



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 01.01.2025 – 31.03.2025 roku

Wrocław, 15 maja 2025 roku

Spis treści

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
V. PODSTAWOWE INFORMACJE	10
1. Informacje o spółce	10
2. Informacje o Grupie Kapitałowej	10
3. Skład Zarządu	11
4. Skład Rady Nadzorczej	11
Komitet Audytu	11
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	19
7. Polityka rachunkowości	19
VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	38
1. Przychody z tytułu usług komercyjnych	38
2. Przychody z dotacji	38
3. Amortyzacja	39
4. Zużycie materiałów i energii	39
5. Usługi obce	40
6. Koszty świadczeń pracowniczych	40
7. Koszty operacyjne	41
8. Koszy projektów B+R	41
9. Działalność zaniechana	42
10. Specyfikacja przychodów i kosztów finansowych	42
11. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję	43
VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	44
1. Działalność Zaniechana	44
VIII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	45
1. Rzeczowe aktywa trwałe	45

2. Wartości niematerialne i prawne.....	45
3. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.....	46
4. Pożyczki udzielone.....	47
5. Środki pieniężne.....	47
6. Struktura pozostałych aktywów	48
7. Kapitał własny.....	48
8. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek.....	53
9. Zobowiązania z tytułu leasingu	54
10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	55
11. Dotacje.....	56
IX. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	57
1. Aktywa i zobowiązania warunkowe	57
2. Sezonowość.....	57
3. Istotne sprawy sporne.....	57
4. Zdarzenia po dniu bilansowym	58
5. Zatwierdzenie informacji finansowych.....	59

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

(w tysiącach złotych)	Nota nr	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z usług komercyjnych	1	–	–
Przychody z dotacji	2	33	23
Przychody z działalności operacyjnej		33	23
Amortyzacja	3	54	71
Zużycie materiałów i energii	4	6	11
Usługi obce	5	584	1 394
Wynagrodzenia	6	129	517
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		34	51
Pozostałe koszty rodzajowe		26	112
Koszty Działalności operacyjnej razem	7, 8	833	2 156
Pozostałe przychody operacyjne			36
Pozostałe koszty operacyjne		–	48
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(800)	(2 146)
Przychody finansowe	10	4	2
Koszty finansowe	10	299	330
Zysk (strata) brutto		(1 095)	(2 474)
Podatek dochodowy		–	–
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 095)	(2 474)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
	9		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		(243)	(2 496)
Zysk (strata) netto za okres		(1 338)	(4 970)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO			
Inne całkowite dochody		–	–
Całkowite dochody ogółem		(1 338)	(4 970)
Zysk (strata) na akcję w złotych		(0,34)	(1,49)
Rozwodniony zysk na akcję w złotych		(0,34)	(1,43)

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tysiącach złotych)	Nota nr	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	192	120	736
Wartości niematerialne	2	82	117	222
Aktywa trwałe		274	238	958
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	1 723	1 671	9 898
Udzielone pożyczki	4	-	-	-
Pozostałe aktywa	6	98	107	683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	227	313	5 290
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		2 049	2 091	15 871
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		6	14	2 822
Aktywa obrotowe		2 054	2 106	18 693
SUMA AKTYWÓW		2 328	2 343	19 651

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ c.d.

(w tysiącach złotych)	Nota nr	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
PASYWA				
Kapitał podstawowy	7	397	375	333
Kapitał zapasowy		99 840	98 851	90 569
Pozostałe kapitały rezerwowe	11	11	22	3 920
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(112 364)	(92 929)	(92 929)
Wynik okresu bieżącego		(1 338)	(19 435)	(4 970)
Kapitał własny ogółem		(13 454)	(13 116)	(3 077)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8	-	-	13 017
Dotacje rozliczane w czasie	11	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	148	-	131
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe		148	-	13 148
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10	819	851	2 766
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	8	14 246	13 963	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	28	96	108
Pozostałe zobowiązania	10	174	106	995
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		354	354	356
Rezerwy na zobowiązania		6	29	-
Dotacje rozliczane w czasie	11	-	-	4 811
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		15 627	15 399	9 036
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		6	60	543
Zobowiązania razem		15 782	15 459	22 728
SUMA PASYWÓW		2 328	2 343	19 651

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)	Za okres 01.01.2025 - 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	(1 338)	(4 970)
Podatek dochodowy, w tym:	-	-
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy odroczony	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 338)	(4 970)
Korekty	553	7 312
Amortyzacja działalność kontynuowana	54	71
Odsetki	299	301
Program opcji menadżerskich	-	-
Zmiana stanu należności	(150)	4 847
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	312	2 099
Zmiana stanu rezerw	(23)	(291)
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu innych aktywów	8	(41)
Zmiana stanu dotacji do rozliczenia	-	-
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1	2
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	(4)	5
Wynik na działalności zaniechanej	56	318
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(785)	2 341
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	66	74
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dotyczący działalności kontynuowanej	-	55
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dotyczący działalności zaniechanej	66	19
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek uczestnictwa	-	-
II. Wydatki	45	85
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	-	85
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek działalności kontynuowanej	-	-
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek działalności zaniechanej	45	-
Nabycie udziałów w spółkach	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	21	(11)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH c.d.

(w tysiącach złotych)	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	1 000	-
Wpływy z emisji akcji	1 000	-
Wpływy z udzielonych kredytów i pożyczek	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
II. Wydatki	323	647
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek	-	125
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	299	301
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności kontynuowanej	24	47
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności zaniechanej	-	174
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	677	(647)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	(87)	1 684
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	(87)	1 684
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	313	3 606
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	227	5 290

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tysiącach złotych)	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (ogółem)
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	375	98 851	22	(112 364)	(13 116)
Zysk / strata za okres	-	-	-	(1 338)	(1 338)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(1 338)	(1 338)
Emisja akcji	22	989	(11)	-	1 000
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Transakcje płatności w formie akcji	-	-	-	-	-
Transakcje w formie instrumentów finansowych	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2025 roku	397	99 840	11	(113 702)	(13 454)
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	333	90 569	3 920	(92 929)	1 893
Zysk / strata za okres	-	-	-	(19 435)	(19 435)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(19 435)	(19 435)
Emisja akcji	42	1 868	22	-	1 932
Podział wyniku finansowego	-	2 494	-	-	2 494
Transakcje płatności w formie akcji	-	-	-	-	-
Transakcje w formie instrumentów finansowych	-	3 920	(3 920)	-	-
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	375	98 851	22	(112 364)	(13 116)
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	333	90 569	3 920	(92 929)	1 893
Zysk / strata za okres	-	-	-	(7 044)	(7 044)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(4 970)	(4 970)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Transakcje płatności w formie akcji	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2024 roku	333	90 569	3 920	(97 899)	(3 077)

V. 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 początkowym okresie objętym niniejszym sprawozdaniem siedziba Jednostki mieściła się we Wrocławiu (54-427), adres Spółki: ul. Duńska 11. W dniu 17 lipca 2024 roku Zarząd podjął uchwałę o zmianie adresu siedziby Spółki. Nowy adres: ul. Szczytnicka 11, 50-382 Wrocław został uwidoczniiony w rejestrze KRS 07 sierpnia 2024 roku. 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, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0001006044, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą numer identyfikacji podatkowej NIP 8943200107, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 zł, reprezentowaną przez Filipa Jelenia, Prezesa Zarządu.

Ze względu na parametry jakościowe i ilościowe Spółka odstąpiła od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 3 miesiące zakończonych 31 marca 2025 r.

3. Skład Zarządu

Na dzień 31 marca 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 31 marca 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, członkami niezależnymi w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach są Julia Bar i Mariusz Czekala.

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 planowanej komercjalizacji i innych 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 do końca listopada 2025 r.:

- około 8 500 tys. USD (ok. 35 000 tys. zł) z transakcji partneringowej z Promittens Corporation opisanej dokładnie w nocie IX.17 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za okres 01.01–31.12.2024 roku lub od innego partnera komercjalizacyjnego,
- pozyskanie środków (w pozostającej w dniu publikacji kwocie 2 000 tys. zł) z umowy inwestycyjnej z eCapital sp. z o.o., oraz
- około 1 000 tys. zł. z tytułu refundacji poniesionych uprzednio kosztów prac B+R.

Brak wpływów z tytułu transakcji partneringowej albo brak pozyskania finansowania z tyt. umowy inwestycyjnej może uniemożliwić w ogóle prowadzenie działalności operacyjnej przez Spółkę. Okoliczności te mogą również negatywnie wpłynąć 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 z tytułu komercjalizacji projektów B+R, inne dodatkowe źródła finansowania:

- refundację już poniesionych oraz przyszłych kosztów prac B+R w oparciu o umowę o fazowanie projektu PBOO4; całkowita wartość dofinansowania zgodnie z ww.

umową to 4,4 mln. zł (zgodnie z raportem bieżącym 48/2024 z dnia 26 września 2024 r.); w kwietniu 2025 r. Spółce przyznano 1 021 tys. zł. tytułem refundacji poniesionych uprzednio kosztów oraz 1 166 tys. zł tytułem zaliczki na opłacenie ww. prac

- koszty wynikające z wymagalnych faktur z tytułu badań klinicznych Fazy O w projekcie PB004 w kwocie 500 tys. USD
- koszty przyszłych prac z tytułu badań klinicznych Fazy O w projekcie PB003G w kwocie 500 tys. USD
- potencjalny zwrot dotacji do ABM w kwocie 2 561 tys. zł,
- koszty spółki w wysokości 3 400 tys. zł,
- przychody w kwocie około 200 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.,
- przychody w kwocie około 2 000 zł. związane ze sprzedażą udziałów w spółce zależnej wraz z prawami do korzystania z platformy PureApta (planowany wpływ nie jest na dzień publikacji poparty termsheet, umową czy innym porozumieniem regulującym wartość aktywa)
- 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.

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 przychodów w założeniach budżetowych na 2025 r., w kontekście zapewnienia kontynuacji działalności przez okres minimum 12 miesięcy, wykazała, że w przypadku niepozyskania w IV kwartale 2025 r. środków ze sprzedaży projektów PB003G i PB004, wdrożony może zostać scenariusz alternatywny. W przypadku takiego scenariusza przekłada się to na potencjalną możliwość wstrzymania inwestycji w realizację projektu PB003G (dokończenie badań klinicznych Fazy O) do czasu komercjalizacji PB004 lub w ostateczności zawieszenia realizacji obu projektów i skierowanie zasobów jedynie na proces ich komercjalizacji na obecnym etapie 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. W skrajnym przypadku brak dostępu do finansowania może doprowadzić do zawieszenia działalności lub ogłoszenia upadłości.

Należy podkreślić, że w przypadku pozyskania z transakcji partneringowej środków w maksymalnej zakładanej kwocie, środków z tytułu umowy inwestycyjnej z eCapital Sp. z o.o., oraz środków z Fazowania Projektów Spółka będzie dysponowała środkami

wystarczającymi na pokrycie kosztów działalności operacyjnej i badawczej w długim okresie, tj. około 2 lat. 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 31 grudnia 2024 roku, wyniki jej działalności, przepływy pieniężne, zmiany w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku. Dane porównawcze w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzono na 31 grudnia 2023 roku. W przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów środków pieniężnych, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, dane porównawcze zaprezentowano za rok 2023.

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 nieosiągania 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 postępowaniem 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 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 2 mln zł umożliwiającego dalsze ograniczanie kosztów bieżących poprzez zawieszenie części 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. Oceniając prawdopodobieństwo pozyskania środków z tytułu umowy partneringowej należy mieć na uwadze, że Spółka nie posiada jakichkolwiek gwarancji wpływu środków z tego tytułu. Prawdopodobieństwo uzyskania środków ze Zwrotów Dotacyjnych oraz Zwrotów VAT Spółka ocenia wysoko, gdyż ich procedura jest znana i wielokrotnie realizowana przez Spółkę z pozytywnymi efektami.

Spółka ocenia prawdopodobieństwo realizacji ryzyka oraz jego istotność jako wysokie. 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-O405 (projekt PBO04) oraz PBA-O111 (projekt PBO03G) z Promittens Corporation z siedzibą w Stanie New Jersey, USA opisanej w pkt. II.2 Jednostkowego Raportu Kwartalnego za okres 01.01 – 31.03.2025 roku.

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 sprzedaży praw do cząsteczek PBA-O405 i PBA-O111 i konieczności zwrotu 1 899 tys. zł. wraz z należnymi 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 datę raportu jedynie 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: Duzi 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 31 marca 2025 roku, roku oraz 31 marca 2024 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2025 roku i 31 marca 2024. 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 31.03.2025	Stan na 31.12.2024
[EUR/PLN]	4,1839	4,273
[USD/PLN]	3,8643	4,1012
[GBP/PLN]	5,0020	5,1488

Średnie kursy walut w okresie	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
[EUR/PLN]	4,1848	4,3211
[USD/PLN]	3,9737	3,9941
[GBP/PLN]	5,0266	5,0523

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 aktywwowaniu i są prezentowane w wyniku jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

- działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy,

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

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

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

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

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

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

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

Prace rozwojowe w toku (w realizacji)

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

Prace rozwojowe zakończone

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją 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 ryczałtu następuje poprzez określone w umowach Wnioski o Płatność (dalej "WOP"), w których wyszczególnione są szczegółowe pozycje kosztów kwalifikowanych, które Spółka przekazuje do weryfikacji i zatwierdzenia przez instytucję dotującą. W związku z tym, iż do WOP Spółka zobligowana jest ująć pozycje wydatków przy zachowaniu zasady kasowej (dla instytucji pośredniczącej lub agencji wymagana jest płatność i jej termin), natomiast na poczet zasad prawa bilansowego Spółka ujmuje koszty zgodnie z zasadą memoriału. Z tego tytułu powstają rozrachunki należności, które zostaną rozliczone dopiero w momencie, gdy WOP zostanie ostatecznie zatwierdzony. Same WOP-y składane są za różne okresy czasu np. okres 3 miesięcy, natomiast koszty do ujęcia memoriałowego Spółka ujmuje na bieżąco i zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów w momencie poniesienia kosztów, rozpoznaje przychód z tytułu dotacji na podstawie % wielkości przyznanego dofinansowania.

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

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

Środki pieniężne

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i odpowiadające im zobowiązania

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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

- składniki aktywów są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie,
- sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, co oznacza, że:
- spółka jest zdecydowana do wypełniania planu sprzedaży,
- istnieją nabywcy lub aktywny program ich znalezienia,
- składniki aktywów są oferowane na sprzedaż po cenie racjonalnej w stosunku do ich 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 zostałaaby osiągnięta w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach przeniesienia zobowiązania lub instrumentu kapitałowego między uczestnikami rynku na dzień wyceny i w aktualnych warunkach rynkowych.

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

Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Profesjonalny osąd

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

Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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

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

- ma możliwy obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub
- ma obecny obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, ale wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne nie jest prawdopodobny lub Spółka nie jest w stanie wycenić kwoty zobowiązania wystarczająco wiarygodnie.

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

Szacunki

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

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

Ustalenie wyniku finansowego

Przychody z tytułu usług komercyjnych

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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

Przychody z tytułu dotacji

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

W dotacjach badawczych kosztami kwalifikowanymi mogą być wynagrodzenia pracowników związanych z dofinansowanymi projektami, usługi obce, amortyzacja sprzętu itp. Przychód z dotacji naliczany jest, proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych, wskaźnikiem dofinansowania, zgodnym z podpisaną umową dotacji. Jeżeli w ramach dotacji przysługuje Spółce premia np. z tytułu publikacji wyników prac, Zarząd Spółki każdorazowo ocenia czy istnieje uzasadniona pewność spełnienia warunków uzyskania premii i w przypadku istnienia takiej uzasadnionej pewności rozpoznaje przychody z tytułu dotacji z uwzględnieniem przysługującej Spółce premii. Naliczone przychody z dotacji odnoszone są do pozostałych należności (należności z tytułu dotacji). Środki pieniężne, które wpływają na rachunek bankowy odnoszone są do przychodów przyszłych okresów.

Koszty działalności operacyjnej

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem całokształtem działalności gospodarczej Spółki, tj. zarówno pracami badawczymi w ramach własnych

projektów B+R, jak i badaniami komercyjnymi. Koszty sprzedaży obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji.

Koszty działalności badawczo rozwojowej

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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

Przychody i koszty finansowe

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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

Podatek dochodowy

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe i nie podlegają dyskontowaniu. Podlegają one kompensacie, jeżeli istnieje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do

przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest prezentowana per saldo.

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

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

1. Przychody z tytułu usług komercyjnych

W związku z zaniechaniem działalności laboratoryjnej i skupieniem się na badaniach przedklinicznych i klinicznych projektów PBO03G i PBO04 w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka nie wykazała przychodów z działalności kontynuowanej. Wszystkie przychody ze sprzedaży usług są wykazane w notce VI.9 „Działalność zaniechana”.

2. Przychody z dotacji

Przychody z dotacji rozpoznane przez Spółkę w I kwartale 2025 roku kształtowały się następująco:

	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
PBO03G (ABM)	-	11
PBO04 PureBIKE	33	-
PBO04 PureBIKE (ABM)	-	11
Przychody z dotacji ogółem	33	23

W związku z zaniechaniem działalności laboratoryjnej i skupieniem się na badaniach przedklinicznych i klinicznych projektów PBO03G i PBO04 w tabeli powyżej wykazano tylko przychody dotacyjne z działalności kontynuowanej z pominięciem tej części, która przypadła na działalność zaniechaną wykazaną w notce VI.9.

3. Amortyzacja

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

	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
Amortyzacja rzeczowych ŚT własnych	19	36
używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	19	36
Amortyzacja WNIP	35	35
własnych	35	35
używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	-	-
Amortyzacja ogółem	54	71

4. Zużycie materiałów i energii

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

	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
Odczynniki	-	-
Artykuły laboratoryjne	-	-
Drobne wyposażenie i sprzęt laboratoryjne	-	-
Pozostałe materiały i energia	6	11
Zużycie materiałów i energii ogółem	6	11

W związku ze zmianą modelu działalności i zaprzestaniem prowadzenia laboratorium koszt materiałów i energii ogranicza się do drobnych wydatków biurowych.

5. Usługi obce

Koszt usług obcych rozpoznany przez Spółkę w zakresie działalności kontynuowanej w I kwartale 2025 roku kształtował się następująco:

	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
Usługi analiz, badań przedklinicznych i fazy 0	67	204
Usługi konsultacji eksperckich (B2B)	334	573
Usługi informatyczne	59	21
Usługi audytu, prawne, doradcze i notarialne	83	265
Najmy czynsze i leasingi	28	123
Pozostałe usługi (usługi telekomunikacyjne, usługi marketingowe, porządkowe i utylizacji odpadów, transportowe, napraw i remontów, bankowe)	14	209
Usługi obce ogółem	584	1394

6. Koszty świadczeń pracowniczych

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

	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	163	568
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności realizowane w formie akcji	-	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	-	-
Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem	163	568

Zatrudnienie

Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem w zakresie prowadzonej działalności kontynuowanej spółka zatrudniała 4 pracowników. Na koniec okresu porównywalnego tj. 31.03.2024 roku w działach stanowiących działalność kontynuowaną Spółki zatrudnione było 23 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 31 marca 2025 roku 3 osoby, z którymi Spółka zamierza rozwiązać umowy o pracę pozostawały na urloпах macierzyńskich/wychowawczych.

7. Koszty operacyjne

	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	469	593
Koszt własny sprzedaży	-	-
Koszty projektów B+R	364	1 563
Koszty operacyjne ogółem	833	2 156

8. Koszy projektów B+R

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

	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
PBO03G (ABM)	-	12
PBO04 PureBIKE	199	829
PBO04 PureBIKE (ABM)	-	12
Koszty projektów dotowanych ogółem	199	853
Projekty niedotowane PBO03G	165	711
Koszty projektów B+R ogółem	364	1 563

W związku z zaniechaniem działalności laboratoryjnej i skupieniem się na badaniach przedklinicznych i klinicznych projektów PBO03G i PBO04 w tabeli powyżej wykazano tylko koszty uzyskania przychodów dotacyjnych z działalności kontynuowanej z pominięciem tej części, która przypadła na działalność zaniechaną wykazaną w nocie VI.9 poniżej.

9. Działalność zaniechana

	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
Amortyzacja	12	193
Zużycie materiałów i energii		21
Usługi obce	32	185
Wynagrodzenia	210	1 369
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11	316
Pozostałe koszty rodzajowe	-	368
Koszty Działalności operacyjnej razem	264	2 452
 Koszty projektów B+R	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	175	89
Koszty finansowe odsetki	1	13
Koszty finansowe pozostałe	-	-
Razem koszty działalności zaniechanej	440	2 554
 Przychody z działalności operacyjnej	-	3
Przychody z dotacji	-	-
Przychody ze sprzedaży majątku	66	19
Przychody projektów B+R	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	131	36
Przychody finansowe	1	-
Razem przychody działalności zaniechanej	197	58
 Wynik na działalności zaniechanej	(243)	(2 496)

10. Specyfikacja przychodów i kosztów finansowych

	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
Odsetki od należności	-	2
Dodatnie różnice kursowe	4	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-	-
Razem przychody finansowe	4	2
 Odsetki, w tym:	299	323
- odsetki od leasingów i umów długoterminowych	6	28
- odsetki od kredytów i pożyczek	293	296
Inne, w tym:	-	7
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	5
- odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-	2
Razem koszty finansowe	299	330
 Wynik na działalności finansowej	(295)	(329)

11. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

	Za okres 01.01.2025 – 31.03.2025	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	3 954 412	3 327 812
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	(1 338)	(4 970)
Zysk (strata) na akcję w złotych	(0,34)	(1,49)
Rozwodniony		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	3 954 412	3 482 084
Zdarzenia wpływające na zmianę podstawy wyliczenia zysku na akcję:		
– konsolidacja akcji		
– emisja akcji		
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	(1 338)	(4 970)
Rozwodniony zysk na akcję w złotych	(0,34)	(1,43)

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. Działalność Zaniechana

	Okres zakończony 31.03.2025	Okres zakończony 31.03.2024
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA ZANIECHANA	56	318
I. Wynik z działalności zaniechanej	56	318
Amortyzacja	12	193
Wynik na działalności inwestycyjnej z tytułu aktywów dostępnych do sprzedaży	(131)	-
Udzielone pożyczki	-	-
Odpis aktualizujący aktywa zgodnie z MSSF 5	175	125
Odpis na należności	-	-
Zmiana stanu rezerw	-	-
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	21	19
I. Wpływy	66	19
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dotyczący działalności zaniechanej	66	19
II. Wydatki	45	-
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek działalności zaniechanej	45	-
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	-	(174)
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego dotyczących działalności zaniechanej	-	174
RAZEM PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	77	163

VIII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych.

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Grunty i budynki	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	532
Środki transportu	192	120	197
Pozostałe	-	-	7
Ogółem	192	120	736

Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych.

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Własne	-	-	194
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu MSSF 16	192	120	542
Ogółem	192	120	736

2. Wartości niematerialne i prawne

Specyfikacja wartości niematerialnych i prawnych.

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
Patenty i licencje	78	111	212
Inne	4	6	11
Ogółem	82	117	222

Struktura własności wartości niematerialnych i prawnych.

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Własne	82	117	222
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu MSSF 16	-	-	-
Ogółem	82	117	222

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

3. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 31 maja 2025 r. przedstawiała się następująco.

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	298	324	345
w tym od jednostek powiązanych	-	-	6
Należności z należnych dotacji	1 072	1 039	1 892
Należności budżetowe (w tym podatek VAT do zwrotu od nabytych aktywów)	408	357	764
Pozostałe należności od osób trzecich	12	13	7 165
w tym od jednostek powiązanych	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności - działalność zaniechana	-	-	-
Kaucje z tytułu umów najmu	32	37	-
Należności Ogółem (netto)	1 822	1 770	10 166
Opis aktualizujący należności	(99)	(99)	(268)
Należności brutto	1 723	1 671	9 898

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły należności długoterminowe.

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności.

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Odpis na początek okresu	99	268	268
Zwiększenia	-	99	-
z tytułu odpisów aktualizujących należności	-	99	-
Zmniejszenia	-	268	-
z tytułu odpisów aktualizujących należności	-	268	-
Odpis na koniec okresu	99	99	268

Należności handlowe wg terminu wymagalności

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Nieprzeterminowane	-	42	11
Przeterminowane, w tym:	298	282	334
0- 30 dni	277	270	51
30 - 90 dni	21	-	10
90 - 180 dni	-	12	273
180-360 dni	-	-	-
powyżej 360 dni	-	-	-
Ogółem:	298	324	345

4. Pożyczki udzielone

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Udzielone pożyczki do jednostki powiązanej Doto Medical Sp. z o.o.	427	381	127
Odpis aktualizacyjny udzielonej pożyczki do jednostki powiązanej Doto Medical Sp. z o.o.	(276)	(231)	(127)
Kompensata rozrachunków	(150)	(150)	-
Razem	-	-	-

5. Środki pieniężne

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

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Środki pieniężne w kasach	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	227	313	5 290
Ogółem	227	313	5 290

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

6. Struktura pozostałych aktywów

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Domeny, licencje, oprogramowania	54	84	280
Polisy ubezpieczeniowe	19	20	12
Koszty przejściowe dla roku 2024	-	-	351
Pozostałe	25	2	39
Ogółem	98	107	683

7. Kapitał własny

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

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Seria A	185 400	185 400	185 400
Seria B1	296 500	296 500	296 500
Seria B2	544 100	544 100	544 100
Seria C	146 410	146 410	146 410
Seria D	481 590	481 590	481 590
Seria E	600 000	600 000	600 000
Seria F	113 812	113 812	113 812
Seria G	450 000	450 000	450 000
Seria H	510 000	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		-
Ogółem	4 081 572	3 748 239	3 327 812
Cena nominalna akcji	0,10	0,10	0,10
Wartość kapitału akcyjnego (tys. PLN)	408	375	333

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

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Filip Jeleń	216 717	216 717	276 117
Augebit FIZ	-	-	189 720
Pozostali	3 864 855	3 531 522	2 861 975
Ogółem	4 081 572	3 748 239	3 327 812

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

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Filip Jeleń	5,31%	5,78%	8,30%
Augebit FIZ	0,00%	0,00%	5,70%
Pozostali	94,69%	94,22%	86,00%
Ogółem	100,00%	100,00%	100,00%

Umowa inwestycyjna z eCapital Sp. z o.o.

W dniu 12 lipca 2024 roku doszło do zawarcia pomiędzy Spółką, p. Filipem Jeleniem [„Akcjonariusz”] oraz eCapital sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie [„Inwestor”] umowy inwestycyjnej regulującej dokapitalizowanie Spółki przez Inwestora oraz sprzedaż części akcji Spółki Inwestorowi przez Akcjonariusza z jednoczesnym zobowiązaniem Akcjonariusza do reinwestycji w Spółkę środków uzyskanych ze sprzedaży akcji poprzez objęcie akcji Spółki nowej emisji [„Umowa Inwestycyjna”].

Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej, Inwestor nabył od Akcjonariusza 270 000 akcji Spółki za cenę 9,00 zł za jedną akcję Spółki [„Sprzedaż Akcji”], a pozyskane w ten sposób przez Akcjonariusza środki zostały przeznaczone na ich reinwestycję do Spółki. Akcjonariusz zobowiązał się do reinwestycji do Spółki ceny otrzymanej ze Sprzedaży Akcji pomniejszonej o wysokość obciążeń publicznoprawnych Akcjonariusza związanych ze Sprzedażą Akcji, tj. do reinwestycji kwoty w wysokości 1 895 400 zł. Sprzedaż Akcji nastąpiła w ramach transakcji pakietowej, która została przeprowadzona w dniu zawarcia Umowy Inwestycyjnej.

Reinwestycja Akcjonariusza nastąpiła w dniu 16 lipca 2024 r poprzez objęcie i opłacenie przez Akcjonariusza 210 600 akcji zwykłych Spółki na okaziciela nowej emisji, po cenie emisyjnej równej cenie Sprzedaży Akcji, tj. 9,00 zł za jedną akcję, wkładem pieniężnym w kwocie 1 895 400 zł.

Ponadto, Umowa Inwestycyjna przewiduje dokapitalizowanie Spółki przez Inwestora w kwocie 5 500 000 zł, co może nastąpić w formie: [i] pożyczki konwertowalnej rozłożonej na pięć transz [„Pożyczka”]; lub [ii] wniesienia wkładu na poczet nowych akcji wyemitowanych w drodze podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego [„Akcje z Kapitału Docelowego”]; lub [iii] objęcia warrantów subskrypcyjnych oraz wykonanie praw z tych warrantów poprzez objęcie akcji nowej emisji i opłacenie wkładów na te akcje [„Akcje z Warrantów”].

W przypadku udzielenia Pożyczki, będzie ona oprocentowana według stopy procentowej wynoszącej 10% w skali roku. Każda z transz będzie wypłacana Spółce w terminie 10 dni od momentu realizacji przez Spółkę odpowiedniego kamienia milowego. Pierwsza transza w kwocie 500 000 zł została wpłacona dniu 23 lipca 2024 roku po spełnieniu się warunku uzyskania przez Spółkę zgody amerykańskiej Food and Drug Administration na

dopuszczenie projektu PB003G do badań fazy 0. Druga transza w kwocie 1 000 000 zł zostanie wypłacona w przypadku podania kandydata na lek w dowolnym z dwóch badań prowadzonych przez Spółkę minimum pięciu pacjentom i uzyskania pozytywnych wyników u co najmniej trzech z nich lub podania kandydata na lek większej liczbie pacjentów w ramach dowolnego badania prowadzonego przez Spółkę i uzyskania pozytywnego wyniku badania u więcej niż co drugiego pacjenta. Trzecia transza w kwocie 1 000 000 zł zostanie wypłacona w przypadku podania kandydata na lek w dowolnym z dwóch badań prowadzonych przez Spółkę dziesięciu pacjentom i uzyskania pozytywnych wyników u co najmniej 50% pacjentów. Czwarta transza w kwocie 1 000 000 zł zostanie wypłacona w przypadku zakończenia fazy 0 w projekcie PB004 lub PB003G i uzyskania wyników, które pozwolą na rozpoczęcie badań klinicznych fazy 1. Natomiast piąta transza w wysokości 2 000 000 zł zostanie wypłacona w przypadku uzyskania raportu z badań fazy 0, który w co najmniej jednym projekcie Spółki przedstawi wyniki, które pozwolą na rozpoczęcie badań klinicznych fazy 1. Inwestorowi przysługuje prawo do skonwertowania wierzytelności o zwrot wypłaconej Pożyczki wraz z odsetkami na akcje Spółki na okaziciela nowej emisji, które zostaną wyemitowane przez Zarząd Spółki na podstawie upoważnienia statutowego w granicach kapitału docelowego i zaoferowane Inwestorowi. Prawo to będzie przysługiwało Inwestorowi od momentu wypłaty jakiegokolwiek transzy do dnia 31 grudnia 2026 r. W przypadku nieskorzystania przez Inwestora z przysługującego mu prawa do konwersji pożyczki, Spółka zobowiązana jest do zwrotu pożyczki wraz z odsetkami w terminie 24 miesięcy od dnia wypłaty danej transzy pożyczki.

W celu umożliwienia przeprowadzenia inwestycji przez Inwestora w ramach opłacenia Akcji z Kapitału Docelowego, Zarząd Spółki podjął w 12 lipca 2024 roku pięć uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Każda z uchwał przewiduje zaoferowanie Inwestorowi Akcji z Kapitału Docelowego w zamian za wkład pieniężny równy kwocie danej transzy Pożyczki, a cena emisyjna jednej Akcji z Kapitału Docelowego wynosi 9,00 zł.

Jednocześnie Umowa Inwestycyjna przewiduje emisję 611.110 warrantów subskrypcyjnych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, do objęcia których uprawniony będzie Inwestor. Warranty zostaną zaoferowane nieodpłatnie, a każdy warrant uprawniać będzie do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela nowej emisji, po cenie emisyjnej wynoszącej 9,00 zł. W celu umożliwienia przeprowadzenia inwestycji w formie objęcia Akcji z Warrantów, Zarząd Spółki zwołał Walne Zgromadzenie z porządkiem obrad obejmującym emisję 611.110 warrantów subskrypcyjnych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Forma dokapitalizowania Spółki zależy od wyboru Inwestora. Umowa Inwestycyjna nie przewiduje zaoferowania Inwestorowi żadnych akcji Spółki w sposób nieodpłatny. W każdym przypadku cena emisyjna jednej akcji Spółki wynosić będzie 9,00 zł, a liczba akcji o jakie zostanie zwiększony kapitał zakładowy Spółki z uwagi na objęcie akcji przez Inwestora w dowolnej z form nie będzie wyższa niż 611.110 akcji.

W ramach wykonania postanowień Umowy Inwestycyjnej, Zarząd podjął uchwałę nr 1/2024 z dnia 12 lipca 2024 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii I w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustalenia ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii I, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji serii I oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym. W ramach ww. uchwały Zarząd podwyższył kwotę kapitału docelowego z kwoty 332.781,20 zł do kwoty 353.841,20 zł, tj. o kwotę 21.060 zł w drodze emisji 210.600 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które zostały zaoferowane Akcjonariuszowi. Powyższa uchwała umożliwiła Akcjonariuszowi przeprowadzenie reinwestycji do Spółki środków pozyskanych ze Sprzedaży Akcji. Rejestracja wspomnianych wyżej zmian w rejestrze KRS nastąpiła z dniem 7 sierpnia 2024 roku.

Ponadto, w ramach wykonania postanowień Umowy Inwestycyjnej, Zarząd podjął pięć uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego: [i] uchwałę nr 2/2024 z dnia 12 lipca 2024 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii J w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustalenia ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii J, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji serii J oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, w ramach której Zarząd podwyższył kwotę kapitału docelowego o kwotę 5.555,50 zł w drodze emisji 55.555 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które zostały zaoferowane Inwestorowi; [ii] uchwałę nr 3/2024 z dnia 12 lipca 2024 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii L w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustalenia ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii L, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji serii L oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, w ramach której Zarząd podwyższył kwotę kapitału docelowego o kwotę 11.111,10 zł w drodze emisji 111.111 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które zostały zaoferowane Inwestorowi; [iii] uchwałę nr 4/2024 z dnia 12 lipca 2024 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii M w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustalenia ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii M, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji serii M oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, w ramach której Zarząd podwyższył kwotę kapitału docelowego o kwotę 11.111,10 zł w drodze emisji 111.111 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które zostały zaoferowane Inwestorowi; [iv] uchwałę nr 5/2024 z dnia 12 lipca 2024 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii N w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustalenia ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii N, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji serii N oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym,

w ramach której Zarząd podwyższył kwotę kapitału o kwotę 11.111,10 zł w drodze emisji 111.111 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które zostały zaoferowane Inwestorowi; oraz [v] uchwałę nr 6/2024 z dnia 12 lipca 2024 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii O w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustalenia ceny emisyjnej akcji na okaziciela serii O, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji serii O oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, w ramach której Zarząd podwyższył kwotę kapitału o kwotę 22.222,20 zł w drodze emisji 222.222 akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które zostały zaoferowane Inwestorowi.

Rada Nadzorcza wyraziła w dniu 12 lipca 2024 roku zgodę na ustalenie ceny emisyjnej oraz wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do wszystkich opisanych powyżej uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Umowa Inwestycyjna przewiduje kary umowne zastrzeżone na rzecz Inwestora w przypadku naruszenia przez Spółkę lub Akcjonariusza m.in. zobowiązania do: [i] doprowadzenia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego dokonanego w celu przeprowadzenia reinwestycji Akcjonariusza, [ii] podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego i złożenia ofert tych akcji w celu umożliwienia objęcia Akcji z Kapitału Docelowego, [iii] przeprowadzenia emisji warrantów subskrypcyjnych i zaoferowania ich Inwestorowi [w przypadku uprzedniego podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o emisji 611.110 warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego], [iv] przeprowadzenia emisji akcji w celu umożliwienia Inwestorowi dokonania konwersji Pożyczki, [v] przeprowadzenia procesu rejestracji akcji objętych przez Inwestora w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych oraz procesu dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. [„GPW”], przy czym zobowiązanie do przeprowadzenia procesu dopuszczenia akcji do obrotu na GPW uzależnione jest od możliwości ubiegania się w danym momencie przez Spółkę o ich dopuszczenie bez obowiązku sporządzenia prospektu. Umowa Inwestycyjna przewiduje obowiązek zapłaty kar umownych w wysokości 3 mln zł za dane naruszenie. W pozostałym zakresie, Umowa Inwestycyjna zawiera standardowe postanowienia zawierane w tego rodzaju umowach.

Aneks do umowy inwestycyjnej

W dniu 28 listopada 2024 roku doszło do zawarcia pomiędzy Spółką, p. Filipem Jeleniem, eCapital sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie [„eCapital”] oraz p. Michałem Lachem [„ML”]

aneksu do Umowy Inwestycyjnej regulującego warunki przystąpienia do Umowy Inwestycyjnej ML [„Aneks”].

Zgodnie z postanowieniami Aneksu Michał Lach – będący beneficjentem rzeczywistym, jedynym udziałowcem oraz prezesem zarządu eCapital [będącej stroną Umowy Inwestycyjnej], przystąpił do Umowy Inwestycyjnej oraz wstąpił w prawa i obowiązki eCapital jako inwestora w rozumieniu Umowy Inwestycyjnej, z wyłączeniem postanowień Umowy Inwestycyjnej dotyczących warrantów subskrypcyjnych. Przystąpienie ML do Umowy Inwestycyjnej wynika z przychylenia się ML do złożonego eCapital przez Spółkę wniosku o przyspieszenie płatności dwóch kolejnych transzy inwestycji.

Na podstawie Aneksu nie doszło do żadnych zmian warunków finansowania wskazanych w Umowie Inwestycyjnej. Zgodnie z treścią Aneksu, Zarząd podjął nowe uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego [o treściach zgodnych z ww. Uchwałami o Podwyższeniu] z tą zmianą, że nowe uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki przewidują, że akcje Spółki emitowane na podstawie tych uchwał zostaną objęte przez ML, w miejsce eCapital.

Do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania, na konta Spółki wpłynęły środki z emisji akcji serii J, L, M i N. Akcje serii J zostały zarejestrowane w KRS w dniu 15 października, akcje serii L i M w dniu 10 stycznia 2025 r., a akcje serii N 24 marca 2025 roku.

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty nie wystąpiły.

8. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

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

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Długoterminowe	-	-	13 017
Umowa pożyczki z dnia 20.04.2023 r. zawarta z ACRX Investments Limited – kwota główna	-	-	12 000
Odsetki na dzień bilansowy	-	-	1 017
Razem	-	-	13 017

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Krótkoterminowe	14 246	13 963	-
Umowa pożyczki z dnia 20.04.2023 r. zawarta z ACRX Investments Limited – kwota główna	12 000	12 000	-
Odsetki na dzień bilansowy	2 246	1 963	-
Razem	14 246	13 963	-

9. Zobowiązania z tytułu leasingu

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu z tytułu działalności kontynuowanej.

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Długoterminowe	148	-	131
Krótkoterminowe	28	96	108
Ogółem	176	96	239

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.

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingów wg terminów wymagalności:

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Okres spłaty			
do 1 miesiąca	3	64	23
od 1 do 3 miesięcy	6	3	45
od 3 miesięcy do 1 roku	18	29	113
od 1 roku do 5 lat	148	-	58
powyżej 5 lat	-	-	-
RAZEM:	176	96	239

10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

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

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	819	851	2 766
Zobowiązania publicznoprawne, w tym	135	54	427
podatek dochodowy od os. fizycznych	56	43	120
ubezpieczenie społeczne	79	11	300
PFRON	-	-	7
PPK	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	32	40	537
Pozostałe zobowiązania	7	12	31
Ogółem:	993	957	3 761

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Okres spłaty			
do 1 miesiąca	752	742	1 822
od 1 do 3 miesięcy	19	42	929
od 3 miesięcy do 1 roku	48	67	15
od 1 roku do 5 lat	-	-	-
powyżej 5 lat	-	-	-
RAZEM:	819	851	2 766

Specyfikacja zobowiązań handlowych wg terminów wymagalności.

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Nieprzeterminowane	188	164	2 193
Przeterminowane, w tym:	632	686	574
0- 90 dni	457	574	573
91 - 180 dni	174	112	1
181-360 dni	-	-	-
powyżej 360 dni	-	-	-
RAZEM:	819	851	2 766

Struktura walutowa zobowiązań handlowych.

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
PLN	562	459	2 122
EUR	22	53	122
USD	127	219	519
GBP	107	119	3
CHF	1	-	-
Ogółem	819	851	2 766

11. Dotacje

Specyfikacja dotacji na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Długoterminowe, w tym	-	-	-
dotacje do prac rozwojowych	-	-	-
zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	-	-	-
Krótkoterminowe, w tym	-	-	4 811
dotacje do prac rozwojowych	-	-	-
zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	-	-	4 811
Ogółem	-	-	4 811

IX. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 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 31.03.2025 r. zabezpieczenie wynosi 172 031 tys. zł.

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

2025	2026	2027	2031	RAZEM
2 936	34 530	69 686	64 879	172 031

2. Sezonowość

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

3. 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. Spółka odrzuca to roszczenie, a na dzień publikacji sprawozdania nadal toczy się postępowanie sądowe w tej sprawie.

4. Zdarzenia po dniu bilansowym

Rozwiązanie umów o dofinansowanie

W dniu 22 kwietnia 2025 roku Emitent otrzymał od Agencji Badań Medycznych oświadczenia o rozwiązaniu bez zachowania okresu wypowiedzenia umów o dofinansowanie prac w projektach PBO03G i PBO04. Przyczyną rozwiązania wskazaną przez ABM jest zbycie praw autorskich i majątkowych do projektów będących przedmiotem umów. W związku z rozwiązaniem ABM wzywa do zwrotu, łącznie, 1 900 tys. zł (plus odsetki ustawowe), w terminie 30 dni od dnia doręczenia pism. Spółka wskazuje, że wskazane przyczyny rozwiązania nie są zgodne ze stanem faktycznym, gdyż z powodu braku płatności z tytułu sprzedaży praw do molekuł PBA-0405 (projekt PBO04) oraz PBA-0111 (projekt PBO03G) od Promittens Corporation Spółka nadal posiada prawa autorskie i majątkowe do wskazanych projektów. Spółka zamierza wyjaśnić z ABM ustalenia, co do stanu faktycznego w zakresie własności projektów. W ocenie Spółki podstawa rozwiązania umów została wskazana przez ABM wadliwie. Jednocześnie Spółka przyznaje, że nie posiada środków na dalszy rozwój projektów PBO03G i PBO04 do fazy 1 badań klinicznych i dąży do komercjalizacji projektów po fazie 0 badań klinicznych. Oznacza to, że rozwiązanie umów z ABM i zwrot w III kwartale już zrefundowanych przez ABM środków na przygotowania fazy 1 będzie zasadne.

Wpływ środków z refundacji oraz zaliczki na dalsze prace badawcze w projekcie PBO04

W dniu 23 kwietnia 2025 roku na konta spółki wpłynęło 1 023 tys. zł tytułem refundacji uprzednio poniesionych kosztów prac badawczych (badania kliniczne fazy 0) nad częścią PBA-405 w ramach umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na realizację i dofinansowanie projektu pn. Opracowanie bispecyficznego fragmentu przeciwciała do symultanicznego zwalczania nowotworu i rekrutacji komórek układu immunologicznego [FAZA II]. Jednocześnie tego samego dnia na konto spółki wpłynęło również 1 166 tys. zł. tytułem zaliczki na dalsze prowadzenie prac nad ww. projektem.

5. Zatwierdzenie informacji finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 15 maja 2025 roku.

Filip Jan Jeleń

Prezes Zarządu

Brygida Rusinek

Osoba odpowiedzialna za
sporządzenie śródrocznego
skróconego sprawozdania
finansowego

Wrocław, 15 maja 2025 roku.