



**Raport kwartalny Urteste S.A.  
za okres od dnia 1 lipca 2024 r.  
do dnia 30 września 2024 r.**



Gdańsk, 28 listopada 2024 r.

## Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	6
2.	ŚRODROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ .....	7
2.1	Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	7
2.2	Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	8
2.3	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
2.4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	10
3.	INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI SPÓŁKI.....	11
Nota 1.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego .....	11
Nota 1.1.	Podstawa sporządzenia .....	11
Nota 1.2.	Okresy objęte skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym.....	11
Nota 1.3.	Założenie kontynuacji działalności .....	11
Nota 1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego .....	12
Nota 1.5.	Przyjęte zasady (polityka rachunkowości) i metody obliczeniowe .....	12
Nota 1.6.	Zmiany standardów lub interpretacji .....	12
Nota 2.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów .....	13
Nota 3.	Przychody ze sprzedaży .....	13
Nota 4.	Pozostałe przychody.....	14
Nota 4.1.	Specyfikacja pozostałych przychodów .....	14
Nota 4.2.	Specyfikacja przychodów z dotacji .....	14
Nota 5.	Koszty działalności operacyjnej .....	15
Nota 5.1.	Koszty wg rodzaju oraz w układzie funkcjonalnym .....	15
Nota 5.2.	Koszty prac badawczych .....	16
Nota 6.	Przychody i koszty finansowe .....	16
Nota 6.1.	Specyfikacja przychodów i kosztów finansowych .....	17
Nota 7.	Zysk na akcję.....	17
Nota 8.	Wartości niematerialne .....	18
Nota 8.1.	Specyfikacja wartości niematerialnych .....	19
Nota 8.2.	Zmiany wartości niematerialnych .....	20
Nota 8.2.1.	Zmiany wartości niematerialnych w okresie III kwartałów 2024 rok.....	20

Nota 8.2.2. Zmiany wartości niematerialnych za 2023 rok.....	20
Nota 8.3. Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania .....	20
Nota 8.3.1. Specyfikacja nakładów na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania.....	20
Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	21
Nota 9.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych .....	22
Nota 9.2. Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych .....	22
Nota 9.2.1. Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie III kwartałów 2024 .....	22
Nota 9.2.2. Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2023 roku .....	23
Nota 9.3. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych .....	23
Nota 9.3.1. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych w okresie III kwartałów 2024 roku .	23
Nota 9.3.2. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych w 2023 roku .....	23
Nota 9.4. Trwała utrata wartości .....	23
Nota 9.5. Leasing.....	24
Nota 9.5.1. Spółka jako leasingobiorca .....	24
Nota 10. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności .....	25
Nota 10.1. Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności .....	26
Nota 10.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wg terminów wymagalności	26
Nota 10.3. Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności .....	26
Nota 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	27
Nota 11.1. Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów .....	27
Nota 11.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty .....	27
Nota 11.3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	27
Nota 12. Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu .....	27
Nota 12.1. Struktura aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 30 września 2024.....	28
Nota 12.2. Struktura aktywów trwałych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 31 grudnia 2024.....	28
Nota 13. Zobowiązania z tytułu leasingu .....	28
Nota 13.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu .....	29
Nota 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	29
Nota 14.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań .....	29
Nota 14.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań .....	29
Nota 14.3 Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań .....	30
Nota 15. Dotacje rozliczane w czasie .....	30

Nota 15.1. Specyfikacja dotacji rozliczanych w czasie .....	30
Nota 16. Rezerwy .....	31
Nota 16.1. Specyfikacja rezerw .....	31
Nota 17. Instrumenty finansowe .....	31
Nota 18. Klasyfikacja instrumentów finansowych .....	32
Nota 19. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	32
Nota 20. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	33
Nota 20.1. Ryzyko utraty płynności finansowej .....	33
Nota 20.2. Ryzyko stóp procentowych.....	34
Nota 21. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	34
Nota 21.1. Aktywa warunkowe .....	34
Nota 21.2. Zobowiązania warunkowe.....	34
Nota 22. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	35
Nota 23. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych; .....	35
Nota 24. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	35
Nota 25. Sezonowość działalności.....	35
Nota 26. Działalność zaniechana.....	35
Nota 27. Struktura zatrudnienia.....	35
Nota 28. Istotne sprawy sporne.....	35
Nota 29. COVID-19 .....	35
Nota 30. Konflikt na Ukrainie .....	36
Nota 31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	36
Nota 31.1. Wynagrodzenie członków Zarządu.....	36
Nota 31.2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej .....	37
Nota 31.3. Pożyczki udzielone członkom kluczowego personelu .....	37
Nota 31.4. Inne transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	37
Nota 32. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	37
4. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	38
5. INFORMACJE O URTESTE S.A. ....	39
5.1 Informacje ogólne .....	39
5.2 Władze Spółki .....	39

---

5.3 Struktura kapitału i akcjonariatu .....	40
5.4 Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	40
6. DZIAŁALNOŚĆ URTESTE S.A. ....	41
6.1 Przedmiot działalności.....	41
6.2 Strategie i cele .....	42
6.3 Podsumowanie realizowanych prac w poszczególnych obszarach badawczo - rozwojowych .....	43
6.4 Kluczowe pozycje finansowe oraz komentarz na temat sytuacji finansowej Spółki.....	49
6.5 Najważniejsze zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz po dniu bilansowym wraz ze wskazaniem czynników i zdarzeń mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe .....	50
6.6 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	52
6.7 Wpływ epidemii COVID-19 oraz sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki	52
6.8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	53
6.8.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej .....	53
6.9 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej.....	53
6.10 Udzielone poręczenia i gwarancje.....	54
6.11 Postępowanie toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	55
6.12 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	55
6.13 Inne informacje .....	55

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30.09.2024	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	9 miesięcy zakończonych 30.09.2024	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(2 670)	(4 890)	(621)	(1 068)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 140)	(4 424)	(498)	(967)
Zysk (strata) netto	(2 258)	(4 477)	(525)	(978)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 263)	(3 174)	(758)	(693)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 767	(26 378)	1 108	(5 763)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(378)	27 490	(88)	6 006
Przepływy pieniężne netto – razem	1 126	(2 062)	262	(450)
Średnia ważona liczba akcji	1 409 669	1 253 602	1 409 669	1 253 602
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR )</b>	<b>(1,60)</b>	<b>(3,57)</b>	<b>(0,37)</b>	<b>(0,78)</b>

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa/pasywa razem	29 525	29 598	6 900	6 807
Aktywa trwałe	8 658	3 036	2 023	698
Aktywa obrotowe	20 867	26 562	4 877	6 109
Kapitał własny	25 485	27 743	5 956	6 381
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 040	1 855	944	427
Zobowiązania długoterminowe	2 696	315	630	72
Zobowiązania krótkoterminowe	1 344	1 540	314	354
Średnia ważona liczba akcji	1 409 669	1 293 057	1 409 669	1 293 057
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR )</b>	<b>18,08</b>	<b>21,46</b>	<b>4,22</b>	<b>4,93</b>

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na walutę EUR przyjęto następujące kursy:

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 30.09.2024 roku wg kursu 1 EUR= 4,2791 PLN (kurs średni NBP),
- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31.12.2023 roku wg kursu 1 EUR= 4,3480 PLN (kurs średni NBP),
- pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2024 roku do 30.09.2024 roku wg kursu 1 EUR= 4,3022 PLN\*,
- pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2023 roku do 30.09.2023 roku wg kursu 1 EUR= 4,5773 PLN\*,

\*Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2024 roku i 2023 roku.

## 2. ŚRODROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

### 2.1 Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	9 miesięcy zakończonych 30.09.2024	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2024	3 miesiące zakończone 30.09.2023
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody	4	1 080	70	67	66
Zużycie materiałów i energii	5	(253)	(304)	(28)	(161)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(1 710)	(2 203)	(220)	(905)
Usługi obce	5	(1 150)	(1 830)	(269)	(440)
Amortyzacja	5	(395)	(515)	(60)	(186)
Pozostałe koszty	5	(244)	(108)	(60)	(41)
<b>Zysk (strata) operacyjna</b>		<b>(2 670)</b>	<b>(4 890)</b>	<b>(570)</b>	<b>(1 667)</b>
Przychody finansowe	6	910	530	220	456
Koszty finansowe	6	(380)	(64)	(15)	(19)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 140)</b>	<b>(4 424)</b>	<b>(365)</b>	<b>(1 230)</b>
Podatek dochodowy	-	118	53	9	53
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(2 258)</b>	<b>(4 477)</b>	<b>(374)</b>	<b>(1 283)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(2 258)</b>	<b>(4 477)</b>	<b>(374)</b>	<b>(1 283)</b>
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(2 258)</b>	<b>(4 477)</b>	<b>(374)</b>	<b>(1 283)</b>

#### Zysk (strata) na jedną akcję

Wyszczególnienie	Nota	9 miesięcy zakończonych 30.09.2024	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2024	3 miesiące zakończone 30.09.2023
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej w PLN		(1,60)	(3,57)	(0,27)	(0,91)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej w PLN		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>	7	<b>(1,60)</b>	<b>(3,57)</b>	<b>(0,27)</b>	<b>(0,91)</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej w PLN		(1,60)	(3,57)	(0,27)	(0,91)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej w PLN		-	-	-	-
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>	7	<b>(1,60)</b>	<b>(3,57)</b>	<b>(0,27)</b>	<b>(0,91)</b>

## 2.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2024	31.12.2023
Wartości niematerialne	8	6 072	49
Rzeczowe aktywa trwałe	9	2 554	2 893
Należności pozostałe	10	32	20
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	74
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>8 658</b>	<b>3 036</b>
Zapasy	-	-	162
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	10	5 388	1 703
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	2 265	1 139
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	12	13 214	23 511
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>20 867</b>	<b>26 515</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			47
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>20 867</b>	<b>26 562</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>29 525</b>	<b>29 598</b>

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2024	31.12.2023
Kapitał zakładowy	-	141	141
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	25 729	34 175
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	1 873	1 873
Zyski zatrzymane, w tym	-	(2 258)	(8 446)
- <i>wynik okresu bieżącego</i>		(2 258)	(5 586)
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>25 485</b>	<b>27 743</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	13	236	312
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	41	3
Dotacje rozliczane w czasie	15	2 419	-
<b>Zobowiązanie długoterminowe razem</b>		<b>2 696</b>	<b>315</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	13	236	315
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	911	530
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	144
Rezerwy na świadczenia pracownicze	16	197	74
Rezerwy na zobowiązania	16	-	477
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>1 344</b>	<b>1 540</b>
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>1 344</b>	<b>1 540</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>4 040</b>	<b>1 855</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>29 525</b>	<b>29 598</b>



## 2.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2024 roku</b>	<b>141</b>	<b>34 175</b>	<b>1 873</b>	<b>(8 446)</b>	<b>27 743</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>141</b>	<b>34 175</b>	<b>1 873</b>	<b>(8 446)</b>	<b>27 743</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Rozliczenie kosztów emisji akcji	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat poprzednich	-	(8 446)	-	8 446	-
<b>Zysk netto/dochód całkowity, w tym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 258)</b>	<b>(2 258)</b>
- Zysk/strata netto	-	-	-	(2 258)	(2 258)
- Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>-</b>	<b>(8 446)</b>	<b>-</b>	<b>6 188</b>	<b>(2 258)</b>
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2024 roku</b>	<b>141</b>	<b>25 729</b>	<b>1 873</b>	<b>(2 258)</b>	<b>25 485</b>

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023 roku</b>	<b>114</b>	<b>10 553</b>	<b>1 873</b>	<b>(6 919)</b>	<b>5 621</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>114</b>	<b>10 553</b>	<b>1 873</b>	<b>(6 919)</b>	<b>5 621</b>
Emisja akcji	27	29 606	-	-	29 633
Rozliczenie kosztów emisji akcji	-	(1 925)	-	-	(1 925)
Pokrycie strat z lat poprzednich	-	(4 060)	-	4 060	-
<b>Zysk netto/dochód całkowity, w tym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 477)</b>	<b>(4 477)</b>
- Zysk/strata netto	-	-	-	(4 477)	(4 477)
- Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>27</b>	<b>23 621</b>	<b>-</b>	<b>(417)</b>	<b>23 231</b>
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2023 roku</b>	<b>141</b>	<b>34 174</b>	<b>1 873</b>	<b>(7 336)</b>	<b>28 852</b>

## 2.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30.09.2024	9 miesięcy zakończonych 30.09.2023	3 miesiące zakończone 30.09.2024	3 miesiące zakończone 30.09.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 140)	(4 424)	(365)	(1 230)
Korekty	(974)	1 250	36	(123)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	395	515	-	186
Przychody z odsetek	(213)	(49)	(172)	(49)
Koszty odsetek	282	59	19	17
Zmiana stanu zapasów	162	47	-	54
Zmiana stanu należności	(3 785)	145	(1 253)	(642)
Zmiana stanu zobowiązań	81	504	12	288
Zmiana stanu dotacji rozliczanych w czasie	2 419	-	1 387	-
Zmiana stanu rezerw	(315)	29	(17)	23
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 114)</b>	<b>(3 174)</b>	<b>(329)</b>	<b>(1 353)</b>
Zapłacony podatek dochodowy	149	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 263)</b>	<b>(3 174)</b>	<b>(329)</b>	<b>(1 353)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(337)	(1 429)	(109)	(1 280)
Wydatki z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	(24 998)	-	(24 998)
Wydatki na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	(5 558)	-	(3 023)	-
Wpływy ze zbycia rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	9	-	-	-
Płatności z tytułu obligacji	10 653	-	5 148	-
Odsetki otrzymane	-	49	49	49
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 767</b>	<b>(26 378)</b>	<b>2 016</b>	<b>(26 229)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	27 708	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(331)	(159)	(218)	(92)
Odsetki zapłacone	(47)	(59)	(16)	(18)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(378)</b>	<b>27 490</b>	<b>(33)</b>	<b>(110)</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany</b>				
	<b>1 126</b>	<b>(2 062)</b>	<b>1 453</b>	<b>(27 692)</b>
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych				
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>				
	<b>1 126</b>	<b>(2 062)</b>	<b>1 453</b>	<b>(27 692)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 139	3 434	812	29 064
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 265</b>	<b>1 372</b>	<b>2 265</b>	<b>1 372</b>

### 3. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI SPÓŁKI

#### **Nota 1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego**

Poniżej przedstawiono ważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie finansowe”).

##### **Nota 1.1. Podstawa sporządzenia**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z MSSF, w tym w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

##### **Nota 1.2. Okresy objęte skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień i za okres zakończony 30 września 2024 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku, a w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu/przeglądowi przez biegłego rewidenta.

##### **Nota 1.3. Założenie kontynuacji działalności**

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, a także co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W opinii Zarządu Spółka w optymalny sposób zarządza zasobami finansowymi. W okresie objętym niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym Urteste obsługiwało wszystkie zobowiązania na bieżąco. Najbardziej znaczący wpływ na działalność Spółki w kolejnych latach będą miały koszty prowadzonych prac badawczych i rozwojowych.

Dnia 28 grudnia 2023 roku Spółka zawarła umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) na realizację i dofinansowanie projektu pn. „Test PANURI – bazujący na metodzie enzymatycznej, wysoko skuteczny i nisko kosztowy test IVD do diagnozowania raka trzustki we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności przemysłowej wynalazków w postaci testów IVD do oznaczania innych nowotworów

bazujących na metodzie enzymatycznej”. Całkowita wartość Projektu wynosi 68 110 tys. PLN, a przyznana wartość dofinansowania PARP to 38 255 tys. PLN. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się 10.05.2023 r. Maksymalny okres realizacji Projektu kończy się 31 grudnia 2029 roku.

Dnia 29 grudnia 2023 r. Spółka zawarła umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) na realizację i dofinansowanie projektu pn. „Test diagnostyczny do wykrywania nowotworu trzustki we wczesnym stadium jego rozwoju”. Całkowita wartość Projektu wynosi 55 983 tys. PLN, a przyznana wartość dofinansowania NCBR to 10 870 tys. PLN. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się w dniu 01 maja 2023 roku i kończy się w dniu 31 lipca 2028 roku.

Uzyskane wpływy z emisji akcji serii E o łącznej wartości 29 633 tys. PLN oraz gwarancja zwrotu środków przeznaczonych na badania z dotacji z funduszy UE wspierające projekty B+R w opinii Zarządu pozwolą pokryć potrzeby finansowe Spółki do połowy 2026 roku. Płynność jest na bezpiecznym poziomie i na dzień publikacji sprawozdania Spółka nie identyfikuje znaczących ryzyk, które mogłyby tę sytuację zmienić.

W nocie objaśniającej nr 29 i 30 Zarząd Spółki odniósł się do oceny wpływu na działalność Jednostki epidemii COVID oraz konfliktu na Ukrainie.

#### **Nota 1.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego**

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (PLN), o ile nie wskazano inaczej.

Ewentualne zaistniałe różnice w wysokości 1 tys. PLN przy sumowaniu pozycji zaprezentowanych w notach objaśniających wynikają z przyjętych zaokrągleń. Kwoty zaokrąglane są do pełnego tysiąca złotych polskich (PLN) bez znaku przecinka. Zaokrąglenia stosowane są w następujący sposób że liczby po przecinku posiadające kwotę większą niż 500 PLN zaokrąglane są w górę, a kwoty po przecinku poniżej 500 PLN zaokrąglane są w dół.

Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji aktywów i pasywów przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
[EUR/PLN]	4,2791	4,3480

#### **Nota 1.5. Przyjęte zasady (polityka rachunkowości) i metody obliczeniowe**

Spółka stosowała zasady rachunkowości w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów sprawozdawczych.

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymagało od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów oraz szacunków i założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów. Osądy, szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Wybrane istotne zasady rachunkowości dotyczące aktywów, pasywów oraz przychodów i kosztów zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do sprawozdania finansowego.

#### **Nota 1.6. Zmiany standardów lub interpretacji**

Sporządzając skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30.09.2024 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2023, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do:
    - Zmiany do MSSF 16 „Leasing – zobowiązanie z tytułu leasingu przy sprzedaży i leasingu zwrotnym”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
    - Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
      - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe;
      - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie;
      - Zobowiązania długoterminowe z zobowiązaniami.
- zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe. Ujawnienia: ustalenia dotyczące finansowania dostawców”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,

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

- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe, nie mniej spodziewany wpływ tych zmian nie powinien być istotny.

## **Nota 2. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów**

W oparciu o definicję segmentów operacyjnych zawartą w MSSF 8 „Segmenty operacyjne” Spółka prowadziła działalność w ramach jednego rynku zdefiniowanego jako „Innowacje w dziedzinie biotechnologii”.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Jednostka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży.

## **Nota 3. Przychody ze sprzedaży**

### Wybrane zasady rachunkowości

Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży w momencie wypełnienia (lub w trakcie wypełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi.

Dotacje rządowe są ujmowane w wartości godziwej, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie otrzymana, a Spółka spełni wszystkie związane z nią warunki.

Dotacje rządowe dotyczące kosztów są rozliczane w czasie i ujmowane w wyniku finansowym przez okres niezbędny do dopasowania ich do kosztów, które mają kompensować.

Celem Spółki jest opracowanie testów służących do wykrywania jak największego spektrum nowotworów, mających powszechne komercyjne zastosowanie w diagnostyce i monitorowaniu postępów leczenia. W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym działalność Jednostki koncentrowała się na rozwoju projektów badawczych nad produktami medycznymi, związanych z wykorzystaniem posiadanego know-how w obszarze diagnostyki nowotworów (testy diagnostyczne), które szczegółowo opisano w nocie nr 5.

#### Nota 4. Pozostałe przychody

##### Wybrane zasady rachunkowości

Pozostałe przychody obejmują przychody z działalności niebędącej podstawową działalnością operacyjną Jednostki, np. otrzymane dotacje, zyski ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, kary i grzywny, umorzone zobowiązania.

##### Ujęcie dotacji

Spółka ujmuje przychody z dotacji od rozpoczęcia realizacji prac związanych z daną dotacją. W zawiązku z osądem Zarządu, iż jest wystarczająca pewność, że Spółka jest w stanie wypełnić wszystkie warunki wynikające z umów o dotacje i nie będzie zobowiązana do zwrotu otrzymanych dotacji, przychody z tytułu dotacji Spółka rozpoznaje stosując metodę stopnia zaawansowania opartą na nakładach. Przychody z tytułu dotacji stanowią iloczyn % dofinansowania określonego w umowie oraz wartości kosztów poniesionych w danym okresie, które zaliczane są do kosztów kwalifikowalnych. Naliczone przychody z dotacji, ponieważ umowy dotyczą refundacji poniesionych kosztów odnoszone są drugostronnie do pozostałych należności (należności z tytułu dotacji).

#### Nota 4.1. Specyfikacja pozostałych przychodów

Wyszczególnienie	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
Dotacje	1 069	64
Zysk ze zbycia rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	9	-
Pozostałe	2	6
<b>Razem</b>	<b>1 080</b>	<b>70</b>

W okresie od 01.01.2024 do 30.09.2024 główną część pozostałych przychodów stanowiły przychody z dotacji.

#### Nota 4.2. Specyfikacja przychodów z dotacji

Wyszczególnienie	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
Dotacja FENG.01.01-IP.02-1170/23 („PARP”)	567	-
Dotacja FENG.02.09-IP.01-0003/23-00 („NCBIR”)	502	-
<b>Razem</b>	<b>1 069</b>	-

Dnia 28 grudnia 2023 roku Spółka zawarła umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) na realizację i dofinansowanie projektu pn. „Test PANURI – bazujący na metodzie enzymatycznej, wysoko skuteczny i nisko kosztowy test IVD do diagnozowania raka trzustki we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności przemysłowej wynalazków w postaci testów IVD do oznaczania innych nowotworów bazujących na metodzie enzymatycznej”. Całkowita wartość Projektu wynosi 68 110 tys. PLN, a przyznana wartość dofinansowania PARP to 38 255 tys. PLN. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się 10 maja 2023 roku. Maksymalny okres realizacji Projektu kończy się 31 grudnia 2029 roku.

Dnia 29 grudnia 2023 roku Spółka zawarła umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) na realizację i dofinansowanie projektu pn. „Test diagnostyczny do wykrywania nowotworu trzustki we wczesnym stadium jego rozwoju”. Całkowita wartość Projektu wynosi 55 983 tys. PLN, a przyznana wartość dofinansowania NCBIR to 10 870 tys. PLN. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się w dniu 01 maja 2023 roku i kończy się w dniu 31 lipca 2028 roku.

**Nota 5. Koszty działalności operacyjnej**
**Wybrane zasady rachunkowości**

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 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 ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem całokształtem działalności gospodarczej Spółki.

Koszty sprzedaży obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji.

**Nota 5.1. Koszty wg rodzaju oraz w układzie funkcjonalnym**

Wyszczególnienie	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
Amortyzacja	395	515
Zużycie materiałów i energii	253	304
Usługi obce	1 150	1 830
Podatki i opłaty	68	7
Wynagrodzenia	1 482	1 982
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	228	221
Pozostałe koszty	170	101
<b>Razem</b>	<b>3 746</b>	<b>4 960</b>
Koszty ogólnego zarządu	1 632	1 606
Koszt sprzedaży	-	-
Koszty projektów badawczych	2 114	3 354
<b>Razem</b>	<b>3 746</b>	<b>4 960</b>

Najistotniejszą pozycją kosztów działalności operacyjnej w okresie od 01.09.2024 do 30.09.2024 roku były koszty usług obcych oraz koszty wynagrodzeń, co jest charakterystyczne dla działalności badawczej, którą prowadzi Spółka.

Udział kosztów usług obcych oraz wynagrodzeń w za okres III kwartał 2024 roku w kosztach ogółem wyniósł odpowiednio 30,7% i 39,6%.

Poniższa tabela przedstawia wyszczególnienie najistotniejszych tytułów usług obcych ponoszonych przez Spółkę w okresie trzech kwartałów 2024 i 2023 roku:

Wyszczególnienie	01.01.2024 -30.09.2024	01.01.2023 -30.09.2023
Badania i prace badawcze	334	336
Usługi doradcze i konsultingowe	140	662
Usługi prawne i patentowe	106	381
Usługi księgowo i badania	142	115
Przygotowanie dokumentacji aplikacyjnej i grantów	180	65
Pozostałe	248	271
<b>Razem</b>	<b>1 150</b>	<b>1 830</b>

Spadek wartości usług obcych w III kwartale 2024 w porównaniu do III kwartału 2023 wynika z podjęcia przez Spółkę decyzji o wprowadzeniu projektu PANURI z etapu prac badawczych na etap prac rozwojowych.

Spowodowało to, że wydatki dotyczące projektu PANURI nie obciążają kosztów działalności, a są aktywowane do wartości niematerialnych.

Szerzej koszty prac rozwojowych zostały opisane w notcie 8.3.

## Nota 5.2. Koszty prac badawczych

Poniższa tabela przedstawia koszty prac badawczych w okresie III kwartałów 2024 i 2023 roku.

Wyszczególnienie	01.01.2024	01.01.2023
	-30.09.2024	-30.09.2023
Projekt PANURI	1 949	2 326
Projekt MULTI-CANCER	-	1 028
Projekt NASTRO	165	-
<b>Razem</b>	<b>2 114</b>	<b>3 354</b>

### Projekt PANURI

Celem projektu jest opracowanie wyrobu medycznego do stosowania in vitro. Opracowany w ramach projektu produkt będzie miał zastosowanie w diagnostyce nowotworu trzustki. Nowotwór trzustki charakteryzuje się występowaniem objawów dopiero w późnych stadiach rozwoju choroby, przy jednoczesnym bardzo szybkim jej postępie. W przypadku wykrycia nowotworu we wczesnym etapie jego rozwoju, przeżywalność chorego może wzrosnąć nawet sześciokrotnie.

### Projekt MULTI-CANCER

Celem projektu jest opracowanie wyrobu medycznego do stosowania in vitro. Opracowany w trakcie realizacji projektu wyrób medyczny będzie testem służącym do jednoczesnej diagnostyki kilkunastu rodzajów nowotworów, w pierwszej kolejności zidentyfikowanych w ramach zakończonego projektu FINDER z wyłączeniem nowotworu trzustki (test rozwijany w ramach projektu PANURI). Spółka nie wyklucza jednak włączenia w przyszłości testu na nowotwór trzustki do wyrobu medycznego będącego efektem projektu MULTI-CANCER. Wykorzystując posiadane know-how, Spółka zaplanowała stworzenie platformy do opracowywania kolejnych – po PANURI – testów wykrywających różne typy nowotworów. W ramach projektu MULTI-CANCER znajdują się prototypy dwunastu testów diagnostycznych do wykrywania nowotworów: trzustki, prostaty, wątroby, płuca, nerki, jelita grubego, trzonu macicy, piersi, dróg żółciowych, żołądka, jajnika oraz guza mózgu.

### Projekt NASTRO

Celem projektu jest opracowanie innowacyjnego testu diagnostycznego, wykrywającego raka piersi we wczesnych stadiach rozwoju w oparciu o opracowane substraty reagujące z moczem pacjentów z określonym typem nowotworów oraz zbadanie skuteczności klinicznej testu. Test posiada potencjał do zniesienia/znielowania części ograniczeń dostępnych obecnie badań przesiewowych – mammografii i USG - ponieważ cechować się będzie wysokim poziomem bezpieczeństwa i komfortu, wyższą dostępnością, niższym kosztem oraz bardzo wysoką jakością – docelowa czułość >93% i swoistość >95% znajdują się na poziomie wyższym od mammografii (czułość 75-95%, swoistość 80-95%).

## Nota 6. Przychody i koszty finansowe

### Wybrane zasady rachunkowości

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat jako przychody finansowe, gdy ustalone zostało prawo do otrzymania płatności. Dotyczy to także sytuacji, gdy są wypłacane z zysków wygenerowanych przed przejęciem przez Spółkę podmiotu dystrybuującego dywidendę, chyba że dywidenda jednoznacznie stanowi zwrot części wydatków na inwestycję w podmiot dystrybuujący dywidendę. W takim przypadku dywidenda ujmowana jest w innych całkowitych dochodach, jeżeli dotyczy inwestycji wycenianej w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych, wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane w zyskach/(stratach) netto z tytułu wartości godziwej tych aktywów. Przychody z tytułu odsetek od aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody obliczone metodą efektywnej stopy procentowej wykazywane są w wyniku finansowym w pozycji „przychody finansowe”.



Przychody z tytułu odsetek obliczane są na podstawie efektywnej stopy procentowej i wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem aktywów finansowych, które następnie są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W przypadku aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe efektywną stopę procentową stosuje się do wartości bilansowej netto składnika aktywów finansowych (po odliczeniu odpisu na oczekiwane straty kredytowe).

Przychody z tytułu odsetek prezentowane są jako przychody finansowe, jeżeli dotyczą aktywów finansowych utrzymywanych w celu zarządzania środkami pieniężnymi.

#### Nota 6.1. Specyfikacja przychodów i kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
Odsetki od lokat	8	232
Odsetki od aktywów finansowych tym:	902	285
- odsetki od obligacji skarbowych zrealizowane	213	49
- odsetki od obligacji skarbowych należne, niezapłacone	687	236
Inne w tym:	-	13
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	13
<b>Przychody razem</b>	<b>910</b>	<b>530</b>
Odsetki, w tym:	48	60
- odsetki od leasingów	47	59
- odsetki pozostałe	1	1
Inne, w tym:	332	4
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	2	-
- transakcje na obligacjach	330	4
<b>Koszty razem</b>	<b>380</b>	<b>64</b>
<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>530</b>	<b>466</b>

#### Nota 7. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok przez średnią ważoną liczby wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

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

#### Zysk na akcję

Wyszczególnienie	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	1 409 669	1 253 602
Zysk netto	(2 258)	(4 477)
<b>Zysk na akcję w PLN</b>	<b>(1,60)</b>	<b>(3,57)</b>

**Rozwodniony zysk na akcję**

Wyszczególnienie	01.01.2024 -30.09.2024	01.01.2023 -30.09.2023
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	1 409 669	1 253 602
Korekta	-	-
- warranty subskrypcyjne (w szt.)	-	-
Średnia liczba akcji zwykłych po korekcie w okresie	1 409 669	1 253 602
Zysk netto	(2 258)	(4 477)
<b>Rozwodniony zysk na akcję w PLN</b>	<b>(1,60)</b>	<b>(3,57)</b>

**Nota 8. Wartości niematerialne**
Wybrane zasady rachunkowości

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.

Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio i są aktywowane jako oprogramowanie, obejmują koszty zatrudnienia oraz stosowną część odpowiednich kosztów pośrednich.

Aktywowane koszty związane z tworzeniem oprogramowania są wykazywane jako wartości niematerialne i amortyzowane od momentu, w którym dany składnik aktywów jest gotowy do użytku.

Koszty związane z utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia.

Jednostka amortyzuje wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania metodą liniową przez następujące okresy użytkowania

- oprogramowanie – okres amortyzacji wynosi od 2 roku do 4 lat. Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w wyniku jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

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

Prace rozwojowe

Nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych 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 wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne” 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 w szczególności:

- 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.

Zgodnie z § 49 MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” koszt wytworzenia wartości niematerialnej obejmuje także amortyzację rzeczowych aktywów trwałych dotyczących wytworzenia składnika wartości niematerialnych, ujmowanego zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne”

Nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania stanowią składnik wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania. Zgodnie z paragrafem 97 MSR 38 „Wartości niematerialne”, nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania nie są amortyzowane, gdyż amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia, tj. kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo.

#### Nota 8.1. Specyfikacja wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	6 014	-
Oprogramowanie	5	49
Prawa własności przemysłowej	53	-
<b>Razem</b>	<b>6 072</b>	<b>49</b>

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Spółka nie dokonywała zabezpieczeń na wartościach niematerialnych i prawnych.

Na dzień 30 września 2024 roku Jednostka nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych. Spółka w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku oraz w trakcie 2023 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Główną pozycję wartości niematerialnych stanowią nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania. Nakłady te zostały szerzej opisane w nocie nr 8.3.

**Nota 8.2. Zmiany wartości niematerialnych**
**Nota 8.2.1. Zmiany wartości niematerialnych w okresie III kwartałów 2024 rok**

Wyszczególnienie	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Wartości praw przemysłowych	Oprogramowanie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.</b>	-	-	<b>118</b>	<b>118</b>
- Nabycia/wytworzenie	6 014	60	-	6 074
- Sprzedaż	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 30.09.2024 r.</b>	<b>6 014</b>	<b>60</b>	<b>118</b>	<b>6 192</b>
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024 r.</b>	-	-	<b>69</b>	<b>69</b>
- Odpis amortyzacyjny za okres	-	7	44	51
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2024 r.</b>	-	<b>7</b>	<b>113</b>	<b>120</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2024 r.</b>	-	-	<b>49</b>	<b>49</b>
<b>Wartość netto na dzień 30.09. 2024 r.</b>	<b>6 014</b>	<b>53</b>	<b>5</b>	<b>6 072</b>

**Nota 8.2.2. Zmiany wartości niematerialnych za 2023 rok**

Wyszczególnienie	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Wartości praw przemysłowych	Oprogramowanie	Ogółem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2023 roku</b>	-	-	118	118
- Nabycia/wytworzenie	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.</b>	-	-	<b>118</b>	<b>118</b>
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023r.</b>	-	-	9	9
- Odpis amortyzacyjny za okres	-	-	60	59
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2023r.</b>	-	-	69	69
<b>Wartość netto na dzień 1.01.2023 r.</b>	-	-	109	109
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.</b>	-	-	<b>49</b>	<b>49</b>

**Nota 8.3. Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania**
**Nota 8.3.1. Specyfikacja nakładów na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Amortyzacja	456	-
Materiały	604	-
Usługi obce	2 230	-
Świadczenia pracownicze	2 510	-
Pozostałe koszty	214	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-
<b>Razem</b>	<b>6 014</b>	-

Na dzień 30 września 2024 r. Spółka wykazywała nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania kwotę 6 014 tys. PLN związaną z pracami rozwojowymi w trakcie wytwarzania związanymi z opracowaniem testu PANURI. Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego testu diagnostycznego *in vitro*, wykrywającego raka trzustki we wczesnych stadiach rozwoju. Wyrób medyczny IVD PANURI wykrywa markery enzymatycznej aktywności proteolitycznej charakterystyczne dla nowotworu trzustki w próbce moczu.

Występująca w projekcie innowacja – niskokosztowy, ogólnodostępny test do diagnozowania raka trzustki na wczesnych fazach, ma potencjał do wykreowania nowego rynku – badania przesiewowego choroby w grupach wysokiego ryzyka w fazie przedinwazyjnej (przedobojawowej).

W pierwszym kwartale 2024 roku Zarząd Spółki dokonał analizy przesłanek umożliwiających aktywowanie nakładów jako prace rozwojowe zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne”. Aktywowanie nakładów rozpoczęto począwszy od dnia 1 kwietnia 2024 roku. W ocenie Zarządu Spółki etap zaawansowania prowadzonych prac oraz możliwość z technicznego punktu widzenia ukończenia realizacji przedsięwzięcia w taki sposób, aby powstały składnik nadawał się do używania bądź sprzedaży pozwala na aktywowanie poniesionych nakładów.

## **Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe**

### Wybrane zasady rachunkowości

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:

- Środki transportu (samochody osobowe) – okres amortyzacji wynosi od 3 roku do 5 lat.
- Inne środki trwałe (sprzęt medyczny i laboratoryjny) – okres amortyzacji wynosi od 3 do 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.

### 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 48 do 60 miesięcy. Natomiast okres amortyzacji środków transportu przekształconych zgodnie z MSSF 16 znajduje się w przedziale od 36 do 48 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.

#### Nota 9.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Grunty i budynki	784	925
Środki transportu	96	205
Urządzenia techniczne i maszyny	28	38
Pozostałe środki trwałe	1 646	1 724
Środki trwałe w budowie	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 554</b>	<b>2 892</b>

#### Nota 9.2. Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych

##### Nota 9.2.1. Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie III kwartałów 2024

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Środki transportu	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>1 528</b>	<b>436</b>	<b>61</b>	<b>1 957</b>	<b>3 981</b>
- Nabycia		-	-	277	277
- Leasing MSSF 16	177	-	-	-	177
- Sprzedaż					-
<b>Wartość brutto na dzień 30.06.2024 r.</b>	<b>1 704</b>	<b>436</b>	<b>61</b>	<b>2 234</b>	<b>4 435</b>
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01 2024 r.</b>	<b>603</b>	<b>231</b>	<b>22</b>	<b>233</b>	<b>1 089</b>
- Odpis amortyzacyjny	317	109	11	363	800
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	(8)	(8)
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 września 2024 roku</b>	<b>920</b>	<b>340</b>	<b>33</b>	<b>588</b>	<b>1 881</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2024 r.</b>	<b>927</b>	<b>205</b>	<b>38</b>	<b>1 724</b>	<b>2 893</b>
<b>Wartość netto na dzień 30.09.2024 r.</b>	<b>784</b>	<b>96</b>	<b>28</b>	<b>1 646</b>	<b>2 554</b>

**Nota 9.2.2. Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2023 roku**

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Środki transportu	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na dzień 01.01.2023 r</b>	1 485	272	38	690	2 485
- Nabycia	138	-	23	1 431	<b>1 592</b>
- Leasing MSSF 16	-	165	-	-	<b>165</b>
- Sprzedaż	(95)	-	-	(165)	<b>(260)</b>
<b>Wartość brutto na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>1 528</b>	<b>436</b>	<b>61</b>	<b>1 957</b>	<b>3 981</b>
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2023 r.</b>	256	113	9	130	<b>507</b>
- Odpis amortyzacyjny	364	118	14	221	<b>717</b>
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
- Sprzedaż	(18)	-	-	(117)	<b>(135)</b>
<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2023 r.</b>	<b>603</b>	<b>231</b>	<b>22</b>	<b>233</b>	<b>1 089</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2023 r.</b>	1 229	158	29	561	<b>1 978</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2023 r.</b>	926	205	38	1 724	<b>2 893</b>

**Nota 9.3. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych**
**Nota 9.3.1. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych w okresie III kwartałów 2024 roku**

Wyszczególnienie	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Własne	439	28	-	1 646	2 113
Używane na podstawie umowy najmu, leasingu MSSF 16	345	-	96	-	441
<b>Razem</b>	<b>784</b>	<b>28</b>	<b>96</b>	<b>1 646</b>	<b>2 554</b>

**Nota 9.3.2. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych w 2023 roku**

Wyszczególnienie	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Własne	612	38	-	1 724	2 374
Używane na podstawie umowy najmu, leasingu MSSF 16	314	-	205	-	519
<b>Razem</b>	<b>926</b>	<b>38</b>	<b>205</b>	<b>1 724</b>	<b>2 893</b>

**Nota 9.4. Trwała utrata wartości**

Na obecnym etapie swojej działalności Spółka stanowi pojedynczą jednostkę operacyjną koncentrującą się na pracach badawczych. Specyfiką działalności spółek biotechnologicznych jest odsunięcie w czasie procesu produkcyjnego przyszłego potencjalnego wyrobu medycznego od procesu badawczego nad tym wyrobem, w tym badań klinicznych. Cykl życia projektu badawczego jest znacznie dłuższy niż w spółce produkcyjnej, co oznacza, że okres pomiędzy założeniem i ewaluacją projektu, a końcową jego komercjalizacją zajmuje najczęściej wiele lat, dlatego Zarząd uważa całą Spółkę za pojedynczy ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał analizy przesłanek wskazanych w MSR 36.12, w wyniku której nie stwierdził konieczności dokonywania odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

Poniżej przedstawiono szczegółowe informacje dotyczące rozpatrywanych przesłanek zewnętrznych:

- nie odnotowano utraty wartości rynkowej składnika aktywów znacznie większej od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania poszczególnych środków trwałych,
- nie nastąpiły i wg naszej najlepszej wiedzy nie nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym, które mogłyby wskazywać na utratę wartości posiadanych na dzień bilansowy środków trwałych,
- na obecnym etapie działalności Spółka przy określaniu wartości odzyskiwalnej nie szacowała wartości użytkowej, stąd analiza stopy dyskontowej nie była zasadna,
- kapitalizacja rynkowa Spółki była wyższa niż wartość bilansowa jej aktywów netto (Jednostka traktowana jako pojedynczego ośrodka wypracowującego środki pieniężne),

oraz wewnętrznych:

- podczas przeprowadzonej na dzień bilansowy analizy środków trwałych nie zidentyfikowaliśmy utraty przydatności środków trwałych lub ich fizycznego uszkodzenia, ze względu na specyfikę działalności biotechnologicznej uważamy, iż wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę są typowe dla obecnego etapu rozwoju Spółki, w najbliższej przyszłości nie będą gorsze od oczekiwanych.

## Nota 9.5. Leasing

### Nota 9.5.1. Spółka jako leasingobiorca

#### Wybrane zasady rachunkowości

Umowa jest umową leasingu, jeżeli daje Jednostce prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego aktywa przez dany okres czasu w zamian za opłatę tj. Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z jego użytkowania oraz ma prawo do kierowania jego użytkowaniem. Spółka ujmuje aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba, że bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu, a zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym przypadku Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy, czyli stopę procentową, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby pożyczyć środki niezbędne do pozyskania składnika aktywów o podobnej wartości, w podobnym środowisku gospodarczym, na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach. W celu ustalenia krańcowej stopy procentowej, Spółka w miarę możliwości stosuje jako punkt wyjścia finansowanie zewnętrzne otrzymane w niedawnym czasie, skorygowane w celu uwzględnienia zmian warunków finansowania od momentu otrzymania finansowania.

Opłaty leasingowe Jednostka rozdziela między koszty finansowe i zmniejszenie salda niespłaconych zobowiązań leasingowych. Koszty finansowe podzielone są na poszczególne okresy obrotowe w sposób zapewniający odzwierciedlenie stałego poziomu oprocentowania zobowiązań leasingowych pozostałych do spłacenia w tych okresach. Iloraz odsetkowej części opłaty leasingowej i nakładów na nabycie lub wytworzenie przedmiotu umowy, pomniejszonych o wniesione wcześniej opłaty leasingowe jest, zatem stały w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania leasingowego,
- wszelkie płatności leasingowe dokonane w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszone o otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie, oraz
- koszty rekultywacji, usunięcia lub zwrotu składnika aktywów.



Płatności związane z krótkoterminowym leasingiem pomieszczeń oraz leasingu aktywów o niskiej wartości ujmują się liniowo w kosztach w rachunku zysków i strat. Leasing krótkoterminowy oznacza umowy leasingowe na okres 12 miesięcy lub krótszy.

#### 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.

W wartości rzeczowych aktywów trwałych, uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa prawa do użytkowania na 30.09.2023	Wartość bilansowa prawa do użytkowania na 31.12.2023
Budynki i budowle	374	344
Środki transportu	98	283
<b>Razem</b>	<b>472</b>	<b>627</b>

Do umów leasingu w trakcie realizacji należy 1 umowa najmu środka transportu oraz 2 umowy najmu lokali. Pierwsza umowa najmu dotyczy najmu lokalu na laboratorium badawcze. Na potrzeby MSSF 16 oczekiwany okres korzystania z lokalu ustalono okres na jaki umowa została zawarta tj. na okres 59 miesięcy. Druga umowa najmu dotyczy lokalu biurowego, umowa zawarta została na okres 2 lat, czas wykorzystywania lokalu został określony także jako okres 24 miesięcy.

Umowa leasingu środków transportu została zawarta na okres 3 lat, po upływie których Spółka ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR 1M. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu jest przedmiot leasingu.

We wrześniu 2024 Spółka dokonała zapłaty tytułem wykupu dwóch samochodów, które do tej pory wykorzystywane były na podstawie umów leasingu.

#### **Nota 10. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności**

##### Wybrane zasady rachunkowości

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.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlega ją dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych przy zastosowaniu macierzy rezerw.

Jednostka stosuje, niezależnie od terminu płatności, 100% współczynnik oczekiwanej straty kredytowej dla należności, których ściągnięcie przestało być prawdopodobne.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym należności z tytułu dostaw i usług nie wystąpiły.

#### Nota 10.1. Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Należności publiczno-prawne	641	313
Należności z tytułu dotacji	4 603	1 259
Pozostałe należności	77	101
Rozliczenia międzyokresowe	67	50
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>5 388</b>	<b>1 723</b>
Opis aktualizujący należności	-	-
<b>Należności brutto</b>	<b>5 388</b>	<b>1 723</b>
- długoterminowe	30	20
- krótkoterminowe	5 358	1 703

Na należności publiczno-prawne w III kwartale 2024 roku oraz w 2023 roku składały się należności z tytułu podatku VAT. W Jednostce powstają nadwyżki VAT naliczonego nad należnym ze względu na brak przychodów ze sprzedaży i tym samym VAT należnego.

Na wartość należności z tytułu dotacji składa się dofinansowanie do kosztów i dofinansowanie do prac rozwojowych w trakcie wytwarzania w ramach dwóch otrzymanych przez spółkę dotacji.

Na dzień 30 września 2024 roku należność z tytułu dotacji wynosi 4 603 tys. PLN w tym:

- kwota 3 063 tys. PLN dotyczy dofinansowania z dotacji SMART (FENG.01.01-IP.02-1170/23) - („PARP”)
- kwota 1 540 tys. PLN dotyczy dofinansowania z dotacji SoE (FENG.02.09-IP.01-0003/23-00) - („NCBIR”)

Spółka w latach w III kwartale 2024 i w 2023 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności.

#### Nota 10.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wg terminów wymagalności

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
<b>Nieprzeterminowane</b>	<b>5 386</b>	<b>1 719</b>
<b>Przeterminowane, w tym:</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
0- 30 dni	-	-
30 - 90 dni	1	1
90 - 180 dni	1	1
180-360 dni	-	2
powyżej 360 dni	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 388</b>	<b>1 723</b>

#### Nota 10.3. Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
PLN	5 388	1 723
Waluta obca	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 388</b>	<b>1 723</b>

**Nota 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**Wybrane zasady rachunkowości

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie. 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.

**Nota 11.1. Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 265	1 319
Lokaty i rachunki oszczędnościowe	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 265</b>	<b>1 319</b>

Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składały się wyłącznie środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych. Spółka nie posiadała w okresie objętym sprawozdaniem finansowym środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Dodatkowo na 30 września 2024 roku Spółka posiadała obligacje BGK (zabezpieczone przez Skarb Państwa) o wartości godziwej 13 439 tys. zł

**Nota 11.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
PLN	2 250	1 131
EUR	15	8
<b>Razem</b>	<b>2 265</b>	<b>1 139</b>

**Nota 11.3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty nie wystąpiły ze względu na ponoszone przez Spółkę straty netto.

**Nota 12. Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu**Wybrane zasady rachunkowości

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek.

Jednostka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności/zobowiązania z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlega ją dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

**Nota 12.1. Struktura aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 30 września 2024**

Wyszczególnienie	Liczba (sztuk)	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Obligacje BGK zabezp. przez Skarb Państwa	8 899	10 208	10 485
Obligacje BGK zabezp. przez Skarb Państwa	2 507	3 006	2 954
<b>Razem</b>	<b>11 406</b>	<b>13 214</b>	<b>13 439</b>

**Nota 12.2. Struktura aktywów trwałych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 31 grudnia 2024**

Wyszczególnienie	Liczba (sztuk)	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Obligacje BGK zabezp. przez Skarb Państwa	14 751	14 754	14 475
Obligacje BGK zabezp. przez Skarb Państwa	4 917	4 859	4 825
Obligacje skarbowe	3 915	3 898	3 824
<b>Razem</b>	<b>23 583</b>	<b>23 511</b>	<b>23 124</b>

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Spółka w ramach umowy z NWA I Dom Maklerski S.A., nabywała i zbywała instrumenty finansowe jakimi są obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje BGK gwarantowane przez Skarb Państwa.

**Nota 13. Zobowiązania z tytułu leasingu**Wybrane zasady rachunkowości

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.

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.

#### Nota 13.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
<b>Leasing</b>		
- długoterminowa	236	312
- krótkoterminowa	236	315
<b>Razem</b>	<b>472</b>	<b>627</b>

Wszystkie zobowiązania leasingowe są wyrażone w walucie polskiej.

#### Nota 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

##### Wybrane zasady rachunkowości

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej, przy czym zobowiązania z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlega ją dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Wartość zobowiązań publiczno-prawnych oraz z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty w ramach pozostałych zobowiązań.

#### Nota 14.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	693	371
Zobowiązania publicznoprawne, w tym	201	128
- podatek dochodowy od os. fizycznych	47	36
- ubezpieczenie społeczne	152	92
- pracownicze plany kapitałowe	2	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	15	31
Pozostałe zobowiązania	2	-
<b>Razem</b>	<b>911</b>	<b>530</b>

#### Nota 14.2 Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
<b>Nieprzeterminowane</b>	<b>826</b>	<b>406</b>
<b>Przeterminowane, w tym:</b>	<b>85</b>	<b>124</b>
0- 90 dni	17	123
91 - 180 dni	68	-
181 - 360 dni	-	1
powyżej 360 dni	-	-
<b>Razem</b>	<b>911</b>	<b>530</b>

Spółka reguluje wszystkie swoje zobowiązania na bieżąco. Kwoty przedawnionych zobowiązań wynikają z duplikatów faktury, które wpłynęły do spółki z opóźnieniem po czym zostały niezwłocznie opłacone.

**Nota 14.3 Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
PLN	844	530
EUR	43	-
USD	24	-
<b>Razem</b>	<b>911</b>	<b>530</b>

**Nota 15. Dotacje rozliczane w czasie**
Wybrane zasady rachunkowości

Dotacje do aktywów prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Dotacje rozliczane w czasie”.

Dotacje są pomocą publiczną, która przybiera formę przekazania jednostce gospodarczej środków, w zamian za spełnianie przez nią, w przeszłości lub w przyszłości, pewnych warunków związanych z jej działalnością.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych lub wartości niematerialnych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji dotacji rozliczanych w czasie, a więc otrzymanej wysokości, do czasu przyjęcia do używania finansowanych z dotacji środków trwałych lub wartości niematerialnych. Naliczone kwoty z tytułu dotacji rozliczanych w czasie, ponieważ umowy dotyczą refundacji poniesionych wydatków odnoszone są drugostronnie do pozostałych należności (należności z tytułu dotacji).

W momencie przyjęcia do używania składnika aktywów trwałych lub wartości niematerialnych Spółka wspólnie będzie odnosiła przychody z tytułu dotacji aby zachować ich współmierność z kosztami amortyzacji.

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymagało od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów oraz szacunków i założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów. Osądy, szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

**Nota 15.1. Specyfikacja dotacji rozliczanych w czasie**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Długoterminowe dotacje do aktywów, w tym:		
- dotacja (FENG.01.01-IP.02-1170/23) - („PARP”)	1 843	-
- dotacja (FENG.02.09-IP.01-0003/23-00) - („NCBIR”)	576	-
<b>Razem</b>	<b>2 419</b>	<b>-</b>

Na dzień 30 września 2024 roku Spółka posiada podpisane dwie umowy o dofinansowanie umowę nr FENG.01.01-IP.02-1170/23 oraz umowę nr FENG.02.09-IP.01-0003/23-00. Obydwie umowy dotyczą dofinansowania do projektu PANURI tj. projektu polegającego na opracowaniu innowacyjnego testu diagnostycznego *in vitro*, wykrywającego raka trzustki we wczesnych stadiach rozwoju.

Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki począwszy od 1 kwietnia 2024 Jednostka weszła z projektem PANURI w etap prac rozwojowych. Od tego dnia nakłady związane z bezpośrednim wytworzeniem projektu PANURI są aktywowane do „Wartości niematerialnych” jako prace rozwojowe w trakcie wytwarzania. Kwota procentowego dofinansowania nakładów na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania z dotacji wymienionych powyżej jest odnoszona do zobowiązań długoterminowych jako dotacje rozliczane w czasie do momentu

przyjęcia wartości niematerialnej do używania a drugostronnie do pozostałych należności (należności z tytułu dotacji).

## Nota 16. Rezerwy

### Wybrane zasady rachunkowości

Rezerwy roszczenia prawne, gwarancje usługowe i obowiązki przywrócenia do stanu pierwotnego ujmuje się wówczas, gdy Spółka ma prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, że wymagany będzie wypływ zasobów w celu wywiązania się z tego obowiązku, zaś jego wielkość można wiarygodnie oszacować. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które - według najlepszych szacunków kierownictwa - będą niezbędne do wypełnienia bieżącego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe.

### Nota 16.1. Specyfikacja rezerw

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	197	74
Rezerwy na zobowiązania	-	477
<b>Razem</b>	<b>197</b>	<b>551</b>

Na koniec III kwartału 2024 i na koniec 2023 Spółka utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy przez pracowników Spółki oraz rezerwy na przyszłe zobowiązania handlowe.

## Nota 17. Instrumenty finansowe

### Wybrane zasady rachunkowości

Spółka zalicza swoje aktywa i zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Kwalifikacja dłużnych aktywów finansowych do odpowiedniej kategorii zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

#### *Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek.

Jednostka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności/zobowiązania z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlega ją dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

#### *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów

finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend. W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły aktywa finansowe zaliczone do powyższej grupy.

#### *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – są to wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Posiadane przez spółkę aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały opisane w nocie numer 12.

#### *Instrumenty finansowe zabezpieczające*

Instrumenty finansowe zabezpieczające - są to instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym.

#### **Nota 18. Klasyfikacja instrumentów finansowych**

Wyszczególnienie	Kategoria MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
<b>Aktywa finansowe</b>		<b>20 867</b>	<b>26 373</b>	<b>21 092</b>	<b>25 986</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFWZK	5 388	1 723	5 388	1 723
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFWZK	2 265	1 139	2 265	1 139
Obligacje skarbowe oraz obligacje BGK gwarantowane przez Skarb Państwa	AFWZK	13 214	23 511	13 439	23 124
<b>Zobowiązania finansowe</b>		<b>1 383</b>	<b>1 301</b>	<b>1 383</b>	<b>1 301</b>
Zobowiązania leasingowe	ZFWZK	472	627	472	627
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	ZFWZK	-	144	-	144
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	ZFWZK	911	530	911	530

Użyte skróty:

AFWZK – Aktywa finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu

ZFWZK – Zobowiązania finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu

Wartość godziwa instrumentów finansowych poza obligacjami skarbowymi, jakie Spółka posiadała na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

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

Obligacje skarbowe kwalifikowane przez Spółkę jako aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu zostały szerzej opisane w nocie nr 12.

#### **Nota 19. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym**

Od początku działalności Spółki podstawowymi źródłami finansowania były wkłady założycieli oraz inwestorów zewnętrznych, tj. kapitał własny. Dalszy rozwój Spółki będzie wymagał ponoszenia kolejnych nakładów finansowych związanych z kolejnymi etapami prac badawczych oraz z procesem komercjalizacji produktów. Istnieje zatem ryzyko, że jeśli środki pozyskane z emisji nowych akcji oraz ewentualne kwoty dotacji lub grantów



okażą się niewystarczające dla zakończenia prac badawczych w zakresie, który pozwoli na komercjalizację ich wyniku, Spółka nie będzie miała dostępu do źródeł finansowania działalności. Jest to szczególnie prawdopodobne w przypadku nieplanowego wydłużania się poszczególnych etapów prac badawczych albo wzrostu cen pracy, materiałów lub usług ponad wartości założone w budżetach projektów.

Wpływ środków z emisji akcji serii E przeprowadzonej w 2023 roku oraz gwarancja uzyskania środków z dotacji z funduszy UE wspierających projekty B+R pozwalają na dalszy rozwój prowadzonych projektów badawczych. Przyszłe przychody Spółki są uzależnione od komercjalizacji projektów badawczych.

Wpływ z emisji akcji serii E oraz podpisane umowy o dofinansowanie ze środków Unii Europejskiej zostały szerzej opisane w nocie 20.1 Ryzyko utraty płynności finansowej.

#### **Nota 20. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Spółka narażona jest na następujące ryzyka:

- ryzyko płynności.
- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej.

Ze względu na brak sprzedaży w okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym ryzyko kredytowe związane z należnościami nie wystąpiło.

Odpowiedzialność za wyznaczenie kryterium i zasad zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd Spółki.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące ma zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych.

#### **Nota 20.1. Ryzyko utraty płynności finansowej**

Spółka na obecnym etapie prowadzonej działalności swoje główne wydatki ponosi na prowadzenie prac badawczych. Dotychczasowa realizacja programów badawczych jest możliwa dzięki finansowaniu ze środków uzyskanych od akcjonariuszy w ramach emisji nowych akcji. W czasie prac badawczych opracowywane rozwiązania służące przygotowaniu nowych leków i wyrobów medycznych nie generują przychodów ze sprzedaży, jednak potencjalna ich wartość do komercjalizacji rośnie wraz z postępem prac badawczych.

Niezależnie od potrzeb finansowych Spółki założonych w budżetach projektów badawczych ze względu na trudny do przewidzenia wyniki prac, ryzyko ponoszenia dodatkowych kosztów badań uzupełniających, dalszy rozwój realizowanych projektów może wymagać dodatkowych nakładów finansowych.

W 2023 roku Spółka uzyskała wpływy z emisji akcji serii E o łącznej wartości 29 633 tys. PLN.

Dnia 28 grudnia 2023 roku Spółka zawarła umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) na realizację i dofinansowanie projektu pn. „Test PANURI – bazujący na metodzie enzymatycznej, wysoko skuteczny i nisko kosztowy test IVD do diagnozowania raka trzustki we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności przemysłowej wynalazków w postaci testów IVD do oznaczania innych nowotworów bazujących na metodzie enzymatycznej”. Całkowita wartość Projektu wynosi 68 110 tys. PLN, a przyznana wartość dofinansowania PARP to 38 255 tys. PLN. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się 10 maja 2023 roku. Maksymalny okres realizacji Projektu kończy się 31 grudnia 2029 roku.

Dnia 29 grudnia 2023 roku Spółka zawarła umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) na realizację i dofinansowanie projektu pn. „Test diagnostyczny do wykrywania nowotworu trzustki we wczesnym stadium jego rozwoju”. Całkowita wartość Projektu wynosi 55 983 tys. PLN, a przyznana wartość dofinansowania NCBR to 10 870 tys. PLN. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się w dniu 01 maja 2023 roku i kończy się w dniu 31 lipca 2028 roku.

Środki uzyskane z emisji akcji serii E oraz gwarancja zwrotu środków przeznaczonych na badania z dotacji z funduszy Unii Europejskiej wspierające projekty B+R w opinii Zarządu pozwolą pokryć potrzeby finansowe Spółki - do połowy 2026 roku.

**Nota 20.2. Ryzyko stóp procentowych**

W ramach zobowiązań finansowych Spółka prezentuje wyłącznie zobowiązania wynikające z umów leasingu środków transportu oraz prawa do lokalu zgodnie z MSSF 16. Narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej jest jedynie 1 umowa leasingu środka transportu, wobec którego bieżąca wartość opłat leasingowych uzależniona jest od stawek WIBOR 1M. Ryzyko kredytowe wynikające ze zmiany stóp procentowych kosztu leasingu ma nieznaczny wpływ na sytuację finansową Jednostki.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej).

Wyszczególnienie	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy brutto przy zmniejszeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy brutto przy zwiększeniu o punkt procentowy
<b>Na dzień 30.09.2024</b>			
Leasing finansowy – środki transportu	98	1	(1)

**Nota 21. Aktywa i zobowiązania warunkowe**Wybrane zasady rachunkowości

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 wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest znikome.

Szacunki

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

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

**Nota 21.1. Aktywa warunkowe**

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły aktywa warunkowe.

**Nota 21.2. Zobowiązania warunkowe**

Według stanu na 30.09.2024 roku Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich.

**Nota 22. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość**

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

**Nota 23. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych;**

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Spółka dokonała zmiany wartości szacunkowej wynajmowanego lokalu pod laboratorium badawcze oraz aktualizacji wartości rezerwy na niewykorzystane urlopy.

Wartość brutto wynajmowanego lokalu wykazywanego w aktywach trwałych została zwiększona o 41 tys. PLN, zobowiązanie z finansowe z tyt. leasingu zostało zwiększone o 40 tys. PLN a różnica 1 tys. PLN została odniesiona na przychody działalności finansowej. Powodem aktualizacji wartości szacunkowej wynajmowanego lokalu była znaczna zmiana wysokości rat wynajmu związana z indeksacją czynszu.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy została zwiększona o 123 tys. PLN co było związane ze zwiększeniem liczby osób zatrudnianych na umowę o pracę.

**Nota 24. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku Spółka nie dokonała zaciągnięcia, emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**Nota 25. Sezonowość działalności**

W Jednostce nie występuje sezonowość działalności.

**Nota 26. Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana w okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła.

**Nota 27. Struktura zatrudnienia**

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023
Pracownicy	28	18
Osoby pracujące na podstawie um. zlecenia	42	46
Współpracownicy – B2B	3	2
<b>Razem</b>	<b>73</b>	<b>66</b>

**Nota 28. Istotne sprawy sporne**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie toczyły się istotne sprawy sporne prowadzone przeciwko Spółce oraz w jej imieniu, które mogłyby wywrzeć bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej Jednostki, z zastrzeżeniem nieuznanego przez Spółkę zobowiązania w kwocie 893 tys. PLN netto, 1 099 tys. PLN brutto.

Przedmiotowe roszczenie zostało wystawione tytułem rzekomego zobowiązania Jednostki dla firmy pod nazwą INNOVATREE Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni tytułem wynagrodzenia prowizyjnego (tzw. Success fee) za zatwierdzenie dwóch wniosków o dofinansowanie złożonych przez Jednostkę bez jakiegokolwiek udziału INNOVATREE Sp. z o.o. zarówno na etapie przygotowania tych wniosków, jak i również na etapie ich składania i oceniania.

Zarząd określa ryzyko obowiązku zapłaty wyżej opisanej kwoty jako niskie.

**Nota 29. COVID-19**

W przypadku pojawienia się kolejnej fali pandemii COVID-19 w Europie, mogą się pojawić opóźnienia w realizacji poszczególnych projektów badawczych prowadzonych przez Jednostkę. Wynika to z faktu, że priorytetem służby zdrowia będzie wówczas opieka nad pacjentami chorymi na COVID-19, a prace nad innymi zagadnieniami,

w tym prace prowadzone przez Jednostkę we współpracy z oddziałami onkologicznymi w szpitalach, mogą zostać ograniczone lub całkowicie zawieszane. Zarząd Spółki ocenia istotność powyższego ryzyka jako niskie oraz prawdopodobieństwo wystąpienia również jako niskie.

### Nota 30. Konflikt na Ukrainie

W ocenie Zarządu Spółki trwający konflikt na Ukrainie będzie w dalszym ciągu wpływać na sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie i może to prowadzić do dalszego wzrostu inflacji i stóp procentowych, jednak skala i wpływ wojny na Ukrainie na sytuację makroekonomiczną są obecnie bardzo trudne do oszacowania.

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki ocenił, że trwający konflikt zbrojny na Ukrainie nie ma wpływu na ocenę kontynuacji działalności przez Spółkę.

### Nota 31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Jednostką obejmują kluczowy personel kierowniczy, do którego Spółka zalicza członków zarządu i rady nadzorczej.

#### Nota 31.1. Wynagrodzenie członków Zarządu

Wynagrodzenie w tytule pełnionej funkcji (kwoty brutto w tys. PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Grzegorz Stefański	18	18
Tomasz Kostuch	18	18
<b>Razem</b>	<b>36</b>	<b>36</b>

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

Pan Grzegorz Stefański oraz Pan Tomasz Kostuch poza powiązaniemi z funkcją Prezesa oraz Członka Zarządu Spółki stanowią również podmioty powiązane z tytułu znaczącego wpływu na jednostkę sprawozdawczą w okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym na podstawie ilości posiadanych akcji i udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W okresie III kwartałów 2024 i jak i III kwartałów 2023 roku Pan Grzegorz Stefański pobierał również wynagrodzenie z tytułu umów zlecenia na łączną kwotę 297 tys. PLN za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 i 207 tys. zł za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023.

W okresie III kwartałów 2024 i jak i III kwartałów 2023 roku Pan Tomasz Kostuch pobierał również wynagrodzenie z tytułu umów zlecenia na łączną kwotę 297 tys. PLN za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 i 207 tys. zł za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023.

Od października 2021 roku członkowie Zarządu są obciążani z tytułu wykorzystywania samochodów służbowych dla celów prywatnych kwotą która do 31.07.2023 odpowiadała 1/30 z 20% kosztów ponoszonych przez Spółkę z tytułu rat leasingowych za każdy dzień używania. Od 01.08.2023 obciążenie z tytułu wykorzystywania samochodów służbowych dla celów prywatnych odpowiada 1/30 z 10 % kosztów ponoszonych przez Spółkę z tytułu rat leasingowych.

**Nota 31.2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej .**

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w okresie III kwartałów 2024 i 2023 roku (kwoty brutto w tys. PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2024 -30.09.2024	01.01.2023 -30.09.2023
Magdalena Wysocka	24	18
Sławomir Kościak	24	18
Jarosław Biliński	24	18
Grzegorz Basak	12	9
Maciej Matusiak	48	36
<b>Razem</b>	<b>132</b>	<b>99</b>

**Nota 31.3. Pożyczki udzielone członkom kluczowego personelu**

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie były udzielane pożyczki członkom kluczowego personelu.

**Nota 31.4. Inne transakcje z jednostkami powiązаныmi**

W okresie za który sporządzane jest sprawozdanie spółka nie dokonywała innych transakcji z jednostkami powiązаныmi.

**Nota 32. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu, poza opisaną poniżej:

Zawarcie umowy z firmą Avania na przygotowanie dokumentacji do przeprowadzenia badania klinicznego w projekcie PANURI

W dniu 11.10.2024 r. Spółka zawarła umowę z firmą Avania BV z siedzibą w Holandii. Przedmiotem umowy jest przygotowanie dokumentów oraz kompleksowy przegląd merytoryczny i regulacyjny niezbędny do przeprowadzenia badania klinicznego dla testu diagnostycznego in vitro wykrywającego raka trzustki (projekt PANURI). Zawarta umowa stanowi kluczowy krok w przygotowaniach Spółki do przeprowadzenia badania klinicznego w projekcie PANURI, którego celem jest usprawnienie procesu certyfikacji i rejestracji wyrobu medycznego do diagnostyki in vitro na rynkach: USA, Wielkiej Brytanii i UE.

Avania to wiodąca globalna firma zajmująca się badaniami klinicznymi (CRO) w branży MedTech oraz partner doradczy, koncentrujący się na wyrobach medycznych, diagnostyce/IVD (diagnostyka in vitro) oraz cyfrowym zdrowiu. Główne obszary działalności obejmują kompleksową obsługę w zakresie outsourcingu badań klinicznych, dostęp do rynku, refundacje, regulacje prawne oraz doradztwo w zakresie rozwoju produktów.

Uzyskanie ochrony patentowej od Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej na wynalazek w projekcie MULTI-CANCER.

W dniu 20.11.2024 r. Spółka otrzymała informację o udzieleniu przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej patentu na wynalazek w projekcie MULTI-CANCER pt. „Związek - marker diagnostyczny raka jajnika, sposób wykrywania aktywności enzymatycznej, sposób diagnozowania raka jajnika, zestaw zawierający taki związek oraz zastosowania takiego związku”. Patent został udzielony na okres 20 lat od daty zgłoszenia, tj. od dnia 28 września 2022 roku, pod warunkiem wniesienia opłat za pierwszy okres ochrony, które to opłaty zostaną uiszczone przez Emitenta w wymaganym terminie.

Zawarcie umowy dofinansowania projektu NASTRO z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

W dniu 21.11.2024 r. spółka podpisała umowę z Polska Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowanie projektu NASTRO pn. „Test NASTRO – bazujący na metodzie enzymatycznej, nisko kosztowy test IVD do diagnozowania raka piersi we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności

przemysłowej nowego markera diagnostycznego piersi a także zdobywanie i rozwój kompetencji Zespołu URTESTE S.A. w obszarze prac B+R i ich komercjalizacji”.

Całkowita wartość Projektu netto wynosi 20 820 tys. zł, a wartość dofinansowania to 11 500 tys. zł. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się w dniu 02.01.2024 r. i kończy się w dniu 31.12.2029 r.

Celem projektu jest opracowanie innowacyjnego testu diagnostycznego, wykrywającego raka piersi we wczesnych stadiach rozwoju w oparciu o opracowane substraty reagujące z moczem pacjentów z określonym typem nowotworów oraz zbadanie skuteczności klinicznej testu. Test posiada potencjał do zniesienia/ zniwelowania części ograniczeń dostępnych obecnie badań przesiewowych – mammografii i USG - ponieważ cechować się będzie wysokim poziomem bezpieczeństwa i komfortu, wyższą dostępnością, niższym kosztem

oraz bardzo wysoką jakością – docelowa czułość >93% i swoistość >95% znajdują się na poziomie wyższym od mammografii (czułość 75-95%, swoistość 80-95%).

Podpisanie aneksu do umowy na realizację i dofinansowanie projektu pn. "Test diagnostyczny do wykrywania nowotworu trzustki we wczesnym stadium jego rozwoju"

W dniu 26 listopada 2024 r. został podpisany aneks o charakterze technicznym – korygującym do umowy zawartej w dniu 29 grudnia 2023 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju ("NCBR") na realizację i dofinansowanie projektu pn. "Test diagnostyczny do wykrywania nowotworu trzustki we wczesnym stadium jego rozwoju" ("Umowa"). Powyższy aneks został zawarty w związku z koniecznością dostosowania treści Umowy do zapisów Regulaminu Wyboru Projektów i przeliczenia wysokości udzielonego Spółce dofinansowania według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu zawarcia Umowy (tj. 29 grudnia 2023 r.), przy jednoczesnym zachowaniu maksymalnego limitu dofinansowania w wysokości 2,5 mln euro, zamiast kursu średniego z dnia ogłoszenia konkursu, który został zastosowany w treści podpisanej Umowy. W wyniku zawarcia przedmiotowego aneksu, z uwagi na różnice w kursach średnich euro ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, dotychczasowa całkowita wartość projektu jak i całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych określone na kwotę 55 983 338,78 zł, uległy zmniejszeniu do kwoty 53 044 513,00 zł, podobnie jak całkowita kwota dofinansowania określona pierwotnie na kwotę 11 373 726,32 zł, uległa zmniejszeniu do kwoty 10 870 000,00 zł. Pozostałe istotne zapisy Umowy nie uległy zmianie.

#### 4. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 listopada 2024 roku.

Grzegorz Stefański  
Prezes Zarządu

Tomasz Kostuch  
Członek Zarządu

Karolina Łuszczak  
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
skróconego śródrocznego sprawozdania  
finansowego

## 5. INFORMACJE O URTESTE S.A.

### 5.1 Informacje ogólne

Firma:	Urteste Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:urteste@urteste.eu">urteste@urteste.eu</a>
Strona internetowa:	<a href="https://urteste.eu/">https://urteste.eu/</a>
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000886944
REGON:	383394663
NIP:	5833355988

Urteste S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Urteste spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników w sprawie przekształcenia spółki z dnia 16 lutego 2021 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

### 5.2 Władze Spółki

Na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Zarządu Spółki był następujący:

- Grzegorz Stefański – Prezes Zarządu;
- Tomasz Kostuch – Członek Zarządu.

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Jarosław Biliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Magdalena Wysocka – Członek Rady Nadzorczej;
- Sławomir Kościak – Członek Rady Nadzorczej;

- Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej;
- Grzegorz Basak – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Komitetu Audytu Spółki był następujący:

- Maciej Matusiak – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Sławomir Kościak – Członek Komitetu Audytu;
- Magdalena Wysocka – Członek Komitetu Audytu.

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki.

### 5.3 Struktura kapitału i akcjonariatu

**Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2024 r. oraz na dzień sporządzenia raportu**

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji i głosów
1.	Adam Lesner	241 808	17,15%
2.	Natalia Gruba	209 018	14,83%
3.	Twiti Investments Ltd	204 918	14,54%
4.	Grzegorz Stefański	185 993	13,19%
5.	Tomasz Kostuch	184 422	13,08%
6.	Allianz TFI	122 933	8,72%
7.	Pozostali Akcjonariusze	260 577	18,49%
<b>RAZEM</b>		<b>1 409 669</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

### 5.4 Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarządu następujące osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki posiadają akcje Spółki:



Lp.	Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji	% akcji i głosów
1.	Grzegorz Stefański	Prezes Zarządu	185 993	13,19%
2.	Tomasz Kostuch	Członek Zarządu	184 422	13,08%
<b>RAZEM</b>			<b>1 409 669</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

## 6. DZIAŁALNOŚĆ URTESTE S.A.

### 6.1 Przedmiot działalności

Urteste prowadzi działalność w obszarze prac badawczo-rozwojowych. Spółka tworzy i rozwija innowacyjną technologię, mającą umożliwić wykrywanie chorób nowotworowych we wczesnych stadiach ich rozwoju. Służąc do tego mają opracowywane przez Spółkę testy, przeznaczone do diagnostyki (wykrywania) oraz monitorowania efektów leczenia różnych typów nowotworów. Testy te będą wyrobami medycznymi do stosowania in vitro (testy IVD).

Technologia rozwijana przez Spółkę, bazuje na metodzie wykrywania aktywności enzymatycznej specyficznej dla komórek nowotworowych. Metoda ta umożliwia opracowywanie testów wykrywających różne typy nowotworów, na podstawie badania specyficznej dla poszczególnych nowotworów aktywności enzymatycznej, z wykorzystaniem próbki moczu. Według najlepszej wiedzy Spółki, rozwijana przez nią technologia nie jest aktualnie wykorzystywana w wyrobach medycznych wprowadzonych do obrotu na rynku.

Wizją Urteste jest stworzenie technologii umożliwiającej wykrywanie wielu rodzajów chorób nowotworowych we wczesnych etapach rozwoju. Wczesne wykrycie raka zwiększa szansę na skuteczne leczenie.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie: <https://www.who.int/europe/news-room/fact-sheets/item/cancer-screening-and-early-detection-of-cancer>

## 6.2 Strategie i cele

Urteste prowadzi działalność gospodarczą koncentrującą się na prowadzeniu projektów innowacyjnych. Ich efektem ma być opracowanie, a następnie komercjalizacja technologii służącej produkcji wyrobów medycznych do stosowania in vitro, ze szczególnym uwzględnieniem diagnostyki nowotworów.

Na obecnym etapie rozwoju Spółka wskazuje czternaście celów diagnostycznych: rak trzustki, rak stercza, rak jelita grubego, rak płuca, rak nerki, rak wątroby, rak dróg żółciowych, rak żołądka, rak przełyku, rak jajnika, rak trzonu macicy, rak piersi, glejak, pęcherz. Każdy z ww. celów diagnostycznych może w przyszłości stać się podstawą dla stworzenia nowego samodzielnego projektu badawczego, do sformułowania, którego nie będzie potrzebny udział podmiotu zewnętrznego, jako dawcy koncepcji projektu.

Głównymi celami strategicznymi Spółki do roku 2027 są:

- 1) Komercjalizacja wyrobów medycznych (testów diagnostycznych) znajdujących się na zaawansowanych etapach rozwoju, w szczególności flagowego projektu PANURI, dotyczącego testu wykrywającego raka trzustki. Wyroby medyczne opracowane w oparciu o wyniki badań Spółki mają być docelowo dostępne w krajach generujących łącznie co najmniej 80% światowego PKB.
- 2) Opracowanie nowych, innowacyjnych wyrobów medycznych (testów diagnostycznych).
- 3) Dalszy rozwój Spółki w oparciu o współpracę z międzynarodowymi i doświadczonymi partnerami.

Ad. 1 Spółka rozważa komercjalizację opracowanych wyników badań mających służyć opracowaniu komercyjnego wyrobu medycznego, tj. prototypów testów diagnostycznych oraz technologii ich wytwarzania, w jeden z dwóch sposobów:

- 1) licencjonowanie (partnerstwo strategiczne)
- 2) sprzedaż technologii lub jej części.

### **Licencjonowanie (partnerstwo strategiczne).**

Potencjalna licencja może obejmować prawa do sprzedaży wyrobu medycznego wykorzystującego wyniki badań przeprowadzonych przez Spółkę, na określonym terytorium oraz w określonym czasie. Licencja może być wyłączna lub niewyłączna, tzn. udzielona na tych samych warunkach jednemu lub kilku licencjobjorcom. Wyrób medyczny objęty licencją będzie gotowym zestawem odczynników do wykonania testów. Udzielenie licencji partnerowi branżowemu na wytwarzanie i dystrybucję wyrobów medycznych opartych o technologię opracowaną przez Spółkę będzie się wiązało z koniecznością opracowania modelu wynagradzania Spółki, przewidującego (i) wynagrodzenie inicjalne płatne z góry (tzw. up front fee), (ii) płatności związane z osiągnięciem kolejnych etapów rozwoju projektu (tzw. milestones), m.in. uzyskanie zgody urzędu na wprowadzenie wyrobu do obrotu oraz (iii) udział w przychodach uzyskiwanych ze sprzedaży realizowanej przez partnera (tzw. royalties).

### **Sprzedaż technologii lub jej części.**

Sprzedaż technologii lub poszczególnych rozwiązań opartych o technologię opracowaną przez Spółkę inwestorowi branżowemu może zwiększyć prawdopodobieństwo komercjalizacji wyrobów Spółki z uwagi na wyższe zainteresowanie tym modelem ze strony inwestorów branżowych. W przypadku sprzedaży technologii wyrób medyczny stanie się własnością kupującego. Sprzedaż technologii będzie obejmować dokumentację techniczną, w tym sposób wytwarzania wyrobu. Wraz z technologią sprzedane zostaną prawa do patentu.

Ad 2. W ocenie Spółki posiadane aktualnie know-how oraz zgromadzone wyniki badań pozwolą w opracować kandydatów na kolejne testy diagnostyczne. Spółka zakłada, że w przyszłości możliwe będzie diagnozowanie wielu nowotworów przy pomocy jednego lub kilku wielofunkcyjnych testów. Działanie docelowego wielofunkcyjnego wyrobu medycznego będzie oparte o uniwersalną technologię opracowaną przez Spółkę i stosowaną obecnie dla pojedynczych testów.

Ad 3. Założeniem strategicznym Spółki na poziomie operacyjnym jest samodzielnie rozwijanie wyłącznie kluczowych kompetencji technologicznych i naukowych w celu maksymalizacji efektów realizowanych zadań związanych z prowadzonymi projektami. Wiedza pracowników i bezpośrednich współpracowników oraz stosowane procesy technologiczne stanowią kluczowe aktywa Spółki i będą głównym stymulatorem dalszego rozwoju. W pozostałych obszarach Spółka zamierza rozwijać się we współpracy z międzynarodowymi i doświadczonymi partnerami.

W celu realizacji strategii związanej z komercjalizacją technologii Urteste, Spółka współpracuje z doradcą transakcyjnym firmą Clairfield Partners LLC z siedzibą w Nowym Jorku. Urteste kontynuuje regularną współpracę z doradcą. Opracowana została strategia komunikacji. Spółka wspólnie z doradcą prowadzi ciągły proces rozmów z potencjalnymi partnerami.

W czerwcu 2024 r. zespół Spółki wspólnie z przedstawicielami Clairfield Partners LLC uczestniczyli w konferencji BIO International Convention w San Diego. Natomiast w listopadzie zespół Spółki wziął udział w targach MEDICA w Düsseldorfie. W trakcie obu wydarzeń Spółka odbyła ponad 100 spotkań z potencjalnymi partnerami strategicznymi.

W maju 2024 r. stworzony został film promocyjny przedstawiający zalety technologii Urteste: [https://youtu.be/q1\\_6Kin2C8E?si=z\\_-Fi6KAZ9RmDXi](https://youtu.be/q1_6Kin2C8E?si=z_-Fi6KAZ9RmDXi)

### 6.3 Podsumowanie realizowanych prac w poszczególnych obszarach badawczo - rozwojowych

#### ZAAWANSOWANIE PROWADZONYCH PROJEKTÓW URTESTE

Na dzień sporządzenia raportu Spółka prowadzi następujące projekty:

- a) PANURI – projekt o charakterze badawczo-rozwojowym, którego rezultatem będzie przełomowa na skalę międzynarodową, nowa technologia testu IVD do wczesnej diagnostyki nowotworu trzustki (klasyfikacja: wyrób medyczny do diagnostyki in vitro);
- b) MULTI-CANCER – projekt badawczy, w którego efekcie Spółka rozwija testy wykrywające najczęściej występujące nowotwory. Do projektu MULTI-CANCER włączony został test do diagnostyki raka prostaty opracowany w ramach wcześniej trwającego projektu EASY-TEST.

**PANURI - Rak trzustki**  
Flagowy projekt Urteste



Źródło: Opracowanie własne

**MULTI-CANCER – kilkanaście celów diagnostycznych**

Pipeline opracowanych prototypów



## PROJEKT PANURI

Celem projektu PANURI jest opracowanie innowacyjnego na skalę międzynarodową wyrobu medycznego do diagnostyki in vitro, dedykowanego wczesnej diagnostyce raka trzustki.

Do tej pory zrealizowane zostały następujące etapy prac badawczo – rozwojowych:

1. Opracowano koncepcję biznesową produktu.
2. Przeprowadzono wstępną ocenę spełnienia założeń projektowych wyrobu poprzez wykonanie podstawowych badań laboratoryjnych.
3. Opracowano wstępną koncepcję rejestracyjną („go to market”; Unia Europejska, Stany Zjednoczone, pozostałe rynki).
4. Prace projektowe, w tym:
  - a) wytypowano grupy związków, które mogłyby mieć zastosowanie w przyszłym wyrobie medycznym,
  - b) zidentyfikowano związki o istotnym potencjale rozwojowym, przy pomocy serii badań laboratoryjnych,
  - c) wykonano testy krzyżowe, z wykorzystaniem próbek moczu pacjentów chorych na nowotwory inne niż nowotwór trzustki.
5. Złożenie wniosków patentowych chroniących rozwiązanie (rozpoczęcie faz krajowych w procedurze PCT w państwach Unii Europejskiej, Indonezji, Stanach Zjednoczonych, Arabii Saudyjskiej, Chinach, Hong Kongu, Turcji, Japonii, Szwajcarii, Indiach, Tajlandii, Brazylii, Norwegii, Kanadzie, Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Rosji, Izraelu, Korei Południowej, Afryce Południowej, Australii, Singapurze i Meksyku – krajach generujących blisko 90% światowego PKB).
6. Uzyskanie patentu na wynalazek objęty projektem PANURI („Związek chemiczny – marker diagnostyczny nowotworu trzustki, sposób jego otrzymywania i zastosowanie w diagnostyce nowotworowej”). Patent został przyznany przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej.
7. Zakończono wielośrodkowe badanie (eksperyment medyczny) z udziałem pacjentów. W przeprowadzonym badaniu testu diagnostycznego na raka trzustki (PANURI) uzyskano:

- wysoką czułość wynoszącą 95,6%
- wysoką swoistość wynoszącą 95,5% w grupie chorych na raka trzustki względem zdrowych osób.

W opinii Zarządu Emitenta uzyskane wyniki PANURI są obiecujące i zgodne z założeniami badania, a także potwierdzają koncepcję testu, jako narzędzia do wczesnej diagnostyki raka trzustki.

8. Zebrano próbki biologiczne potrzebne do walidacji analitycznej testu PANURI poprzez nawiązanie współpracy z wyspecjalizowanymi ośrodkami klinicznymi na terenie całej Polski dzięki rozpoczęciu wielośrodkowego eksperymentu badawczego (>20 ośrodków).

9. Przygotowano transfer produkcji do firmy CDMO. Spółka nie posiada własnych zdolności produkcyjnych w zakresie wyrobów medycznych, w tym na potrzeby badań klinicznych.

10. Wykazano znaczenie naukowe wyrobu medycznego. Celem wykazania znaczenia naukowego, w 2022 roku zespół badawczy dokonał analizy literatury w dostępnych bazach naukowych. Ze względu na zmiany zachodzące w otoczeniu Spółki, procedura projektowania i rozwoju wyrobów medycznych zakłada, że znaczenie naukowe wyrobu będzie aktualizowane co ok. sześć miesięcy (interwał wynika z wewnętrznej regulacji Spółki).

11. Zakupiono automatyczną stację pipetującą oraz czytniki mikroplacytek firmy TECAN, co pozwoli Spółce na automatyzację procesu przygotowania testu diagnostycznego, przeprowadzenia oznaczenia oraz analizę wyników. Ponadto Spółka zakupiła również syntezytor peptydów, co z kolei pozwoli, na automatyzację procesu wytwarzania reagentów zastosowanych w testach diagnostycznych. Automatyzacja etapu przygotowania testu i analizy wyniku umożliwi skalowalność procesu oraz w ocenie Spółki wpłynie pozytywnie na atrakcyjność projektu w procesie komercjalizacji.

12. Uzyskano patent na wynalazek objęty projektem PANURI na terytorium Federacji Rosyjskiej na okres 20 lat od daty zgłoszenia (PCT), tj. do 23 czerwca 2040 r.

13. Automatyzacja wykonywania testu PANURI poprzez zastosowanie automatycznej stacji pipetującej oraz czytników mikroplacytek TECAN. Przeprowadzono kwalifikację urządzeń oraz zaplanowano walidację metod analitycznych, co ma zapewnić poprawność otrzymywanych wyników.

14. W ramach rozwoju wyrobu optymalizacji poddano proces produkcji substratów wraz z metodami kontroli jakości – z ukierunkowaniem na proces przygotowania wyrobu do transferu technologii. Przeprowadzono kolejne procedury kwalifikacji oraz walidacji urządzeń produkcyjnych (HPLC, wagi, zamrażarki, wytrząsarki, etykieciarki). Zweryfikowano skrypty zaprogramowane na stację pipetującą FLUENT. W ramach ewaluacji analitycznej - zaktualizowano Analytical Evaluation Plan.

15. Nawiązano współpracę z wyspecjalizowanymi firmami świadczącymi usługi w zakresie projektowania i prowadzenia badań klinicznych, certyfikacji i rejestracji wyrobów medycznych w Unii Europejskiej, Wielkiej Brytanii i USA. Pozwoliło to na wzmocnienie kompetencji Spółki w wybranych obszarach. Spółka rozpoczęła współpracę z doradcami z USA, Danii, Holandii i Polski, w tym m.in. z amerykańskimi lekarzami-onkologami.

16. Nawiązano współpracę z Avania BV, wiodącą globalną firmą CRO specjalizującą się w kompleksowych rozwiązaniach dla spółek z branży MedTech. Avania wspiera Urteste

w opracowaniu szczegółów rozwoju klinicznego, zapewniając doradztwo i wsparcie m.in. podczas konsultacji z FDA.

Obecnie Urteste w projekcie PANURI jest w trakcie następujących procesów:

1. Tworzenie systemu ISO zgodnie z normą 13485.
2. Kontynuacja prac rozwojowych nad testem diagnostycznym.
3. Prace przygotowawcze do rozpoczęcia badań klinicznych, w tym konsultacje z FDA w ramach Q-submission.
4. Stale realizowane jest zbieranie próbek biologicznych potrzebnych do weryfikacji analitycznej testu i poszerzane jest grono ośrodków klinicznych współpracujących z firmą. Zebrane dotychczas próbki pozwalają na rozpoczęcie prac analitycznych nad testem. W związku z sugestiami FDA dotyczącymi kształtu badania klinicznego Spółka kontynuuje zbieranie próbek w celu dostarczenia materiału pochodzącego od pacjentów z różnymi jednostkami chorobowymi, a także w celu zabezpieczenia biobanku do rozwoju formulacji w projekcie MULTI-CANCER.
5. W lipcu 2024 r. Spółka odbyła drugie formalne spotkanie presubmission z FDA. Po uzyskaniu rekomendacji z FDA przeprowadzono dokładną analizę możliwych rozwiązań i ich wykonalności. W efekcie przeprowadzonych analiz zgodnie z rekomendacjami FDA zmodyfikowano przewidziane zastosowanie i kształt badań klinicznych.

W obecnej formie przewidziane zastosowanie (ang. Intended use) testu PANURI przedstawia się następująco:

**Przewidziane zastosowanie**  
**(ang. intended use)**

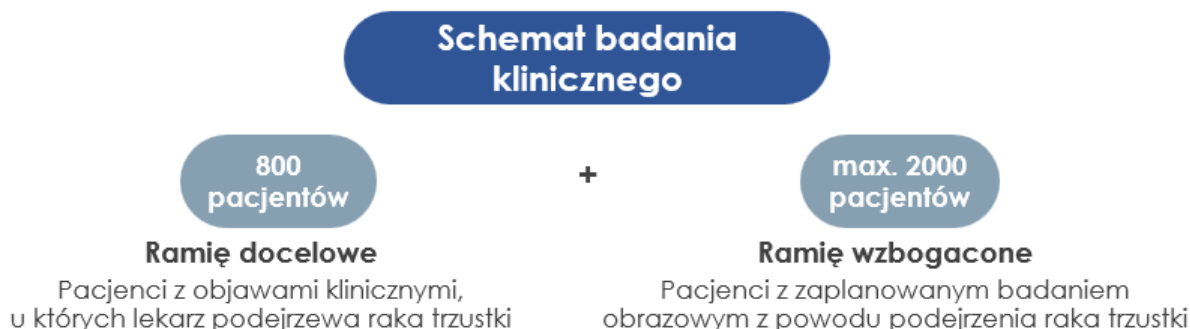
PANURI to test chromogenny przeznaczony do jakościowego oznaczania aktywności enzymów proteolitycznych związanych z rakiem trzustki w ludzkim moczu.

Test Panuri jest wskazany u **dorosłych pacjentów wykazujących objawy sugerujące kliniczne podejrzenie raka trzustki**. Test Panuri powinien być stosowany **w połączeniu z innymi metodami diagnostycznymi, aby pomóc lekarzom ocenić, czy konieczne jest dalsze obrazowanie diagnostyczne (np. tomografia komputerowa lub rezonans magnetyczny)**.

Badanie przeznaczone jest do wykonywania z użyciem czytnika mikroplótek TECAN Infinite F Nano+.

Test jest przeznaczony wyłącznie do diagnostyki in vitro.

W związku z ww. przewidzianym działaniem poniżej został zaprezentowany potencjalny schemat badania klinicznego:



#### Założenia dotyczące wielkości próby:

W badaniu będzie możliwe zastosowanie schematu adaptacyjnego ze względu na niedokładne dane dotyczące chorobowości raka trzustki w populacji w ramieniu wzbogaconym. Schemat adaptacyjny pozwala na elastyczne podejście do projektowania i prowadzenia badania klinicznego, które umożliwi wprowadzanie modyfikacji w jego trakcie, w oparciu o dane uzyskiwane w czasie rzeczywistym.

Rekrutacja w ramieniu wzbogaconym będzie kontynuowana do momentu osiągnięcia minimalnej liczby przypadków pozytywnych i negatywnych lub do momentu włączenia 2000 pacjentów do ramienia wzbogaconego, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej.

#### Głównymi celami badania są:

- ocena skuteczności testu Panuri w wykrywaniu raka trzustki
- wykazanie czułości i swoistości testu w wykrywaniu raka trzustki

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie zakłada znaczących zmian dotyczących przewidzianego zastosowania i kształtu badań klinicznych. Należy jednak podkreślić, że wskazane powyżej informacje dotyczące przewidzianego zastosowania oraz kształtu badań klinicznych mogą się różnić od finalnych założeń, z którymi zostaną rozpoczęte badania kliniczne.

Zaplanowane w tym kształcie badanie lepiej odzwierciedla dużą niezaspokojoną potrzebę medyczną (ang. high unmet medical need) oraz daje możliwość wykazania wartości dodanej z wprowadzenia nowego testu do standardu opieki zdrowotnej (ang. standard of care). Ponadto daje również większe szanse ubiegania się o status breakthrough device designation w FDA. PANURI pozostałby też testem diagnostycznym, a nie skriningowym.

Trzecie formalne spotkanie z FDA zostało zaplanowane na koniec stycznia 2025 r.

Spółka posiada zabezpieczony budżet na przeprowadzenie badania klinicznego w przedstawionym kształcie. Rozpoczęcie badania klinicznego planowane jest w I kwartale 2025 r.

## Zdjęcia prototypu testu PANURI



## PROJEKT MULTI-CANCER

Celem projektu MULTI-CANCER jest opracowanie innowacyjnych na skalę międzynarodową wyrobów medycznych do diagnostyki in vitro, dedykowanych wczesnej diagnostyce kilkunastu rodzajów nowotworów.

Do tej pory zrealizowane zostały następujące etapy prac badawczo-rozwojowych:

1. Opracowano koncepcję biznesową projektu.
2. Opracowano koncepcję prototypów przyszłych wyrobów medycznych.
3. Opracowano prototypy testów diagnostycznych dla 12 nowotworów: trzustki, prostaty, płuca, wątroby, jelita grubego, nerki, trzonu macicy, jajnika, dróg żółciowych, żołądka, piersi oraz mózgu.
4. Zakupiono od Uniwersytetu Gdańskiego rozwiązania dotyczące testu wykrywającego raka pęcherza. Zakupione wyniki prac pozwolą na skrócenie czasu potrzebnego do opracowania prototypu dla tego typu nowotworu.

### **12 opracowanych prototypów** **ok. 70% wszystkich zgonów z** **powodu nowotworów**



Źródło: Opracowanie własne.



W okresie objętym niniejszym raportem Spółka kontynuowała kolekcjonowanie próbek moczu w celu zabezpieczenia biobanku do ewaluacji analitycznej.

Spółka zakończyła rozbudowę portfolio w MULTI-CANCER i posiada 12 prototypów testów dla nowotworów: trzustki, prostaty, płuca, wątroby, jelita grubego, nerki, trzonu macicy, jajnika, dróg żółciowych, żołądka, piersi oraz mózgu, które w 2022 roku odpowiadały łącznie za 60% (11,5 mln) nowych przypadków zachorowań na nowotwory na świecie oraz blisko 70% (ok. 6,7 mln) zgonów spowodowanych nowotworami. Zakończenie rozbudowy portfolio umożliwia intensyfikację działań dotyczących przygotowania badania klinicznego w tym projekcie. Tym samym rozwój testów na nowotwory przełyku i pęcherza został czasowo wstrzymany. Rozwój tych projektów może zostać przez Spółkę wznowiony m. in. w przypadku zainteresowania tymi konkretnymi testami ze strony potencjalnych partnerów strategicznych.

Spółka posiadała w ramach projektu MULTI-CANCER prototypów testów diagnostycznych Spółka wytypowała projekt NASTRO (test na raka piersi) do dalszego niezależnego rozwoju. 21 listopada 2024 r. Spółka podpisała umowę z Polska Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowanie projektu NASTRO pn. „Test NASTRO – bazujący na metodzie enzymatycznej, nisko kosztowy test IVD do diagnozowania raka piersi we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności przemysłowej nowego markera diagnostycznego piersi a także zdobywanie i rozwój kompetencji Zespołu URTESTE S.A. w obszarze prac B+R i ich komercjalizacji”.

Całkowita wartość Projektu netto wynosi 20 820 182,52 zł, a wartość dofinansowania wskazana na liście PARP to 11 499 611,95 zł. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się w dniu 02.01.2024 r. i kończy się w dniu 31.12.2029 r. Celem projektu jest opracowanie innowacyjnego testu diagnostycznego, wykrywającego raka piersi we wczesnych stadiach rozwoju w oparciu o opracowane substraty reagujące z moczem pacjentów z określonym typem nowotworów oraz zbadanie skuteczności klinicznej testu.

## 6.4 Kluczowe pozycje finansowe oraz komentarz na temat sytuacji finansowej Spółki

Wyszczególnienie	9 miesięcy	9 miesięcy	9 miesięcy	9 miesięcy
	zakończonych 30.09.2024	zakończonych 30.09.2023	zakończonych 30.09.2024	zakończonych 30.09.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(2 670)	(4 890)	(621)	(1 068)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 140)	(4 424)	(498)	(967)
Zysk (strata) netto	(2 258)	(4 477)	(525)	(978)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 263)	(3 174)	(758)	(693)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 767	(26 378)	1 108	(5 763)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(378)	27 490	(88)	6 006
Przepływy pieniężne netto – razem	1 126	(2 062)	262	(450)
Średnia ważona liczba akcji	1 409 669	1 253 602	1 409 669	1 253 602
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR )</b>	<b>(1,60)</b>	<b>(3,57)</b>	<b>(0,37)</b>	<b>(0,78)</b>

Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa/pasywa razem	29 525	29 598	6 900	6 807
Aktywa trwałe	8 658	3 036	2 023	698
Aktywa obrotowe	20 867	26 562	4 877	6 109
Kapitał własny	25 485	27 743	5 956	6 381
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 040	1 855	944	427
Zobowiązania długoterminowe	2 696	315	630	72
Zobowiązania krótkoterminowe	1 344	1 540	314	354
Średnia ważona liczba akcji	1 409 669	1 293 057	1 409 669	1 293 057
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR )</b>	<b>18,08</b>	<b>21,46</b>	<b>4,22</b>	<b>4,93</b>

W III kwartale 2024 r. Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 2 258 tys. PLN wobec 4 477 tys. PLN straty w analogicznym okresie poprzedniego roku. Strata netto była bezpośrednio związana z ponoszeniem istotnych kosztów operacyjnych przy jednoczesnym braku przychodów z działalności.

Zmniejszenie straty netto ma związek z wejściem w etap prac rozwojowych z projektem PANURI. Wydatki ponoszone na wytworzenie testu PANURI począwszy od 01.04.2024 roku są aktywowane do wartości niematerialnych jako nakłady na prace rozwojowe w tracie wytwarzania. W związku z powyższym wydatki na wytwarzanie testu PANURI od kwietnia 2024 roku nie obciążają kosztów okresu.

Na dzień 30 września 2024 r. suma bilansowa Spółki wynosiła 29 525 tys. PLN i była niższa w stosunku do 29 598 tys. PLN sumy bilansowej zanotowanej na koniec grudnia 2023 r. Spadek jest spowodowany wydatkowaniem środków na bieżące prowadzenie działalności.

Na obecnym etapie rozwoju Emitenta osiągnięte wyniki finansowe są zgodne z założeniami.

## 6.5 Najważniejsze zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz po dniu bilansowym wraz ze wskazaniem czynników i zdarzeń mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe

### Informacja nt. rekomendowania dofinansowania projektu Spółki przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości

W dniu 20 września 2024 r. Zarząd Spółki otrzymał informację o umieszczeniu projektu pn. "Test NASTRO - bazujący na metodzie enzymatycznej, nisko kosztowy test IVD do diagnozowania raka piersi we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności przemysłowej nowego markera diagnostycznego piersi a także zdobywanie i rozwój kompetencji Zespołu URTESTE S.A. w obszarze prac B+R i ich komercjalizacji." ("Projekt") na liście rankingowej Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP") projektów wybranych do dofinansowania w ramach naboru nr FENG.01.01-IP.02-002/23 (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Działanie Ścieżka SMART).

### Zawarcie umowy z firmą Avania na przygotowanie dokumentacji do przeprowadzenia badania klinicznego w projekcie PANURI

W dniu 11.10.2024 r. Spółka zawarła umowę z firmą Avania BV z siedzibą w Holandii. Przedmiotem umowy jest przygotowanie dokumentów oraz kompleksowy przegląd merytoryczny i regulacyjny niezbędny do przeprowadzenia badania klinicznego dla testu diagnostycznego in vitro wykrywającego

raka trzustki (projekt PANURI). Zawarta umowa stanowi kluczowy krok w przygotowaniach Spółki do przeprowadzenia badania klinicznego w projekcie PANURI, którego celem jest usprawnienie procesu certyfikacji i rejestracji wyrobu medycznego do diagnostyki in vitro na rynkach: USA, Wielkiej Brytanii i UE.

Avania to wiodąca globalna firma zajmująca się badaniami klinicznymi (CRO) w branży MedTech oraz partner doradczy, koncentrujący się na wyrobach medycznych, diagnostyce/IVD (diagnostyka in vitro) oraz cyfrowym zdrowiu. Główne obszary działalności obejmują kompleksową obsługę w zakresie outsourcingu badań klinicznych, dostęp do rynku, refundacje, regulacje prawne oraz doradztwo w zakresie rozwoju produktów.

### **Uzyskanie ochrony patentowej od Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej na wynalazek w projekcie MULTI-CANCER**

W dniu 20.11.2024 r. Spółka otrzymała informację o udzieleniu przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej patentu na wynalazek w projekcie MULTI-CANCER pt. „Związek - marker diagnostyczny raka jajnika, sposób wykrywania aktywności enzymatycznej, sposób diagnozowania raka jajnika, zestaw zawierający taki związek oraz zastosowania takiego związku”. Patent został udzielony na okres 20 lat od daty zgłoszenia, tj. od dnia 28 września 2022 roku, pod warunkiem wniesienia opłat za pierwszy okres ochrony, które to opłaty zostaną uiszczone przez Emitenta w wymaganym terminie.

### **Zawarcie umowy dofinansowania projektu NASTRO z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.**

W dniu 21.11.2024 r. spółka podpisała umowę z Polska Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowanie projektu NASTRO pn. „Test NASTRO – bazujący na metodzie enzymatycznej, nisko kosztowy test IVD do diagnozowania raka piersi we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności przemysłowej nowego markera diagnostycznego piersi a także zdobywanie i rozwój kompetencji Zespołu URTESTE S.A. w obszarze prac B+R i ich komercjalizacji”.

Całkowita wartość Projektu netto wynosi 20 820 182,52 zł, a wartość dofinansowania to 11 499 611,95 zł. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się w dniu 02.01.2024 r. i kończy się w dniu 31.12.2029 r.

Celem projektu jest opracowanie innowacyjnego testu diagnostycznego, wykrywającego raka piersi we wczesnych stadiach rozwoju w oparciu o opracowane substraty reagujące z moczem pacjentów z określonym typem nowotworów oraz zbadanie skuteczności klinicznej testu. Test posiada potencjał do zniesienia/ zniwelowania części ograniczeń dostępnych obecnie badań przesiewowych – mammografii i USG - ponieważ cechować się będzie wysokim poziomem bezpieczeństwa i komfortu, wyższą dostępnością, niższym kosztem oraz bardzo wysoką jakością – docelowa czułość >93% i swoistość >95% znajdują się na poziomie wyższym od mammografii (czułość 75-95%, swoistość 80-95%).

### **Podpisanie aneksu do umowy na realizację i dofinansowanie projektu pn. "Test diagnostyczny do wykrywania nowotworu trzustki we wczesnym stadium jego rozwoju"**

W dniu 26 listopada 2024 r. został podpisany aneks o charakterze technicznym – korygującym do umowy zawartej w dniu 29 grudnia 2023 r. z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju ("NCBR") na realizację i dofinansowanie projektu pn. "Test diagnostyczny do wykrywania nowotworu trzustki we wczesnym stadium jego rozwoju" ("Umowa"). Powyższy aneks został zawarty w związku z koniecznością dostosowania treści Umowy do zapisów Regulaminu Wyboru Projektów i przeliczenia wysokości udzielonego Spółce dofinansowania według kursu średniego euro ogłoszonego przez

Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu zawarcia Umowy (tj. 29 grudnia 2023 r.), przy jednoczesnym zachowaniu maksymalnego limitu dofinansowania w wysokości 2,5 mln euro, zamiast kursu średniego z dnia ogłoszenia konkursu, który został zastosowany w treści podpisanej Umowy. W wyniku zawarcia przedmiotowego aneksu, z uwagi na różnice w kursach średnich euro ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, dotychczasowa całkowita wartość projektu jak i całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych określone na kwotę 55 983 338,78 zł, uległy zmniejszeniu do kwoty 53 044 513,00 zł, podobnie jak całkowita kwota dofinansowania określona pierwotnie na kwotę 11 373 726,32 zł, uległa zmniejszeniu do kwoty 10 870 000,00 zł. Pozostałe istotne zapisy Umowy nie uległy zmianie.

## 6.6 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

### UZYSKANIE POZWOLENIA I ROZPOCZĘCIE BADAŃ KLINICZNYCH

Kolejnym istotnym etapem w procesie dopuszczania wyrobu medycznego PANURI będzie przeprowadzenie badania działania wyrobu (badania klinicznego). Na prowadzenie badania należy uzyskać stosowne zgody. Procedura uzyskania pozwolenia jest różna w różnych państwach, jednak zawsze wymaga spełnienia szeregu warunków, w szczególności dostarczenia szczegółowej dokumentacji dotyczącej planowanego badania. Spółka planuje uzyskać pozwolenia na prowadzenie badań klinicznych w Stanach Zjednoczonych, krajach Unii Europejskiej oraz opcjonalnie w Wielkiej Brytanii. Pod koniec stycznia 2025 roku Spółka planuje odbyć trzecie formalne spotkanie z FDA, którego celem będzie potwierdzenie przedstawionych dokumentów dotyczących przewidzianego zastosowania (ang. Intended use) oraz kształtu badania klinicznego.

## 6.7 Wpływ epidemii COVID-19 oraz sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki

### COVID-19

W przypadku pojawienia się kolejnej fali pandemii COVID-19 w Europie, mogą się pojawić opóźnienia w realizacji poszczególnych projektów badawczych prowadzonych przez Jednostkę. Wynika to z faktu, że priorytetem służby zdrowia będzie wówczas opieka nad pacjentami chorymi na COVID-19, a prace nad innymi zagadnieniami, w tym prace prowadzone przez Jednostkę we współpracy z oddziałami onkologicznymi w szpitalach, mogą zostać ograniczone lub całkowicie zawieszane. Zarząd Spółki ocenia istotność powyższego ryzyka jako niskie oraz prawdopodobieństwo wystąpienia również jako niskie.

### Konflikt na Ukrainie

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Zarząd Spółki ocenił, że trwający konflikt zbrojny na Ukrainie nie ma wpływu na ocenę kontynuacji działalności przez Spółkę.

Spółka nie identyfikuje bezpośrednich czynników wywołanych przez inwazję zbrojną Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, które mogłyby wpływać na jego działalność. Urteste S.A. obecnie nie prowadzi i nie zamierza prowadzić w przyszłości bezpośredniej działalności w Rosji, Białorusi czy w Ukrainie. W konsekwencji sankcje nałożone na Rosję i Białoruś przez UE i organizacje międzynarodowe oraz sankcje nałożone przez Rosję i Białoruś na inne kraje, w tym Polskę nie będą miały bezpośredniego wpływu na działalność Spółki.

Inwazja zbrojna Federacji Rosyjskiej na Ukrainę może w sposób pośredni wpływać na otoczenie rynkowe Spółki poprzez zmiany kursów walut lub pogorszenie dostępności lub wzrost cen surowców i komponentów wykorzystywanych w produkcji. Spółka nie posiada własnych zdolności produkcyjnych pozwalających na wytwarzanie wyrobów medycznych. W celu wytworzenia wyrobów medycznych np. na potrzeby badań klinicznych Spółka planuje nawiązanie współpracy z międzynarodowymi partnerami typu CDMO (Contract Development and Manufacturing Organization) na zasadzie outsourcingu. Współpraca taka będzie rozliczana najprawdopodobniej w euro, funcie brytyjskim lub dolarze amerykańskim. Osłabienie polskiej waluty względem tych walut może powodować wyższe koszty Jednostki związane z produkcją wyrobów medycznych.

## 6.8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Emitentem obejmują kluczowy personel kierowniczy, do którego Spółka zalicza członków zarządu i rady nadzorczej, co zostało opisane w punkcie 6.9.

### 6.8.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Nie dotyczy.

## 6.9 Wynagrodzenie głównej kadry kierowniczej

### WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Wynagrodzenie w tytułu pełnionej funkcji (kwoty brutto w tys. PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Grzegorz Stefański	18	18
Tomasz Kostuch	18	18
<b>Razem</b>	<b>36</b>	<b>36</b>

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

Pan Grzegorz Stefański oraz Pan Tomasz Kostuch poza powiązaniami związanymi z funkcją Prezesa oraz Członka Zarządu Spółki stanowią również podmioty powiązane z tytułu znaczącego wpływu na jednostkę sprawozdawczą w okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym na podstawie ilości posiadanych akcji i udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W okresie III kwartałów 2024 i jak i III kwartałów 2023 oku Pan Grzegorz Stefański pobierał również wynagrodzenie z tytułu umów zlecenia na łączną kwotę 297 tys. PLN za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 i 207 tys. zł za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023.

W okresie III kwartałów 2024 i jak i III kwartałów 2023 roku Pan Tomasz Kostuch pobierał również wynagrodzenie z tytułu umów zlecenia na łączną kwotę 297 tys. PLN za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 i 207 tys. zł za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023.

Od października 2021 roku członkowie Zarządu są obciążani z tytułu wykorzystywania samochodów służbowych dla celów prywatnych kwotą która do 31.07.2023 odpowiadała 1/30 z 20% kosztów

ponoszonych przez Spółkę z tytułu rat leasingowych za każdy dzień używania. Od 01.08.2023 obciążenie z tytułu wykorzystywania samochodów służbowych dla celów prywatnych odpowiada 1/30 z 10 % kosztów ponoszonych przez Spółkę z tytułu rat leasingowych.

#### WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w III kwartale 2024 i III kwartale 2023 roku (kwoty brutto w tys. PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2024 -30.09.2024	01.01.2023 -30.09.2023
Magdalena Wysocka	24	18
Sławomir Kościak	24	18
Jarosław Biliński	24	18
Grzegorz Basak	12	9
Maciej Matusiak	48	36
<b>Razem</b>	<b>132</b>	<b>99</b>

### 6.10 Udzielone poręczenia i gwarancje

Według stanu na 30 września 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich, z zastrzeżeniem dwóch weksli własnych in blanco, które zostały wystawione na rzecz:

- 1) Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości tytułem zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań Spółki wynikających z umowy o dofinansowanie FENG.01.01-IP.02-1170/23 pt. Test PANURI – bazujący na metodzie enzymatycznej, wysoko skuteczny i nisko kosztowy test IVD do diagnozowania raka trzustki we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności przemysłowej wynalazków w postaci testów IVD do oznaczania innych nowotworów bazujących na metodzie enzymatycznej. Weksel zabezpiecza zwrot przez Spółkę całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 38 254 963,11 PLN, wraz z odsetkami. Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości ma prawo wypełnić weksel w każdym czasie na kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków do dnia zwrotu oraz odsetkami bankowymi narosłymi na rachunku bankowym do obsługi zaliczki.
- 2) Narodowego Centrum Badań i Rozwoju tytułem zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań Spółki wynikających z umowy o dofinansowanie FENG.02.09-IP.01-003/23-00 pt. Test diagnostyczny do wykrywania nowotworu trzustki we wczesnym stadium jego rozwoju. Weksel zabezpiecza zwrot przez Spółkę całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 11 373 726,32 PLN, wraz z odsetkami. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju ma prawo wypełnić weksel, w każdym czasie w okresie realizacji projektu w ramach Umowy o dofinansowanie oraz 4 lata od dnia zakończenia realizacji Projektu, do kwoty odpowiadającej wysokości finansowego naruszenia powiększonej o przysługujące Narodowemu Centrum Badań i Rozwoju odsetki określone jak dla zaległości podatkowych liczonymi od dnia przekazania środków do dnia zwrotu oraz poniesione koszty windykacji.

Wyżej opisane zabezpieczenia są w opinii Zarządu powszechnie stosowane dla tego typu umów dotacyjnych.

### **6.11 Postępowanie toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Według stanu na 30 września 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wobec Spółki nie toczą się, ani nie toczyły się żadne istotne postępowania sądowe, arbitrażowe, prowadzone przed jakimkolwiek sądami lub trybunałami, ani też postępowania administracyjne lub podatkowe, prowadzone przed jakimkolwiek organami administracji publicznej, w tym organami rządowymi.

### **6.12 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Nie dotyczy.

### **6.13 Inne informacje**

W ocenie Zarządu Spółki poza informacjami zawartymi w ramach niniejszego raportu nie istnieją inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

### **Podpisy**

Grzegorz Stefański  
Prezes Zarządu

Tomasz Kostuch  
Członek Zarządu