



**Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe**
za okres 01.01.–30.06.2025 roku

Wrocław, 30 września 2025 roku

Spis treści

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
III.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
IV.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
V.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE 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
	Komitet Audytu	11
5.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
6.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	20
7.	Polityka rachunkowości	20
8.	Nowe lub zmienione standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF	38
9.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych	39
VII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	40
1.	Przychody z tytułu usług komercyjnych	40
2.	Przychody z tytułu dotacji	40
3.	Amortyzacja	40
4.	Zużycie materiałów i energii	41
5.	Usługi obce	41
6.	Koszty świadczeń pracowniczych	41
7.	Koszty operacyjne	42
8.	Koszty działalności badawczo rozwojowej	42
9.	Przychody i koszty operacyjne	42
10.	Przychody i koszty finansowe	43
11.	Podatek odroczony	43
12.	Działalność zaniechana	44

13. Zysk (strata) na akcję i rozwodniony zysk na akcję.....	46
VIII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	47
1. Działalność Zaniechana	47
2. Inne korekty	47
IX. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	48
1. Rzeczowe aktywa trwałe	48
2. Wartości niematerialne	50
3. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	51
4. Środki pieniężne.....	53
5. Struktura pozostałych aktywów	53
6. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	54
7. Kapitał podstawowy.....	55
8. Kapitał zapasowy	56
9. Kapitał rezerwowy	56
10. Rezerwy.....	57
11. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek.....	57
12. Zobowiązania z tytułu leasingu	58
13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59
14. Dotacje.....	60
15. Instrumenty finansowe	60
X. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I INFORMACJE	62
1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	62
2. Aktywa i zobowiązania warunkowe	63
3. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	64
4. Wynagrodzenia kluczowego personelu.....	66
5. Istotne sprawy sporne.....	66
6. Zdarzenia po dniu bilansowym	66
Złożenie i wycofanie wniosku o upadłość	66
Umowa z ACRX.....	67
Emisja akcji serii P1.....	68
Zwołanie NWZA – proponowana emisja akcji serii P2	68
7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	69

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 01.01.2025 – 30.06.2025 4,2208 zł
- za okres 01.01.2024 – 30.06.2024 4,3109 zł

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

- na dzień 30.06.2025 4,2419 zł
- na dzień 31.12.2024 4,2730 zł

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody z działalności operacyjnej	968	23	229	5
Koszty działalności operacyjnej razem	4 071	3 990	965	926
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 501)	(4 149)	(829)	(962)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 117)	(4 278)	(975)	(992)
Zysk (strata) netto	(6 057)	(7 962)	(1 435)	(1 847)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(969)	(5 198)	(230)	(1 206)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5	2 276	1	528
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	944	(492)	224	(114)
Przepływy pieniężne netto – razem	(19)	(3 414)	(5)	(792)
Średnia ważona liczba akcji	4 020 185	3 236 389	4 020 185	3 236 389
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,51)	(2,46)	(0,36)	(0,57)
	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa / Pasywa razem	1 884	2 343	444	548
Aktywa trwałe	167	238	39	56
Aktywa obrotowe	1 717	2 106	405	493
Kapitał własny	(18 172)	(13 116)	(4 284)	(3 069)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 057	15 459	4 728	3 618
Zobowiązania długoterminowe	144	-	34	-
Zobowiązania krótkoterminowe	19 913	15 399	4 694	3 604
Liczba akcji na koniec okresu	4 081 572	3 748 239	4 081 572	3 748 239
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	(4,45)	(3,50)	(1,05)	(0,82)

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

(w tysiącach złotych)	Nota nr	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z usług komercyjnych	1	-	-
Przychody z dotacji	2	968	23
Przychody z działalności operacyjnej		968	23
Amortyzacja	3	150	154
Zużycie materiałów i energii	4	14	19
Usługi obce	5	3 088	2 448
Wynagrodzenia	6	697	1 071
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6	87	116
Pozostałe koszty rodzajowe		35	182
Koszty Działalności operacyjnej razem	7	4 071	3 990
Pozostałe przychody operacyjne	9	34	39
Pozostałe koszty operacyjne	9	432	220
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(3 501)	(4 149)
Przychody finansowe	10	154	509
Koszty finansowe	10	770	638
Zysk (strata) brutto		(4 117)	(4 278)
Podatek dochodowy	11	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(4 117)	(4 278)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	12	(1 940)	(3 684)
Zysk (strata) netto za okres		(6 057)	(7 962)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO			
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		(6 057)	(7 962)
Zysk (strata) netto na akcję w złotych	13	(1,51)	(2,46)
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję w złotych	13	(1,51)	(2,29)

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tysiącach złotych)	Nota nr	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	120	120
Wartości niematerialne	2	47	117
Aktywa trwałe		167	238
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	535	1 671
Pozostałe aktywa	5	87	107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	295	313
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		917	2 091
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	6	800	14
Aktywa obrotowe		1 717	2 106
SUMA AKTYWÓW		1 884	2 343

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.

	Nota nr	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
(w tysiącach złotych)			
PASYWA			
Kapitał podstawowy	7	408	375
Kapitał zapasowy	8	99 840	98 851
Pozostałe kapitały rezerwowe	9	-	22
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(112 364)	(92 929)
Wynik okresu bieżącego		(6 057)	(19 435)
Kapitał własny ogółem		(18 172)	(13 116)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	11		
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	144	-
Zobowiązania długoterminowe		144	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	1 698	851
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	11	14 615	13 963
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	23	96
Pozostałe zobowiązania	13	190	106
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	10	491	354
Rezerwy na zobowiązania	10	2 697	29
Dotacje rozliczane w czasie	14	199	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		19 913	15 399
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	60
Zobowiązania razem		20 057	15 459
SUMA PASYWÓW		1 884	2 343

IV. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto		(4 117)	(7 962)
Podatek dochodowy, w tym:		-	-
Podatek dochodowy bieżący		-	-
Podatek dochodowy odroczony		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 117)	(7 962)
Korekty		3 148	2 765
Amortyzacja działalność kontynuowana		150	154
Odsetki		759	647
Program opcji menadżerskich		-	-
Zmiana stanu należności, z wyjątkiem pożyczek		834	5 175
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		706	1 232
Zmiana stanu rezerw		2 806	(255)
Zmiana stanu zapasów		-	-
Zmiana stanu innych aktywów		19	301
Zmiana stanu dotacji do rozliczenia		199	(4 174)
(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		-	5
Wynik na działalności zaniechanej	1	(1 940)	(283)
Inne korekty	2	302	(39)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(969)	(5 198)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy		105	2 496
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	105	2 496
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek uczestnictwa		-	-
II. Wydatki		100	220
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	220
Nabycie udziałów w spółkach		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		5	2 276

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

	Nota	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy		1 000	
Wpływy z emisji akcji		1 000	
Wpływy z udzielonych kredytów i pożyczek			
II. Wydatki		56	492
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji		10	58
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności kontynuowanej		45	85
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności zaniechanej	1	-	350
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		944	(492)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM		(19)	(3 414)
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		(19)	(3 414)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		313	3 606
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU		295	192

V. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE 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 stycznia 2025 roku	375	98 851	22	(112 364)	(13 116)
Zysk / strata za okres				(6 057)	(6 057)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-		(6 057)	(6 057)
Emisja akcji	33	989	(22)	-	1 000
Na dzień 30 czerwca 2025 roku	408	99 840	-	(118 421)	(18 172)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (ogółem)
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	333	90 569	3 920	(92 929)	1 893
Zysk / strata za okres	-	-	-	(7 962)	(7 962)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(7 962)	(7 962)
Emisja akcji					
Transakcje płatności w formie akcji					
Transakcje w formie instrumentów finansowych					
Na dzień 30 czerwca 2024 roku	333	90 569	3 920	(100 891)	(6 069)

VI. PODSTAWOWE INFORMACJE

1. Informacje o spółce

Pure Biologics S.A. („Spółka”, „Jednostka”) 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. Dnia 10 stycznia 2018 r. dokonano rejestracji przekształcenia Jednostki w spółkę akcyjną. 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.purebiologics.com oraz posiada skrzynkę poczty elektronicznej info@purebiologics.com.

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

Pure Biologics S.A. specjalizuje się w pracach badawczo-rozwojowych w obszarze innowacyjnych leków biologicznych oraz, wyrobów medycznych o zastosowaniu terapeutycznym.

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

W dniu 1 grudnia 2022 roku Spółka Pure Biologics S.A. założyła spółkę zależną, w której objęła 100% udziałów, Doto Medical Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, pod adresem: ul. Legnicka 48E, 54-202 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0001006044, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP 8943200107, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 zł, reprezentowana przez Filipa Jelenia, Prezesa Zarządu.

W dniu 23 czerwca 2025 roku, Pure Biologics S.A. zbył 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Doto Medical Sp. z o.o. na rzecz NanoGroup S.A. z siedzibą w Warszawie.

Ze względu na parametry jakościowe i ilościowe Spółka odstąpiła od sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 r.

3. Skład Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania Zarząd Spółki jest jednoosobowy a Prezesem Zarządu jest:

- Pan Filip Jeleń.

W trakcie trwania okresu objętego niniejszym raportem skład Zarządu nie uległ zmianie.

4. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Mirosław Ciućman – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Wiśniewski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pani Katarzyna Suchoszek – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Julia Bar – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Mariusz Czekala – Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie trwania okresu objętego niniejszym raportem skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Komitety Audytu

Na dzień 31 marca 2025 r. oraz na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Mariusz Czekala – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pani Julia Bar – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Mirosław Ciućman – Członek Komitetu Audytu.

Pan Mariusz Czekala jest Członkiem Komitetu Audytu, który spełnia warunki Ustawy o Biegłych Rewidentach dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, natomiast Pani Julia Bar posiada wiedzę z zakresu branży, w której działa Spółka. Ponadto, wszyscy członkowie Komitetu Audytu są członkami niezależnymi w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach.

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 jest jednak obarczone szeregiem założeń, gdyż w dacie publikacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie dysponowała kapitałem obrotowym wystarczającym do finansowania działalności operacyjnej i badawczej przez ten okres.

W dalszej części niniejszej noty zaprezentowano ważne kwestie, w tym niepewności dotyczące źródeł finansowania działalności operacyjnej, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy.

Podstawą przyjętego przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności jest przede wszystkim pozyskanie przez Spółkę:

- przesunięcie przypadającego na 29 maja 2025 roku terminu spłaty pożyczki (12 mln zł, z odsetkami na dzień wymagalności w kwocie 2 401 tys. zł.) udzielonej przez ACRX Investment; zgodnie z zawartą w dniu 18 lipca 2025 r. umową inwestycyjną termin spłaty pożyczki ma nastąpić w dniu 17 lipca 2026 r.; w ramach zabezpieczenia umowy pożyczki ustanowiono zastawy rejestrowe na projektach PBO03G oraz PBO04, które w przypadku braku spłaty lub dalszej prolongaty pozwalają na przejęcie przedmiotów zastawu; w konsekwencji potencjalnej realizacji umów zastawu, Spółka zostanie pozbawiona praw własności intelektualnej do kluczowych projektów będących przedmiotem potencjalnej komercjalizacji, a jednocześnie spłaci zadłużenie (szczegółową informację podano w pkt. X.6 „Zdarzenia po dniu bilansowym”). Jednakże, w tym scenariuszu, istnieje ryzyko, że zgodnie z zapisami umowy z NCBR, dotyczącymi modelu komercjalizacji wyników prac B+R, wystąpiłoby roszczenie o zwrot środków przyznanego na realizację projektów dofinansowania 48 154 tys. zł.
- około 4 000 tys. zł. z emisji akcji serii P1 we wrześniu 2025 r.; emisja doszła do skutku i w dniu 27 sierpnia 2025 r. Zarząd dokonał przydziału akcji serii P1 (szczegółową informację podano w pkt. X.6 „Zdarzenia po dniu bilansowym”); koszty emisji akcji wyniosły 230 tys. zł; pozostała kwota pozwoli na dokonanie zwrotu środków do Agencji Badań Medycznych oraz spłatę większości z bieżącego

zadłużenia operacyjnego; nie pozwoli jednak na pokrycie kosztów prac badawczych fazy O badań klinicznych w projekcie PBO03G,

- 800 tys. zł. w sierpniu 2025 ze sprzedaży udziałów w Spółce Doto Medical Sp. z o.o.; jest to kwota pozyskana zgodnie z zawartą umową sprzedaży, która wpłynęła do Spółki w dniu 29 sierpnia 2025 r.; kwota ta różni się od założeń przedstawionych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r., gdzie wskazano spodziewany przychód na poziomie ok. 2 000 tys. zł; kwota ta była przedmiotem negocjacji, jednak przed przystąpieniem do finalizacji umowy nabywca dokonał niezależnej wyceny aktywów ustalającej ich wartość rynkową, a dodatkowo transakcja odbyła się w momencie, gdy Spółka znajdowała się w trudnej sytuacji finansowej, krótko przed złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości, co bezpośrednio wpłynęło na jej pozycję negocjacyjną,
- pozyskanie środków (w pozostającej w dniu publikacji kwocie 2 000 tys. zł) z umowy inwestycyjnej z eCapital sp. z o.o./Michałem Lachem; Spółka kontynuuje współpracę z Presage w zakresie fazy O badań klinicznych w projekcie PBO03G, i wg informacji przekazywanych Spółce kolejni pacjenci są włączani do badania; pozyskanie środków z obowiązującej umowy inwestycyjnej obarczone jest jednak istotnym ryzykiem, gdyż dopiero pozytywna ocena efektywności badanego leku pozwoli jednoznacznie ocenić, czy kamienie milowe zostały zrealizowane i środki w ramach obowiązującej umowy inwestycyjnej zostaną wypłacone; na dzień publikacji sprawozdania Spółka nie posiada informacji na temat cząstkowych wyników badania fazy O w projekcie PBO03G
- przychody w kwocie około 185 tys. zł. związane ze sprzedażą zbędnego majątku Spółki w ramach Planów Restrukturyzacji Kosztowej wskazanych w raporcie bieżącym nr 9/2024 z dnia 29 lutego 2024 r.; Spółka aktywnie oferuje oraz prowadzi negocjacje zmierzające do sprzedaży elementów zbędnego majątku; po dniu bilansowym nie doszło jeszcze do transakcji sprzedażowych w tym zakresie
- około 4 000 tys. zł. z emisji akcji serii P2 w styczniu 2026r.; w tym celu Spółka zwołała w dniu 24 września 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z projektem uchwały w tym zakresie (informację podano w pkt. X.6 „Zdarzenia po dniu bilansowym”), co formalnie inicjuje proces zmierzający do pozyskania środków; powodzenie emisji obarczone jest ryzykiem niepowodzenia; Zarząd w swojej ocenie prawdopodobieństwa dojścia do skutku emisji serii P2 bierze pod uwagę zainteresowanie emisją serii P1, mierzone 72% stopą redukcji w zapisach dodatkowych, informacje przedstawione w dokumencie ofertowym odnośnie celów emisji serii P1, jak również rozmowy prowadzone z inwestorem na temat przystąpienia do emisji akcji serii P2;

Na dzień Sprawozdania Spółka posiada ujemną wartość kapitałów własnych w wysokości 18 172 tys. zł., w związku z czym, zgodnie z obowiązkami wynikającymi z KSH, Zarząd niezwłocznie zwróci się do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z wnioskiem o podjęcie

uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Jednakże należy zauważyć, że nawet uzyskanie wpływów z emisji akcji serii P2 w maksymalnej wysokości nie pokryje tej pozycji w całości. Dlatego też w celu poprawy sytuacji Zarząd będzie dążył zarówno do restrukturyzacji zadłużenia w stosunku do ACRX, jak również do wypracowania zysku poprzez komercjalizację projektów PBO03 i PBO04.

Brak wpływów z tytułu emisji akcji serii P2 albo brak pozyskania finansowania z tyt. umowy inwestycyjnej uniemożliwi w ogóle prowadzenie działalności operacyjnej przez Spółkę. Okoliczności te wpłyną negatywnie na sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Jednostki, a także doprowadzić do utraty płynności finansowej. W skrajnym przypadku brak dostępu do finansowania może doprowadzić do zawieszenia działalności lub ogłoszenia upadłości.

W analizie przepływów środków pieniężnych, która została sporządzona przez Zarząd Spółki przy przyjęciu założenia kontynuacji działalności przez kolejne 12 miesięcy, uwzględniono również, oprócz planowanych wpływów następujące kierunki wydatkowania środków:

- spłata na przełomie sierpnia i września 2025 r. przeterminowanego zadłużenia operacyjnego w kwocie ok. 1 756 tys. zł.
- zwrot we wrześniu 2025 r. do ABM dotacji na dofinansowanie projektów PBO03G i PBO04 w kwocie (wraz z odsetkami) ok. 2 600 tys. zł.
- koszty przyszłych prac z tytułu badań klinicznych Fazy 0 w projekcie PBO03G w kwocie 500 tys. USD
- koszty operacyjne spółki w wysokości 1 950 tys. zł,

W analizie przepływów środków pieniężnych, która została sporządzona przez Zarząd Spółki przy przyjęciu założenia kontynuacji działalności przez kolejne 12 miesięcy, uwzględniono wszystkie ww. czynniki.

Analiza wrażliwości przepływów w założeniach budżetowych na 2025 r., w kontekście zapewnienia kontynuacji działalności przez okres minimum 12 miesięcy, wykazała, że w przypadku niepozyskania w czwartym kwartale 2025 r. lub pierwszym kwartale 2026 r. środków z emisji akcji serii P2 wdrożony może zostać scenariusz alternatywny umożliwiający skierowanie zasobów jedynie na próbę komercjalizacji Projektów na obecnym etapie ich rozwoju. Dla takiego scenariusza, niezbędne byłoby pozyskanie pomostowego finansowania dłużnego w formie pożyczki w wysokości ok. 3 mln zł, które pozwoliłoby na funkcjonowanie Spółki przez okres kilku kolejnych kwartałów przy założeniu dalszej prolongaty pożyczki od ACRX. W sytuacji Spółki pozyskanie finansowania dłużnego może okazać się utrudnione. W przypadku braku realizacji ostatniej transzy z umowy z eCapital Sp. z o.o./Michałem Lachem okres ten skróciłby się do dwóch kwartałów. Należy ponownie nadmienić, że zgodnie z umową inwestycyjną, w przypadku braku konwersji lub spłaty pożyczki lub jej prolongaty, ACRX ma prawo przejąć ustanowione zastawy, w tym wypadku Spółka nie będzie dysponowała aktywami do komercjalizacji po 17.07.2026.

W skrajnym przypadku brak dostępu do finansowania może doprowadzić do zawieszenia działalności lub ogłoszenia upadłości.

Należy podkreślić, że strategicznym celem jest komercjalizacja wypracowanej w ramach projektów B+R własności intelektualnej i wszystkie działania Spółki związane z pozyskiwaniem kapitału i zarządzaniem pożyczką ACRX mają na celu zapewnienie kontynuacji działalności operacyjnej niezbędnej do realizacji celu strategicznego. W przypadku pozyskania środków z tytułu umowy inwestycyjnej z eCapital Sp. z o.o./Michałem Lachem, oraz środków z emisji akcji serii P2 Spółka będzie dysponowała środkami wystarczającymi na pokrycie kosztów działalności operacyjnej i badawczej w długim okresie, tj. około 2 lat, przy założeniu konwersji lub dalszej prolongaty pożyczki od ACRX do czasu pozyskania środków z komercjalizacji projektów B+R. Tym samym, nie zaistnieje potrzeba zabezpieczenia dodatkowych źródeł finansowania dla zapewnienia Spółce wystarczających środków na prowadzenie jej dalszej działalności. W przeciwnym wypadku. Spółka może utracić zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, co będzie skutkowało wypełnieniem przesłanek ustawowych do złożenia wniosku o ogłoszenie likwidacji lub upadłości.

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 2025 roku, wyniki jej działalności, przepływy pieniężne, zmiany w kapitale własnym za okres zakończony 30 czerwca 2025 roku. Dane porównawcze w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzono na 31 grudnia 2024 roku. W przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów środków pieniężnych, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dane porównawcze zaprezentowano za rok 2024.

Poza wyżej wskazanymi istotnymi niepewnościami, przy ocenie założenia kontynuacji działalności, Zarząd uwzględnił również poniższe ryzyka:

Ryzyko związane z brakiem dodatnich wyników finansowych

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności i sposób jej finansowania, sposób rozpoznawania kosztów własnych projektów badawczych wg MSR/MSSF oraz relatywnie krótki okres działalności Spółki w zakresie projektów badawczych, Spółka dotychczas nie wypracowała ani nadal nie wypracowuje dodatnich wyników finansowych. Jest to zgodne z przyjętymi przez Spółkę założeniami biznesowymi.

W szczególności ze względu na nieosiągnięcie etapu komercjalizacji przez którykolwiek z własnych projektów badawczych Spółka nie osiągała i nadal nie osiąga przychodów ze sprzedaży efektów tych projektów, ponosząc przy tym ich koszty. Ze względu na restrukturyzację Spółka zrezygnowała ze świadczenia usług realizowanych dla podmiotów

trzecich (badań komercyjnych). W ocenie Spółki sytuacja ta będzie się utrzymywała do czasu wpływu do Spółki przynajmniej części środków wynikających z zawarcia pierwszej umowy partneringowej, co może mieć miejsce nie wcześniej niż drugim kwartale 2025 roku. Utrzymywanie się braku dodatnich wyników finansowych w kolejnych latach, w szczególności w wyniku nieosiągnięcia założonych efektów badawczych poszczególnych projektów lub braku skutecznej komercjalizacji projektów zakończonych sukcesem, może mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. W przypadku jednoczesnego braku rozpoczęcia osiągania wpływów z komercjalizacji w założonych okresach, jak również w przypadku braku powodzenia pozyskania niezbędnego finansowania, realizacja tego ryzyka może doprowadzić do konieczności złożenia przez Zarząd wniosku o likwidację lub upadłość Spółki.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Emitent ponosi znaczne wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych, kwalifikowane jako koszty działalności okresu. W okresie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych potencjalny wynalazek nie generuje dodatnich przepływów pieniężnych, a jego potencjalna wartość rośnie wraz z postępem prac.

W związku z tym, szczególnie w początkowym okresie prowadzenia projektów, Spółka opiera działalność przede wszystkim na dotacjach oraz środkach własnych, w tym pozyskanych z emisji akcji, a także na innych dostępnych dla niej źródłach finansowania atrakcyjnych w danych warunkach rynkowych. Ewentualne zakłócenia w rozliczaniu dotacji przyznanych na realizację projektu lub projektów, w szczególności opóźnienia w rozliczeniach poszczególnych transz i – w konsekwencji – w wypłacie środków, jak również zakłócenia w spłacie należności, w tym publiczno-prawnych, mogą wpłynąć negatywnie na płynność Spółki w krótkim okresie.

W przypadku braku możliwości pozyskania środków z emisji akcji serii P2, komercjalizacji projektów w zaplanowanej kwocie lub środków z tytułu umowy inwestycyjnej z eCapital, alternatywnym scenariuszem przygotowanym przez Zarząd Jednostki jest pozyskanie finansowanie pomostowego w kwocie 3 mln zł umożliwiającego dalsze ograniczanie kosztów bieżących poprzez zawieszenie prac badawczych. W przypadku utraty zdolności do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, będzie skutkowało wypełnieniem przesłanek ustawowych do złożenia wniosku o ogłoszenie likwidacji lub upadłości. Prawdopodobieństwo uzyskania środków z emisji akcji serii P2 Spółka ocenia wysoko, gdyż ostatnia emisja serii P1 cieszyła się dużą nadsubskrypcją.

Spółka ocenia prawdopodobieństwo realizacji ryzyka oraz jego istotność jako wysokie. Ryzyko to zrealizowało się już w przeszłości, co poskutkowało złożeniem przez Spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości. Informacje ilościowe dotyczące kwot i terminów wymagalności głównych składników aktywów finansowych, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych umieszczono w notach opisujących poszczególne pozycje aktywów.

Ryzyko braku realizacji strategii Spółki

Głównym założeniem przyjętej przez Spółkę strategii jest realizacja dwóch podstawowych programów badawczo-rozwojowych ukierunkowanych na odkrycie i skomercjalizowanie kandydatów na leki o wysokim potencjale rynkowym w obszarze chorób nowotworowych oraz terapeutycznych wyrobów medycznych, dla których dostępne obecnie metody leczenia wykazują istotne ograniczenia terapeutyczne.

Realizacja strategii Spółki może napotkać takie trudności jak niemożliwość odkrycia lub opracowania nowych cząsteczek biologicznych wykazujących założoną skuteczność terapeutyczną w stosunku do jednostek chorobowych wskazanych jako główne wskazania w prowadzonych projektach badawczo-rozwojowych.

Spółka w swej strategii planuje współpracę z firmami farmaceutycznymi w celu przeprowadzenia badań klinicznych i skomercjalizowania opracowanych leków i wyrobów medycznych. Istnieje jednak ryzyko, iż nawiązanie takiej współpracy może okazać się niemożliwe lub warunki handlowe transakcji z potencjalnym partnerem mogą nie być satysfakcjonujące dla Spółki, co może utrudnić realizację tego strategicznego celu.

Trudności w realizacji strategii Spółki mogą być również następstwem zmian polityki gospodarczej państwa w obszarze dofinansowywania spółek innowacyjnych, m.in. z branży biotechnologicznej lub trudnościami w pozyskaniu dalszego finansowania na rynku kapitałowym, wskutek czego Spółka będzie zmuszona do zmiany struktury finansowania swojej działalności, co może opóźnić, zawiesić, lub uniemożliwić realizację projektów badawczo-rozwojowych przez Spółkę.

Jeżeli Spółka napotka na nieprzewidziane lub pozostające poza jej kontrolą przeszkody w trakcie realizacji swojej strategii, może nie zrealizować jej w pełni, podjąć decyzję o jej zmianie, zawiesić jej realizację lub od niej odstąpić. Tym samym istnieje ryzyko, że Spółka może nie osiągnąć korzyści planowanych z wdrożenia strategii lub osiągnąć je z opóźnieniem albo na poziomie niższym niż zakładano. Nie można jednak wykluczyć, iż w przypadku niezrealizowania przez Spółkę przyjętych celów strategicznych, wpłynie to negatywnie na sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a inwestorzy mogą utracić zainwestowane w Spółkę środki.

Ryzyko niepowodzenia rozpoczętej komercjalizacji wyników prac badawczo-rozwojowych

Sukces komercjalizacji projektu badawczo-rozwojowego w zakresie nowego rozwiązania terapeutycznego po jego sprzedaży przez Spółkę do podmiotu zewnętrznego zależy od wyników wielu etapów pośrednich procesu, do których należą m. in.: (i) przebieg i wyniki badań klinicznych, (ii) uzyskanie niezbędnych zgód regulacyjnych na rejestrację, produkcję i wprowadzenie leku do obrotu, (iii) skuteczność działań marketingowych, (iv) popyt na produkt końcowy oparty na wynikach projektu, (v) utrzymanie ochrony praw własności intelektualnej i ochrony patentowej, (vi) dostępność rozwiązań konkurencyjnych,

(vii) wynegocjowanie korzystnych warunków współpracy w umowie partneringowej z koncernami farmaceutycznymi w zakresie komercjalizacji wyników projektu. Zatrzymanie procesu komercjalizacji na jednym z ww. etapów może wpłynąć negatywnie na możliwość jego dokończenia, a zatem mieć negatywny wpływ nie tylko na dany projekt, ale na perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

Ryzyko nieuzyskania przychodów oczekiwanych z umów na komercjalizację (umów partneringowych)

Po wyszukaniu przez Spółkę podmiotu zainteresowanego zawarciem umowy na komercjalizację, wynegocjowaniu warunków biznesowych i zawarciu umowy (tzw. umowa partneringowa), istnieje ryzyko: (i) niedotrzymania warunków umowy przez partnera lub (ii) dalszego rozwoju projektu w sposób niezgodny z założeniami – ergo braku przychodów przewidzianych dla Spółki w umowie partneringowej. Może to przełożyć się na obniżenie lub przesunięcie w czasie lub całkowity brak płatności zagwarantowanych umową na rzecz Emitenta. Realizacja ryzyka może mieć zatem negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

W dotychczasowej działalności Spółki ryzyko to zmaterializowało się poprzez brak realizacji umowy sprzedaży praw do molekuł PBA-O4O5 (projekt PBOO4) oraz PBA-O111 (projekt PBOO3G) z Promittens Corporation z siedzibą w Stanie New Jersey, USA.

Ryzyko konieczności częściowego lub całkowitego zwrotu przyznanego i wypłaconego dofinansowania ze źródeł publicznych, w tym ryzyko rozwiązania umów o dofinansowanie

Spółka pozyskuje środki finansowe z dotacji w formie zaliczek, które następnie jest obowiązana rozliczyć zgodnie z wnioskiem i umową o dofinansowanie. Jednym z istotnych wymogów do spełnienia przez Spółkę – w ramach realizacji projektów – jest wniesienie wkładu własnego liczonego od wartości kosztów kwalifikowanych. Niezależnie od wkładu własnego liczonego od wartości kosztów kwalifikowanych, Spółka ponosi samodzielnie całość kosztów niebędących kosztami kwalifikowanymi projektów. W przypadku niepowodzenia w pozyskiwaniu kapitału z emisji akcji Spółki istnieje ryzyko, że Spółka będzie musiała zwrócić się do instytucji pośredniczącej o zgodę na zmianę sposobu finansowania wkładu własnego przez Spółkę. Nie można wykluczyć możliwości, że spotka się to z decyzją odmowną, a w konsekwencji skutkuje rozwiązaniem umów o dofinansowanie wraz z koniecznością zwrotu uzyskanych tytułem dofinansowania środków wraz z odsetkami. Istnieje również ryzyko, że koszty poniesione przez Spółkę na projekty badawcze zostaną zakwestionowane przez instytucję pośredniczącą i ostateczna kwota dofinansowania zostanie zmniejszona, a finansujący odmówi zwrotu poniesionych przez Spółkę kosztów lub zażąda zwrotu wypłaconej zaliczki wraz z odsetkami. Ryzyko to zmaterializowało się w kwietniu 2025 roku Spółka otrzymała od Agencji Badań Medycznych informację o odstąpieniu od umów o dofinansowanie z powodu braku

kontynuacji realizacji projektów oraz zagrożenie utratą płynności i konieczności zwrotu 1 899 tys. zł. wraz z należnymi odsetkami.

Spółka w dniu 23.04.2025 r. otrzymała zaliczkę w kwocie 1166 tys. zł, która podlega rozliczeniu do dnia 15.10.2025 r. zgodnie z porozumieniem z Instytucją Pośredniczącą. W przypadku braku wpływu środków z emisji akcji istnieje ryzyko zwrotu części zaliczki wraz z odsetkami.

Ryzyko ograniczenia możliwości pozyskania nowego finansowania ze źródeł publicznych

Z finansowaniem działalności ze środków publicznych jest również związane ryzyko braku możliwości pozyskiwania finansowania na kolejne projekty, co dotyczy zarówno środków z funduszy krajowych (zwłaszcza w zakresie obecnej perspektywy NCBR, ABM i Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości) trwającej od roku 2022), jak i Unii Europejskiej. Ograniczenie może nastąpić ze względu na (i) zmiany warunków udzielania takiego finansowania lub (ii) ograniczenie kwot przeznaczonych na takie finansowanie, (iii) identyfikację nieprawidłowości w realizacji umów zawartych wcześniej, (iv) ocenę wniosków Emitenta o przyznanie finansowania na poziomie niższym, niż minimalna wymagana dla uzyskania finansowania, (v) wzrost konkurencji ze strony innych podmiotów ubiegających się o tego typu środki lub (vi) inne nieprzewidywalne na dzień raportu.

W przypadku podjęcia przez Spółkę decyzji o ubieganiu się o pomoc publiczną dla kolejnych kluczowych projektów Spółka nie może wykluczyć ryzyka braku pozyskania nowego dofinansowania z uwagi na niespełnienie wymogów formalnych lub negatywne opinie ekspertów oceniających wartość merytoryczną i innowacyjną danego projektu. Niezależnie od przyczyn niepozyskanie planowanych kolejnych dotacji może spowodować konieczność większego zaangażowania kapitału własnego, co może wywrzeć istotny, negatywny wpływ na działalność Spółki.

Ryzyko związane z obecną strukturą akcjonariatu i kontrolą nad Spółką

Na dzień bilansowy Filip Jeleń jest akcjonariuszem Spółki posiadającym powyżej 5% udziału w kapitale Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Struktura akcjonariatu zdominowana przez drobnych inwestorów i brak dużych akcjonariuszy może wiązać się z wieloma ryzykami dla spółki publicznej. Drobni inwestorzy mogą częściej podejmować decyzje o sprzedaży akcji w odpowiedzi na krótkoterminowe zmiany na rynku, co może prowadzić do większej zmienności cen akcji. Mogą wystąpić trudności w podejmowaniu decyzji strategicznych: Duży akcjonariusze często mają większy wpływ na decyzje strategiczne spółki. Ich brak może utrudniać podejmowanie długoterminowych decyzji, które wymagają konsensusu i stabilności. Ponadto, spółka z rozproszonym akcjonariatem może być bardziej narażona na próby przejęcia przez inne podmioty, ponieważ brak dużych akcjonariuszy może oznaczać mniejszą obronę przed takimi działaniami.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową oraz zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki na dzień 30 czerwca 2025 roku, oraz 30 czerwca 2024 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku. 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 2024.

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 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
[EUR/PLN]	4,2419	4,273
[USD/PLN]	3,6164	4,1012
[GBP/PLN]	4,9546	5,1488
	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Średnie kursy walut w okresie		
[EUR/PLN]	4,2208	4,3109
[USD/PLN]	3,8422	3,9979
[GBP/PLN]	5,0196	5,0527

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 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 jakiegokolwiek 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 ryczału 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 miesiące, 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 osiągnięty 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 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 amortyzowanego 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 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 bezpośrednio 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 2025 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024, 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:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie,

Nowe lub zmienione regulacje MSSF / MSR oraz interpretacje KIMSF zatwierdzone w UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2026 roku:

- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „Umowy na energię elektryczną uzależnione od natury”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: ujawnienie informacji”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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 Pure Biologics 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 PB003G i PB004 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 2025 roku kształtowały się następująco:

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
PB003 PureActivator	-	-
PB003G (ABM)	-	11
PB004 PureBIKE	968	-
PB004 PureBIKE (ABM)	-	11
Przychody z dotacji razem	968	23

W związku z zaniechaniem działalności laboratoryjnej i skupieniem się na badaniach przedklinicznych i klinicznych projektów PB003G i PB004 w tabeli powyżej wykazano tylko przychody dotacyjne z działalności kontynuowanej z pominięciem tej części, która przypadała na działalność zaniechaną wykazaną w nocie 12.

3. Amortyzacja

Koszt amortyzacji rozpoznany przez Spółkę w zakresie działalności kontynuowanej w I półroczu 2025 roku kształtował się następująco:

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Amortyzacja rzeczowych ŚT	80	84
własnych	-	-
używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	80	84
Amortyzacja WNIP	70	70
własnych	70	70
używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	-	-
Amortyzacja ogółem	150	154

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 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Pozostałe materiały i energia	14	19
Zużycie materiałów i energii ogółem	14	19

5. Usługi obce

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Usługi analiz, badań przedklinicznych i fazy O	2 129	410
Usługi konsultacji eksperckich (B2B)	490	1 104
Usługi informatyczne	78	224
Usługi audytu, prawne, doradcze i notarialne	287	562
Najmy czynsze i leasingi	50	81
Pozostałe usługi (usługi telekomunikacyjne, usługi marketingowe, porządkowe i utylizacji odpadów, transportowe, napraw i remontów, bankowe)	53	66
Usługi obce ogółem	3 088	2 448

6. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	697	721
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	87	466
Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem	784	1 187

Zatrudnienie

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Działalność kontynuowana	6	4
Działalność zaniechana	2	7
	8	11

Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem w zakresie prowadzonej działalności kontynuowanej spółka zatrudniała 6 pracowników. Na koniec okresu porównywalnego tj. 30.06.2024 roku w działach stanowiących działalność kontynuowaną Spółki zatrudnione było 4 osoby. 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 2025 roku 2 osoby, z którymi Spółka zamierza rozwiązać umowy o pracę pozostawały na urloпах macierzyńskich/wychowawczych.

7. Koszty operacyjne

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	1 526	1 061
Koszty projektów B+R	2 545	2 930
RAZEM	4 071	3 990

8. Koszty działalności badawczo rozwojowej

Koszty projektów B+R w I półroczu 2025 roku:

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
PB003 PureActivator	244	-
PB003G (ABM)	-	1 279
PB004 PureBIKE	2 301	1 484
PB004 PureBIKE (ABM)	-	167
Koszty projektów dotowanych razem	2 545	2 930

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 przypadła na działalność zaniechaną wykazaną w nocie 12.

9. Przychody i koszty operacyjne

Specyfikacja przychodów i kosztów operacyjnych w I półroczu 2025 roku:

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Zysk ze zbycia środków trwałych		
Spisane rozrachunki		
Pozostałe	34	39
Razem pozostałe przychody operacyjne	34	39

	Okres zakończony 30.06.20245	Okres zakończony 30.06.2024
Rozliczenie końcowych wniosków projektów		
Odpis aktualizujący aktywa zgodnie z MSSF 5	432	220
Pozostałe	-	-
Razem pozostałe koszty operacyjne	432	220
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(397)	(181)

10. Przychody i koszty finansowe

Specyfikacja przychodów i kosztów finansowych w I półroczu 2025 roku:

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Odsetki od lokat	-	-
Odsetki od należności	30	3
Dodatnie różnice kursowe	124	505
Razem przychody finansowe	154	509
Odsetki, w tym:	770	638
- odsetki od leasingów i umów długoterminowych	10	41
- odsetki od kredytów i pożyczek	661	592
- odsetki pozostałe	98	5
Razem koszty finansowe	770	638
Wynik na działalności finansowej	(615)	(129)

11. Podatek odroczony

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku		
RMK - prace badawczo-rozwojowe PSR 80%	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	19	30
Składki ZUS pracodawcy niezapłacone w terminie	-	31
Rezerwa na odprawy emerytalne i inne odprawy	-	44
Wynagrodzenia niewypłacone	2	13
Naliczone odsetki od pożyczek otrzymanych	41	232
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem:	62	351

PURE BIOLOGICS S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01-30.06.2025 r.

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		
Koszty prac rozwojowych	-	
Środki trwałe w leasingu – umowy najmu	-	4
Środki trwałe w leasingu – umowy leasingu	-	
Wycena bilansowa	1	
Statystyczne odsetki od lokat i obligacji	-	
Naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	-	3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	1	7
Razem	60	344
Odpis aktualizujący	(60)	(344)
Wartość wykazana w sprawozdaniu	-	-

Straty możliwe do rozliczenia

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Strata podatkowa z roku 2019	4 359	4 359
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	-
Razem	57 679	49 036

12. Działalność zaniechana

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Przychody z działalności operacyjnej	-	33
Przychody z dotacji	-	-
Przychody ze sprzedaży majątku	105	2 481
Pozostałe przychody operacyjne	131	514
Pozostałe przychody finansowe	800	-
Przychody z tyt. działalności zaniechanej	1 036	3 028

PURE BIOLOGICS S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01-30.06.2025 r.

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Koszty zaniechanej działalności operacyjnej, w tym:	162	4 520
- amortyzacja	19	246
- zużycie materiałów i energii	1	75
- usługi obce	125	1 485
- wynagrodzenia	(2)	1 979
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17	383
- pozostałe koszty rodzajowe	1	352
Pozostałe koszty operacyjne działalności zaniechanej, w tym:	2 814	2 176
- wartość sprzedanego majątku	130	2 791
- korekta odpisu aktualizacyjnego wartość środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży	5	(615)
- zwrot środków ABM wraz z odsetkami	2 592	
- rezerwa na sprawę z pracownikami	87	
Koszty finansowe działalności zaniechanej, w tym 23.09.2024	-	16
- odsetki od aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów najmu (MSSF16)	-	16
Koszty działalności zaniechanej	2 976	6 712
Wynik działalności zaniechanej	(1 940)	(3 684)

Przychód z działalności zaniechanej w kwocie 800 tys. PLN stanowi transakcję sprzedaży udziałów w DOTO MEDICAL w miesiącu czerwcu 2025 r. wraz z otrzymaniem środków w miesiącu sierpniu 2025 r.

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 nocy 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 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	4 020 185	3 236 389
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 117)	(4 278)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na akcję w złotych	(1,02)	(1,32)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 940)	(3 684)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej na akcję w złotych	(0,48)	(1,14)
Zysk (strata) netto	(6 057)	(7 962)
Zysk (strata) netto na akcję w złotych	(1,51)	(2,46)
	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Rozwodniony		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	4 020 185	3 482 084
Zdarzenia wpływające na zmianę podstawy wyliczenia zysku na akcję:		
Rozwodniony Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na akcję	(1,02)	(1,23)
Rozwodniony Zysk (strata) z działalności zaniechanej na akcję w złotych	(0,48)	(1,06)
Rozwodniony Zysk (strata) netto na akcję w złotych	(1,51)	(2,29)

Zysk podstawowy (stratę) przypadający/ą 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.

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 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA ZANIECHANA	-666	(283)
I. Wynik z działalności zaniechanej	19	(283)
Amortyzacja	19	246
Wynik na działalności inwestycyjnej z tytułu aktywów dostępnych do sprzedaży	-686	312
Odpis aktualizujący aktywa zgodnie z MSSF 5	-	(841)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	5	2 276
I. Wpływy	105	2 496
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dotyczący działalności zaniechanej	105	2 496
II. Wydatki	100	220
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek działalności zaniechanej	100	220
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	-	(350)
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	-	350
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności zaniechanej	-	350
RAZEM PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-661	1 643

2. Inne korekty

	Okres zakończony 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Zwrot opłaty referencyjnej	-	4
Zwrot nakładów do zakończonych projektów PBO13 i PBO14	-	33
Odpis z tytułu aktualizacji rozrachunków	302	-
Inne (zwrot składki polisy ubezpieczeniowej, wynagrodzenie z tyt. terminowego opłacania podatku od osób fizycznych)	-	1
Razem inne korekty	302	39

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 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-
Środki transportu	120	120
Pozostałe	-	-
Razem	120	120

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

Okres zakończony dnia 30.06.2025 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	-	-	(97)	-	(97)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2025 roku		-	393	-	393
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2025 roku	-		403	()	403
- Odpis amortyzacyjny	-	-	99	-	99
- Reklasyfikacja do MSFF 5	-	-		-	-
- Likwidacja	-	-	(136)	-	(136)
- Sprzedaż	-	-	(93)	-	(93)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2025 roku	-		274	()	274
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2025 roku		()	135		135
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2025 roku *		()	120		120
Wartość przeniesiona do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-		-
Wartość wykazana w pozycji rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30 czerwca 2025 roku		()	120		120

PURE BIOLOGICS S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01-30.06.2025 r.

Okres zakończony dnia 31.12.2024 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 roku		10 037	1 208	1 945	13 190
- Nabycia	-	-	-	-	-
- likwidacja/sprzedaż		(10 037)	(670)	(1 945)	(12 652)
-					-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku		-	538	-	538
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024 roku	-	7 537	838	1 118	9 492
- Odpis amortyzacyjny		222	205		426
- Reklasyfikacja do MSFF 5		(6 673)		(860)	(7 533)
- likwidacja/sprzedaż		(1 085)	(639)	(258)	(1 982)
-					-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku	-	-	403	-	403
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2024 roku		2 500	371	827	3 698
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku *		-	135	-	135
Wartość przeniesiona do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	14	-	14
Wartość wykazana w pozycji rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2024 roku		-	120	-	120

Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych:

Okres zakończony dnia 30.06.2025 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Własne			-	-	-
Używane na podstawie umowy najmu, leasingu MSSF 16	-	-	120	-	120
	-	-	120	-	120

Okres zakończony dnia 31.12.2024 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Ogółem
Własne	-	-	-	-	-
Używane na podstawie umowy najmu, leasingu MSSF 16	-	-	120	-	120
	-	-	120	-	120

2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych:

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
	-	-
Patenty i licencje	45	111
Inne	3	6
Razem	47	117

Zmiana wartości niematerialnych:

Okres zakończony dnia 30.06.2025 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2025 roku	859	417	81	1 357
- Nabycia				-
- Likwidacja				-
- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży				-
- Sprzedaż				-
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2025 roku	859	417	81	1 357
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2025 roku	859	306	75	1 240
- Odpis amortyzacyjny		67	3	70
- Odpis aktualizujący				-
- Likwidacja				-
- Sprzedaż				-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2025 roku	859	373	78	1 310
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2025 roku	-	111	6	117
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2025 roku	-	45	3	47

PURE BIOLOGICS S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01-30.06.2025 r.

Okres zakończony dnia 31.12.2024 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2024 roku	859	417	81	1 357
- Nabycia	-	-	-	-
- Likwidacja	-	-	-	-
- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku	859	417	81	1 357
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2024 roku	859	172	68	1 099
- Odpis amortyzacyjny	-	134	6	140
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku	859	306	75	1 240
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2024 roku	-	245	12	257
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	-	111	6	117

Struktura własności wartości niematerialnych:

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Własne	47	117
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu MSSF 16	-	-
Razem	47	117

3. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności

Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności:

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług w tym od jednostek powiązanych	313	324
Należności z należnych dotacji	-	1 039
Należności budżetowe (w tym podatek VAT do zwrotu od nabytych aktywów)	480	357
Pozostałe należności od osób trzecich w tym od jednostek powiązanych	212	13
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności działalność zaniechana	-	-
kaucje z tytułu umów najmu	32	37
Należności ogółem (netto)	1037	1 770
Opis aktualizujący należności	(501)	(99)
Należności brutto	535	1 671

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 30.06.2025 r. Spółka posiadała należności krótkoterminowe w łącznej wysokości 193 tys. zł, wyrażone w walucie polskiej oraz 120 tys. zł, wyrażone w walutach obcych.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności.

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Odpis na początek okresu	99	268
Zwiększenia	402	99
z tytułu odpisów aktualizujących należności	402	99
Zmniejszenia	-	268
z tytułu odpisów aktualizujących należności	-	268
Odpis na koniec okresu	501	99

Należności handlowe wg terminu wymagalności

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Nieprzeterminowane	11	42
Przeterminowane, w tym:	302	282
0- 30 dni	-	270
30 - 90 dni	-	-
90 - 180 dni	-	12
180-360 dni	-	-
powyżej 360 dni	302	-
RAZEM:	313	324

Struktura walutowa należności handlowych

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
PLN	193	213
EUR	110	91
USD	10	6
GBP	-	-
CHF	-	14
Razem	313	324

4. Środki pieniężne

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Środki pieniężne w kasach	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	295	313
Razem	295	313

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
PLN	271	313
EUR	-	-
USD	23	-
GBP	-	-
Razem	295	313

5. Struktura pozostałych aktywów

Na dzień 30 czerwca 2025 roku pozostałe aktywa obejmowały:

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Domeny, licencje, oprogramowania	44	84
Polisy ubezpieczeniowe	18	20
Pozostałe	25	2
Razem	87	107

6. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Okres zakończony dnia 30.06.2025 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.	800	800	-	800
Środki trwałe	-	-	-	-
Razem	800	800	-	800

Okres zakończony dnia 31.12.2024 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	14	14	-	14
Razem	14	14	-	14

Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	60
	-	60

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Okres spłaty		
do 1 miesiąca	-	48
od 1 do 3 miesięcy	-	4
od 3 miesięcy do 1 roku	-	8
od 1 roku do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM:	-	60

7. 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 30.06.2025 roku kapitał podstawowy kształtował się następująco:

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
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	
Seria M	111 111	
Seria N	111 111	
Razem	4 081 572	3 748 239
Cena nominalna akcji	0,10	0,10
Wartość kapitału akcyjnego	408 157,20	374 823,90

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

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Filip Jeleń	216 717	216 717
Pozostali	3 864 855	3 531 522
Razem	4 081 572	3 748 239

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

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Filip Jeleń	5,31%	5,78%
Pozostali	94,69%	94,22%
Razem	100,00%	100,00%

8. Kapitał zapasowy

Na dzień 30.06.2025 roku kapitał zapasowy kształtował się następująco.

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Kapitał zapasowy na początek okresu	98 851	90 569
Zwiększenia	989	8 282
emisja akcji serii K (za warranty serii B)	-	3 920
emisja akcji serii I	-	1 874
emisja akcji serii J	-	494
emisja akcji serii L	-	989
emisja akcji serii M	-	989
emisja akcji serii N	989	
inne	-	15
Zmniejszenia	-	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	99 840	98 851

9. Kapitał rezerwowy

Na dzień 30.06.2025 roku kapitał rezerwowy kształtował się następująco.

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Kapitał rezerwowy na początek okresu	22	3 920
Zwiększenia	-	22
emisja akcji serii L	-	11
emisja akcji serii M	-	11
emisja akcji serii N	-	
Zmniejszenia	22	3 920
transakcje w formie instrumentów finansowych – warranty serii B	-	3 920
emisja akcji serii L i M	22	
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	-	22

Zmiana kapitału rezerwowego w kwocie 3 920 tys. zł dotyczyła wyceny warrantów serii B i wartość ta została przeniesiona na kapitał zapasowy z chwilą ich realizacji w ramach realizacji emisji warunkowej. Pozostałe ruchy dotyczą wartości nominalnej z emisji akcji serii L, M oraz N.

10. Rezerwy

Specyfikacja rezerw

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	98	98
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	98	98
Rezerwy na odprawy	393	256
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	393	256
Rezerwy na zobowiązania	2 697	-
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	2 697	-
Razem	3 188	354

Zmiana stanu rezerw

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Rezerwy na początek okresu	354	356
Zwiększenia	137	234
z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	137	234
Zmniejszenia	-	236
z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	-	236
Rezerwy na koniec okresu	491	354

11. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Krótkoterminowe		-
Umowa pożyczki z dnia 20.04.2023 r. zawarta z ACRX Investments Limited – kwota główna	14 400	12 000
Odsetki na dzień 30.06.2025 r.	215	1 963
Razem	14 615	13 963

12. Zobowiązania z tytułu leasingu

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu z tytułu działalności kontynuowanej.

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Długoterminowe	144	-
Krótkoterminowe działalność kontynuowana	23	96
Krótkoterminowe działalność zaniechana	-	-
Razem	167	96

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu według metody wyceny:

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	167	96
Razem	167	96

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 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Okres spłaty		
do 1 miesiąca	1	64
od 1 do 3 miesięcy	4	3
od 3 miesięcy do 1 roku	18	29
od 1 roku do 5 lat	144	-
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM:	167	96

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Specyfikacja zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań:

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 698	851
Zobowiązania publicznoprawne, w tym	174	54
podatek dochodowy od os. fizycznych	59	43
ubezpieczenie społeczne	115	11
PFRON	-	-
PPK	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7	40
Pozostałe zobowiązania	10	12
RAZEM:	1 888	957

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Nieprzeterminowane	50	164
Przeterminowane, w tym:	1 648	686
0- 90 dni	1 186	574
91 - 180 dni	28	112
181-360 dni	329	-
powyżej 360 dni	105	-
RAZEM:	1 698	851

Specyfikacja handlowych wg terminów wymagalności

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Okres spłaty		
do 1 miesiąca	1 669	742
od 1 do 3 miesięcy	29	42
od 3 miesięcy do 1 roku	-	67
od 1 roku do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM:	1 698	851

Struktura walutowa zobowiązań handlowych

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
PLN	277	459
EUR	86	53
USD	1 287	219
GBP	48	119
Razem	1 698	851

14. Dotacje

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Krótkoterminowe, w tym	199	-
dotacje do prac rozwojowych	-	-
zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	199	-
Razem	199	-

W dniu 23.04.2025 r. Spółka otrzymała 1 166 tys. zł zaliczek od NCBIR w ramach umów dofinansowania o fazowanie Projektu PBO04, jednocześnie z kosztów projektu rozliczyła już na 30.06.2025 r. część przychodu dotacyjnego, natomiast sam wniosek rozliczający końcowy pozostaje jeszcze do złożenia.

15. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych:

	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFWZK	535	1 671	535	1 671
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej	AFWwWGpWF				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFWZK	295	313	295	313
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	ZFWZK				
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	ZFWZK	14 615	13 963	14 615	13 963
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	ZFWZK	167	96	167	96
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	ZFWZK	1 888	957	1 888	957

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 2025 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 PURE BIOLOGICS 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 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14 615	13 963
Zobowiązania leasingowe	167	96
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	1 888	957
Zaliczki otrzymane do prac badawczo-rozwojowych	199	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty* (-)	-295	-313
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej		
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Zadłużenie netto	16 573	14 703
Kapitał własny	-18 172	-13 116
Kapitał i zadłużenie netto	-1 599	1 587
Wskaźnik zadłużenia	-1036%	926%

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.

Poniżej zaprezentowano informacje związaną z ryzykiem kapitałowym oraz płynnościowym sporządzoną przez Zarząd Spółki w odniesieniu do informacji w nocy nr VI.5 (którą należy czytać łącznie) w odniesieniu do harmonogramu spłaty istotnych zobowiązań, a także zaplanowane przepływy finansowe w okresie 12 miesięcy od dnia sprawozdawczego:

PURE BIOLOGICS S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe
za okres 01.01-30.06.2025 r.

	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.09.2025	Przepływy zaplanowane do 30.06.2026**
Wpływy		0	800	10 185
- emisja akcji serii P1*		0	0	4 000
- emisja akcji serii P2		0	0	4 000
- umowa inwestycyjna eCapital / M. Lach		0	0	2 000
- sprzedaż majątku		0	0	185
- sprzedaż udziałów w DOTO MEDICAL		0	800	0
Wydatki		0	733	7 706
- spłata zadłużenia operacyjnego		0	733	1 356
- zwrot ABM wraz z odsetkami		0	0	2 600
- pokrycie kosztów PBO03G		0	0	1 800
- pozostałe koszty operacyjne		0	0	1 950
Wartość netto		0	67	2 479

*Spółka oczekuje na rejestrację w Krajowym Rejestrze Sądowym emisji akcji serii P1 oraz przelew środków z KDPW S.A.

**Zgodnie z zawartą w dniu 18 lipca 2025 r. umową inwestycyjną z ACRX Investments Limited termin spłaty pożyczki ma nastąpić w dniu 17 lipca 2026 r.;

2. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2025 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 30.06.2025 r. zabezpieczenie wynosi 178 055tys. zł.

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

2025	2026	2027	2028	2031	RAZEM
1 129	34 530	69 686	7 831	64 879	178 055

Umowa Inwestycyjna z ACRX Investment, szerzej opisana w pkt IV.8 Jednostkowego Raportu Rocznego za okres 01.01-31.12.2023 roku, przewiduje kary umowne, zastrzeżone na rzecz Spółki jak i ACRX, w sytuacji niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań danej Strony wynikających z Umowy, w wysokości zależnej od rodzaju naruszonego zobowiązania Stron w przedziale od 500 tys. zł do 6.000 tys. zł. Postanowienie to nie uległo zmianie na mocy nowego porozumienia z dnia 17 lipca 2025 roku.

3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z osobami fizycznymi powiązanymi z Pure Biologics 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
Miroslaw Ciucman	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	16	2
Katarzyna Suchoszek	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	9	1

Transakcje z osobami prawnymi powiązanymi z Pure Biologics 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	-	-

Transakcje z osobami fizycznymi powiązanymi z Pure Biologics S.A. w I półroczu 2024.

Imię i nazwisko osoby powiązanej	Opis powiązania	Rodzaj/przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie 01.01.2024 – 30.06.2024	Wysokość nierozliczonych sald zobowiązań na dzień 30.06.2024
Jeleń Filip	Prezes Zarządu	z tytułu powołania	282	37
		umowa o pracę	25	2
		inne tytuły	-	-
Harwas Romuald***	Wiceprezes Zarządu	z tytułu powołania	50	8
		z tytułu świadczonych usług	116	-
		inne tytuły	-	-
Petrus Spee***	Wiceprezes Zarządu	z tytułu powołania	13	-
		umowa o pracę	77	-
		z tytułu świadczonych usług	143	-
		inne tytuły	-	-
Trznadel Andrzej	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	16	2
Wesołowski Tadeusz	Członek Rady Nadzorczej	z tytułu powołania	9	1
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
Trznadel Dorota	Osoba powiązana z Członkiem Rady Nadzorczej	umowa o pracę	57	19
		inne tytuły	-	-

*** za okres pełnienia funkcji.

Transakcje z osobami prawnymi powiązanymi z Pure Biologics S.A. w I półroczu 2024.

Podmiot	Opis powiązania	Rodzaj/przedmiot transakcji	Kwota transakcji w okresie 01.01.2024 – 30.06.2024	Wysokość nierozliczonych sald zobowiązań na dzień 30.06.2024
Doto Medical Sp. z o.o.	Spółka zależna 100%	udzielona pożyczka wraz z odsetkami na dzień 30.06.2024	223	-
		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 30.06.2025	Okres zakończony 30.06.2024
Świadczenia krótkoterminowe	307	706
Płatności w formie akcji własnych	-	-
prawo do objęcia warrantów zgodnie z II Programem Motywacyjnym	-	-
	307	706

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 dniu 4 listopada 2024 roku wpłynął do spółki pozew, w którym 13 byłych pracowników Spółki domaga się wypłaty kwoty 255,91 tys. zł. (plus odsetki ustawowe do dnia zapłaty) tytułem odprawy pieniężnej w związku z rozwiązaniem stosunku pracy.

Po przeprowadzeniu postępowania, sąd wydał w dniu 26 sierpnia 2025 roku wyrok, w którym zasądził na rzecz byłych pracowników dochodzone roszczenia i wydał rygor natychmiastowej wykonalności do wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia w odniesieniu do każdego z pracowników. Spółka została również obciążona kosztem zastępstwa procesowego oraz opłatą sądową od pozwu w łącznej kwocie 48,2 tys. zł. Spółka wystąpiła o sporządzenie i doręczenie uzasadnienia wyroku.

Kwota odnośnie, której sąd nadał rygor natychmiastowej wykonalności w wyroku, tj. 136 tys. zł (plus koszty egzekucji) została skutecznie wyegzekwowana przez komornika sądowego.

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:

Złożenie i wycofanie wniosku o upadłość

W dniu 26 czerwca 2025 roku, Zarząd Emitenta złożył wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki. do Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu o czym poinformowano w raporcie bieżącym nr 21/2025. Decyzja ta była podyktowana faktem,

że Spółka stała się niewypłacalna w rozumieniu art. 11 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe. Stan niewypłacalności, w którym znalazła się Spółka, został spowodowany brakiem środków pieniężnych na uregulowanie wymagalnych zobowiązań pieniężnych przy jednoczesnej utracie zdolności do finansowania działalności z dotychczas dostępnych źródeł, tj. przychodów ze sprzedaży, emisji akcji, dotacji i pożyczek.

Zgodnie z zapowiedzią wskazaną w raporcie bieżącym nr 21/2025, Zarząd Spółki aktywnie poszukiwał źródeł finansowania działalności. W konsekwencji tych działań doprowadził do pozyskania środków z nowej emisji akcji w kwocie ponad 4 mln złotych, które przywróciły Spółce płynność finansową oraz zrestrukturyzował zobowiązanie finansowe poprzez prolongatę spłaty, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 27/2025. W związku z powyższym w dniu 10 września 2025 roku Zarząd złożył wniosek o wycofanie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki złożonego dnia 26.06.2025 r. W dniu 18 września 2025 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, Wydz. VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych postanowił wobec prawnie skutecznego cofnięcia własnego wniosku Spółki umorzyć postępowanie w przedmiocie ogłoszenia upadłości.

Umowa z ACRX

W dniu 18 lipca 2025 roku doszło do zawarcia umowy inwestycyjnej z ACRX Investments Limited (raport bieżący 27/2025) w celu zapewnienia Spółce możliwości niezwłocznej spłaty istotnych, wymagalnych zobowiązań Spółki oraz likwidacji zaistniałego stanu niewypłacalności Spółki, jak również zapewnienia Spółce możliwości prowadzenia dalszej działalności.

Zgodnie z Umową Inwestycyjną:

- 1] w ramach planowanej (wg stanu na dzień zawarcia umowy) przez Spółkę oferty publicznej akcji zwykłych na okaziciela serii P1 ACRX zobowiązał się do złożenia zapisu na 50 Akcji Serii P1 w wykonaniu przysługującego ACRX prawa poboru Akcji Serii P1 oraz dodatkowego zapisu na 3.999.950 Akcji Serii P1 w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy Spółki. Postanowienie to zostało zrealizowane w ramach procesu emisji akcji serii P1 opisanego poniżej w tym punkcie.
- 2] z chwilą dokonania przez Spółkę przydziału Akcji Serii P1 zawarta pomiędzy Spółką a ACRX umowa pożyczki z dnia 20 kwietnia 2023 r. ulegnie zmianie m.in. w ten sposób, że termin do zwrotu przez Spółkę pożyczki zostanie przedłużony do dnia 17 lipca 2026 r., odsetki kapitałowe od pożyczki za okres od dnia jej udzielenia do dnia 29 maja 2025 r. tj. pierwotnie zastrzeżonego terminu zwrotu pożyczki zostaną skapitalizowane z kwotą główną pożyczki, a oprocentowanie pożyczki zostanie od dnia 29 maja 2025 r. podwyższone do 17%. W dniu 27 sierpnia 2025 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o przydziale na rzecz inwestorów akcji zwykłych na okaziciela serii P1, w związku z czym postanowienie to zostało zrealizowane.
- 3] pod warunkiem wykonania przez ACRX zobowiązania, o którym mowa w pkt. 1] powyżej oraz dokonania przez Spółkę przydziału Akcji Serii P1, w celu zabezpieczenia wierzytelności ACRX z tytułu Umowy Pożyczki Spółka zobowiązana będzie ustanowić na rzecz ACRX zastawy rejestrowe na zbiorach wszelkich zbywalnych wartości niematerialnych i prawnych w szczególności praw własności intelektualnej i przemysłowej służących

realizacji projektu PBO03G PureActivator oraz projektu PBO04 PureBIKE, przy czym ACRX zobowiązany będzie do zwolnienia ww. zastawów rejestrowych w przypadku zbycia przez Spółkę ww. projektów zgodnie z warunkami zastrzeżonymi w Umowie lub wcześniejszej spłaty przez Spółkę w częściach określonych w Umowie;

4] ACRX przysługiwać będzie prawo konwersji wierzytelności o zwrot pożyczki udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki i zapłatę odsetek kapitałowych od tej pożyczki na akcje Spółki nowej emisji emitowane w trybie subskrypcji prywatnej skierowanej wyłącznie do ACRX za jednostkową cenę emisyjną w wysokości 70% średniej ważonej wolumenem obrotu ceny akcji Spółki w obrocie zorganizowanym z ostatnich 3 miesięcy kalendarzowych poprzedzających złożenie przez ACRX żądania konwersji. Żądanie konwersji może zostać złożone przez ACRX nie wcześniej niż po dokonaniu przez Spółkę przydziału Akcji Serii P1 i nie później niż w dniu 16 lipca 2027 r., w odniesieniu do całości lub części ww. wierzytelności ACRX, przy czym nie więcej niż 3-krotnie w powyższym okresie.

Emisja akcji serii P1

Po dniu bilansowym Spółka przeprowadziła w trybie subskrypcji zamkniętej ofertę publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii P1 emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały nr 17/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2025 roku, o czym informowano w raportach bieżących 25/2025, 28/2025 i 31/2025.

Subskrypcja Akcji rozpoczęła się w dniu 24 lipca 2025 r. i zakończyła się w dniu 14 sierpnia 2025 roku, akcje zostały przydzielone przez Spółkę w dniu 27 sierpnia 2025 r. W ramach Oferty Spółka oferowała nie mniej niż 1 i nie więcej niż 4.081.572 Akcje. Na Akcje złożono 1.137 zapisów podstawowych oraz 288 zapisów dodatkowych. Ze względu na specyfikę Oferty w ramach zapisów podstawowych redukcja nie wystąpiła, natomiast [ii] w ramach zapisów dodatkowych stopa redukcji wyniosła 72,4%. W ramach Oferty złożono zapisy obejmujące łącznie 9.414.368 Akcji, w tym 2.051.488 Akcji zostało objętych zapisami podstawowymi, a 7.362.880 Akcji zostało objętych zapisami dodatkowymi. W ramach Oferty przydzielono 4.081.572 Akcji. Cena emisyjna jednej Akcji wynosiła 1,00 PLN [jeden złoty], a zatem cena emisyjna wszystkich Akcji objętych przez inwestorów wyniosła 4.081.572 PLN [cztery miliony osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa złote]. Cena emisyjna wszystkich Akcji została opłacona wkładami pieniężnymi. Akcje zostały przydzielone 1.098 osobom;

Zwołanie NWZA – proponowana emisja akcji serii P2

W dniu 24 września 2025 r. Spółka opublikowała ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z projektem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii P2 z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru akcji serii P2, praw do akcji serii P2 oraz akcji serii P2 do obrotu na rynku regulowanym.

Projekt uchwały zakłada podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz nie wyższą niż 408.157,20 zł (czterysta osiem tysięcy sto pięćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia grosz) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej)

oraz nie więcej niż 4.081.572 (cztery miliony osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii P2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Nowej Emisji”).

W projekcie uchwały ustalono dzień 31 października 2025 r. jako dzień prawa poboru Akcji Nowej Emisji w rozumieniu art. 432 § 2 KSH („Dzień Prawa Poboru”).

Dzień rejestracji udziału w Walnym Zgromadzeniu przypada na 5 października 2025 r., a odbycia Walnego Zgromadzenia zaplanowano na 21 października 2025 r.

7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 30 września 2025 roku.

Dr Filip Jan Jeleń, MBA
Prezes Zarządu

Brygida Rusinek
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
śródrocznego skróconego sprawozdania
finansowego