 000			
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	20 000 000			
ACRX Investments Limited	16 804 603	610 252	1 102 962	
Filip Jeleń	185 820	185 820	216 717	216 717
Pozostali	20 058 896	11 448 675	6 843 465	3 864 855
Ogółem	**225 749 319**	**12 244 716**	**8 163 144**	**4 081 572**

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

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Biofund Capital Management LLC	49,99%			
JD Copilot LLC	14,99%			
Esaliens TFI S.A.	9,75%			
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	8,86%			
ACRX Investments Limited	7,44%	4,98%	13,51%	
Filip Jeleń	0,08%	1,52%	2,65%	5,31%
Pozostali	8,89%	93,50%	83,83%	94,69%
Ogółem	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

8. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły długoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów. Specyfikację krótkoterminowych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów przedstawia tabela poniżej.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Krótkoterminowe				
Umowa pożyczki z dnia 20.04.2023 r. zawarta z ACRX Investments Limited - kwota główna	14 400	14 400	14 400	14 400
Odsetki	2 562	2 562	1 449	574
Umorzenie części długu	(157)	(157)	-	-
Umowa potrącenia pożyczki	(16 805)	(16 805)	-	-
Razem	**()**	**()**	**15 849**	**14 974**

9. Zobowiązania z tytułu leasingu

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu z tytułu działalności kontynuowanej.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Długoterminowe	-	-	131	-
Krótkoterminowe	-	-	25	-
Ogółem	**-**	**-**	**157**	**-**

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingów wg terminów wymagalności:

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
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**	**-**

10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	934	2 026	2 537	2 568
Zobowiązania publicznoprawne, w tym	181	102	152	178
podatek dochodowy od os. fizycznych	46	12	57	58
ubezpieczenie społeczne	135	90	95	121
PFRON	-	-	-	-
PPK	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	64	28	93	51
Pozostałe zobowiązania	17	213 522	6	15
Ogółem:	**1 196**	**215 678**	**2 788**	**2 812**

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Nieprzeterminowane	15	1 001	22	1 054
Przeterminowane, w tym:	919	1 025	2 515	1 514
0- 90 dni	49	108	1 671	836
91 - 180 dni	-	46	237	41
181-360 dni	870	871	607	483
powyżej 360 dni		-	-	154
Ogółem:	**934**	**2 026**	**2 537**	**2 568**

Specyfikacja zobowiązań handlowych wg terminów wymagalności.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Okres spłaty				
do 1 miesiąca	934	2 026	2 537	2 568
od 1 do 3 miesięcy	-	-	-	-
od 3 miesięcy do 1 roku	-	-	-	-
od 1 roku do 5 lat	-	-	-	-
powyżej 5 lat	-	-	-	-
RAZEM:	**934**	**2 026**	**2 537**	**2 568**

Struktura walutowa zobowiązań handlowych.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
PLN	372	1 396	1 069	234
EUR	146	183	222	88
USD	416	447	1 245	2 194
GBP		-	-	52
CHF	-	-	-	-
Ogółem	**934**	**2 026**	**2 537**	**2 568**

11. Dotacje

Specyfikacja dotacji na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 30.09.2025
Długoterminowe, w tym	-	-	-	-
dotacje do prac rozwojowych	-	-	-	-
zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	-	-	-	-
Krótkoterminowe, w tym	-	-	-	-
dotacje do prac rozwojowych	-	-	-	-
zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	-	-	-	-
Ogółem	**-**	**-**	**-**	**-**

IX. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 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 30.09.2026 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

2. Sezonowość

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

3. 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.

4. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

W dniu 30 października 2026 r. Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MultiQure S.A. z porządkiem obrad, który obejmuje podjęcie technicznych uchwał w sprawie: (i) przyjęcia zaktualizowanej Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, (ii) zmiany Statutu Spółki, (iii) dalszego istnienia Spółki na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych po wcześniejszym przedstawieniu przez Zarząd informacji o sytuacji finansowej Spółki oraz (iv) przyjęcia nowego Regulaminu Walnego Zgromadzenia MultiQure S.A.

Uchwała w sprawie dalszego istnienia Spółki jest wymogiem formalnym. Art. 397 Kodeksu spółek handlowych nakłada go, gdy strata wykazana w bilansie przekracza sumę kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego. W przypadku Spółki strata ta wynika przede wszystkim z księgowego ujęcia aportu. Ma ona charakter niegotówkowy i nie wiązała się z wypływem środków pieniężnych ze Spółki.

Zarząd ocenia sytuację finansową i płynnościową Spółki jako dobrą. Na dzień 30 września 2026 r. Spółka dysponowała środkami pieniężnymi i krótkoterminowymi aktywami finansowymi (obligacjami skarbowymi) w wysokości 45 374 tys. zł. Według oceny Zarządu środki te zapewniają finansowanie zaplanowanych prac, w tym rozwoju programu MQ-201 do pierwszego podania ludziom.

Proponowany porządek obrad wraz z projektami uchwał został opublikowany w raporcie bieżącym nr 44/2026 oraz na stronie internetowej Spółki.

Dzień rejestracji uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przypadał na 11 listopada 2026 r., a odbycie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zaplanowano na 27 listopada 2026 r.

Zawarcie umowy z Apertura Gene Therapy, LLC

W dniu 8 listopada 2026 r. Spółka zawarła z Apertura Gene Therapy, LLC umowę Material Transfer Agreement (MTA) dotyczącą udostępnienia do celów ewaluacyjnych kapsydu AAV TfR1 CapX. Celem współpracy jest ocena możliwości wykorzystania kapsydu do dożylnego dostarczania rozwijanej przez Spółkę terapii genowej opartej na mechanizmie RNAi do struktur ośrodkowego układu nerwowego, w szczególności w programach dotyczących rozwoju terapii chorób wywołanych ekspansją powtórzeń CAG (chorób poliglutaminowych), w tym choroby Huntingtona.

Umowa ma charakter badawczo-rozwojowy i nie przyznaje Spółce praw do komercyjnego wykorzystania technologii Apertura. Wyniki planowanych testów będą stanowiły podstawę do oceny potencjału dalszego rozwoju tej ścieżki terapeutycznej.

Umowa została zawarta na okres do zakończenia testów, nie dłuższy jednak niż 15 miesięcy od dnia jej wejścia w życie. Każda ze stron może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia.

Zakres terapeutyczny platformy multiQure wykracza poza chorobę Huntingtona, obejmując także wskazania rzadkie i ultrarzadkie z tej samej rodziny schorzeń – chorób wywołanych ekspansją powtórzeń CAG, czyli poliglutaminowych. Mechanizm terapeutyczny jest w nich ten sam: selektywne wyciszanie zmutowanego allelu metodą RNAi. Różni się gen docelowy oraz obszar mózgu, który terapia musi objąć. Jedna technologia podania może więc obsługiwać całą rodzinę wskazań. Dla części z nich podanie dożylne jest jedyną realną drogą, dlatego wersja 2.0 może w przyszłości znaleźć zastosowanie także w innych chorobach poliglutaminowych.

Wspólna technologia podania tworzy efekt dźwigni między programami. Dane dotyczące bezpieczeństwa kapsydu, model zwierzęcy i proces wytwarzania są wspólne dla wszystkich programów korzystających z tej samej technologii. Każdy kolejny projekt może więc startować z częściowo gotowym pakietem przedklinicznym i CMC, zamiast budować go od zera.

Kierunek obrany przez multiQure wpisuje się w trend globalny. Kapsydy przenikające barierę krew–mózg to w ocenie Spółki najszybciej rozwijający się obszar terapii genowej ośrodkowego układu nerwowego. Technologia Apertura Gene Therapy jest już wykorzystywana przez kilka firm i instytucji badawczych.

Umowa z Apertura Gene Therapy ma charakter ewaluacyjny. Ewentualna licencja byłaby odrębnym krokiem, uzależnionym od wyników prac. Projekt wiodący w chorobie Huntingtona pozostaje priorytetem Spółki, a pierwsze podania u ludzi planowane są na drugą połowę 2027 r. Wersja 2.0, podawana dożylnie, jest ścieżką uzupełniającą, która w razie powodzenia może ułatwić rozwój kolejnych programów w chorobach poliglutaminowych.

Udział w BIO Europe 2026 (Kolonia, Niemcy)

W dniach 9–11 listopada 2026 r. Zarząd oraz Członek Rady Nadzorczej Spółki uczestniczyli w konferencji partneringowej BIO-Europe 2026 w Kolonii. W trakcie konferencji przedstawiciele Spółki odbyli 30 spotkań z potencjalnymi partnerami dla programów Spółki. Wśród nich było 10 globalnych koncernów farmaceutycznych i dużych spółek biotechnologicznych.

Program terapii genowej choroby Huntingtona MQ-201 był tematem 14 spotkań. Rozmówcy pytali również o możliwość zastosowania tego podejścia w innych chorobach poliglutaminowych. Duże koncerny wyraziły zainteresowanie utrzymaniem kontaktu i okresowymi informacjami o postępach. Z częścią rozmówców omówiono potencjalne formy współpracy już na etapie obecnego zaawansowania rozwoju programu.

Programy przeciwciał immunoonkologicznych PBA-0405 i PBA-0111 były tematem 6 spotkań z potencjalnymi partnerami i podmiotami finansującymi rozwój leków. Rozmowy dotyczyły m.in. licencji ograniczonych do wybranych zastosowań oraz finansowania dalszego rozwoju klinicznego przez partnera.

Zainteresowanym podmiotom Spółka przekaże niepoufne materiały o programach do wewnętrznej oceny. Dalsze kroki zależą od wyników tej oceny. Spotkania miały charakter wstępny i nie przesądzają o podjęciu współpracy z którymkolwiek z tych podmiotów. O istotnych zdarzeniach w tym zakresie Spółka będzie informować zgodnie z obowiązującymi przepisami.

5. Zatwierdzenie informacji finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 listopada 2026 roku.

Filip Jan Jeleń

Prezes Zarządu

Żaneta Hejne

Elektronicznie podpisany przez Żaneta Hejne
Data: 2026.11.16 15:08:12 +01'00'

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

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Signature Not Verified
Digitally signed by Sławomir Wójcik
Date: 2026.11.16 18:19:42 CET

Sławomir Paweł Wójcik

Członek Zarządu

Wrocław, 16 listopada 2026 roku.