

CAPTOR THERAPEUTICS S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU

**27 maja 2026 roku
Wrocław**

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
INFORMACJE OGÓLNE	7
1. INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ	7
2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	7
3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	8
4. AKCJONARIAT	9
5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
7. OKRES SPRAWOZDANIA ORAZ DANE PORÓWNAWCZE	10
8. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	10
9. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ	10
10. KOREKTA BŁĘDU	11
11. ZMIANA SZACUNKÓW	11
12. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE	12
13. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	13
14. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	13
15. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	16
16. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	22
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	24
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	26
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	27
WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	28
17. PRZYCHODY OGÓŁEM	28
18. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	28
18.1 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28
18.2 KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISY AKTUALIZUJĄCE UJĘTE W WYNIKU	29
18.3 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	29
19. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	29
20. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	30
21. PODATEK DOCHODOWY	30
21.1 OBCIĄŻENIE PODATKOWE	30
21.2 ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	30
22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	31
23. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	31
24. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	31

25.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
26.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	32
27.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, NABYCIA AKTYWÓW O ZNACZĄCEJ WARTOŚCI I NABYCIA UDZIAŁÓW MNIejszości	32
28.	NALEŻNOŚCI	32
29.	INNE AKTYWA FINANSOWE	33
30.	KAPITAŁ WŁASNY	33
30.1	KAPITAŁ PODSTAWOWY	33
30.2	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ	33
30.3	KAPITAŁ REZERWOWY	34
31.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH ORAZ REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	34
32.	POŻYCZKI OTRZYMANE	34
33.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	34
34.	POZOSTAŁE PASywa/PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	35
35.	INSTRUMENTY FINANSOWE	35
36.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
37.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	38
38.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	38
39.	SPRAWY SĄDOWE	39
40.	SEZONOWOŚĆ	39
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	41
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	42
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	43
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	44
	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45
41.	PRZYCHODY OGÓŁEM	45
42.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	45
42.1	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	45
42.2	KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISY AKTUALIZUJĄCE UJĘTE W WYNIKU	46
42.3	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	46
43.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	46
44.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	47
45.	PODATEK DOCHODOWY	47
45.1	OBCIĄŻENIE PODATKOWE	47
45.2	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	47
46.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	48
47.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	48
48.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	48
49.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, NABYCIA AKTYWÓW O ZNACZĄCEJ WARTOŚCI I NABYCIA UDZIAŁÓW MNIejszości	48

50.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	48
51.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	49
52.	NALEŻNOŚCI.....	49
53.	INNE AKTYWA FINANSOWE	50
54.	KAPITAŁ WŁASNY	50
54.1	KAPITAŁ PODSTAWOWY	50
54.2	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ.....	50
54.3	KAPITAŁ REZERWOWY.....	51
55.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH ORAZ REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	51
56.	POŻYCZKI OTRZYMANE	51
57.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	51
58.	POZOSTAŁE PASYWA/PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	52
59.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	52
60.	WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	53
61.	TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	54
62.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	55
63.	SPRAWY SĄDOWE.....	55
64.	SEZONOWOŚĆ.....	55
65.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	55

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(dane w tys. PLN)		(dane w tys. EUR)	
	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Przychody z usług badań i rozwoju	328	2 606	77	623
Koszt własny sprzedanych usług	-	873	-	209
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	328	1 733	77	414
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 262	-10 716	-2 655	-2 561
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-11 348	-10 719	-2 675	-2 561
Zysk (strata) netto za okres	-11 375	-10 719	-2 682	-2 561
Liczba akcji (w szt.)	5 547 636	5 495 571	5 547 636	5 495 571
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	-2,05	-1,95	-0,48	-0,47

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	(dane w tys. PLN)		(dane w tys. EUR)	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe	5 487	6 201	1 279	1 467
Aktywa obrotowe	20 610	33 821	4 805	8 002
Kapitał własny	12 054	23 481	2 810	5 555
Zobowiązania długoterminowe	1 174	1 630	274	386
Zobowiązania krótkoterminowe	12 869	14 911	3 000	3 528

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	(dane w tys. PLN)		(dane w tys. EUR)	
	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 600	23 061	-2 970	5 511
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 826	-44 602	1 373	-10 658
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 597	-1 092	-376	-261

W sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2025 roku, wpływy z emisji akcji serii T były przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej. W sprawozdaniu rocznym za 2025 rok, wpływy te były przedstawione jako przepływy pieniężne z działalności finansowej. Zaprezentowane w tabeli powyżej dane za pierwszy kwartał 2025 roku są spójne z przedstawieniem ze sprawozdania za pierwszy kwartał 2025 roku.

Przeliczenia na EUR dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 marca 2026 r. kurs 1 EUR = 4,2894 PLN, a na 31 grudnia 2025 r. kurs 1 EUR = 4,2267 PLN,
- pozycje sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu, tj. za okres od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r. kurs 1 EUR = 4,2419 PLN, a za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. kurs 1 EUR = 4,1848 PLN.

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(dane w tys. PLN)		(dane w tys. EUR)	
	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Przychody z usług badań i rozwoju	328	2 606	77	623
Koszt własny sprzedanych usług	-	873	-	209
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	328	1 733	77	414
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 314	-10 728	-2 667	-2 564
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-11 399	-10 728	-2 687	-2 564
Zysk (strata) netto za okres	-11 426	-10 728	-2 694	-2 564
Liczba akcji (w szt.)	5 547 636	5 495 571	5 547 636	5 495 571
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	-2,06	-1,95	-0,49	-0,47

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	(dane w tys. PLN)		(dane w tys. EUR)	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe	5 378	6 072	1 254	1 437
Aktywa obrotowe	20 272	33 731	4 726	7 980
Kapitał własny	11 709	23 198	2 730	5 488
Zobowiązania długoterminowe	1 118	1 550	261	367
Zobowiązania krótkoterminowe	12 823	15 055	2 990	3 562

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	(dane w tys. PLN)		(dane w tys. EUR)	
	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 880	23 061	-3 036	5 511
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 827	-44 602	1 374	-10 658
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 570	-1 092	-370	-261

W sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2025 roku, wpływy z emisji akcji serii T były przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej. W sprawozdaniu rocznym za 2025 rok, wpływy te były przedstawione jako przepływy pieniężne z działalności finansowej. Zaprezentowane w tabeli powyżej dane za pierwszy kwartał 2025 roku są spójne z przedstawieniem ze sprawozdania za pierwszy kwartał 2025 roku.

Przeliczenia na EUR dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 marca 2026 r. kurs 1 EUR = 4,2894 PLN, a na 31 grudnia 2025 r. kurs 1 EUR = 4,2267 PLN,
- pozycje sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu, tj. za okres od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r. kurs 1 EUR = 4,2419 PLN, a za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. kurs 1 EUR = 4,1848 PLN.

INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

Captor Therapeutics S.A. („Spółka”, „Jednostka”, „Jednostka dominująca”) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 30 grudnia 2015 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nr KRS 0000594615, a następnie została przekształcona w spółkę akcyjną.

Przekształcenie Captor Therapeutics Sp. z o.o. w Captor Therapeutics S.A. nastąpiło w trybie art. 551 Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Captor Therapeutics Sp. z o.o. z dnia 28 sierpnia 2018 roku, objętej aktem notarialnym za rep. A nr 6456/2018, sporządzonym przez notariusz Małgorzatę Kieruzal – Rydzewską z kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Pańska 98/1.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 363381765 oraz numer NIP 8943071259. Jednostka dominująca posługuje się nr KRS 0000756383.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się przy ul. Duńskiej 11 we Wrocławiu.

Nie wystąpiły zmiany w nazwie Jednostki lub w innych danych identyfikacyjnych od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Przeważający przedmiot działalności Jednostki dominującej to badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72.11.Z).

Od dnia 19 kwietnia 2021 roku akcje Spółki są notowane na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółka posiada udziały w jednym podmiocie zależnym, Captor Therapeutics GmbH z siedzibą w Szwajcarii („Jednostka zależna”). Jednostka zależna została założona przez Spółkę poprzez opłacanie kapitału podstawowego w wysokości 20 000 CHF.

Adres siedziby Jednostki zależnej: Hegenheimermattweg 167A, 4123 Allschwil, Szwajcaria (dawniej: Gewerbestrasse 24, 4123 Allschwil, Szwajcaria)

Data rejestracji Jednostki zależnej: 30 sierpnia 2018 roku

Przedmiotem działalności Captor Therapeutics GmbH są badania i rozwój oraz realizacja projektów z nimi związanych.

Skład Zarządu podmiotu zależnego na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania: Prezes Zarządu: Michał Walczak, Członek Zarządu: Sylvain Cottens.

2. Opis Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics S.A.

Grupa Kapitałowa Captor Therapeutics S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się z:

- Jednostki dominującej Captor Therapeutics S.A. z siedzibą we Wrocławiu, w Polsce,
- Jednostki zależnej, Captor Therapeutics GmbH z siedzibą w Szwajcarii.

Captor Therapeutics S.A. posiada 100% udziałów Jednostki zależnej.

Captor Therapeutics S.A. to jednostka dominująca najwyższego szczebla.

Nabycia/zbycia udziałów w spółkach

Poza utworzeniem Jednostki zależnej w 2018 roku, nie miało miejsca nabycie ani zbycie udziałów w spółkach zależnych.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, tj. w okresie od 31 marca 2026, nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Organami Jednostki, oprócz **Walnego Zgromadzenia**, są: **Zarząd i Rada Nadzorcza**. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd posiadają standardowe uprawnienia wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych, przewidziane dla spółek akcyjnych, oraz statutu Spółki.

Zarząd

Na dzień 31 marca 2026 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Jednostki dominującej był następujący:

1. Michał Walczak – Prezes Zarządu, Dyrektor Naukowy
2. Anna Pawluk – Członek Zarządu, Dyrektor Operacyjny
3. Adam Łukojć – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

6 lutego 2026 r., Tomáš Drmota złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki – Dyrektora ds. Technologii ze skutkiem natychmiastowym. Również w dniu 6 lutego 2026 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Adama Łukojcia w skład Zarządu Spółki i powierzeniu mu stanowiska Członka Zarządu - Dyrektora Finansowego. Uchwała Rady Nadzorczej Spółki weszła w życie z chwilą jej podjęcia.

Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, Spółkę reprezentuje jeden Członek Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, Spółkę reprezentuje dwóch Członków Zarządu działających łącznie.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2026 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej był następujący:

1. Paweł Holstinghausen Holsten – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Maciej Wróblewski – Członek Rady Nadzorczej
3. Charles Kunsch – Członek Rady Nadzorczej
4. Krzysztof Samotij – Członek Rady Nadzorczej
5. Robert Florczykowski – Członek Rady Nadzorczej
6. Andrew Galazka – Członek Rady Nadzorczej

Od 1 stycznia 2026 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

W Spółce funkcjonuje **Komitet Audytu** powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 29 czerwca 2020 roku. Na dzień 31 marca 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Komitetu Audytu jest następujący:

1. Krzysztof Samotij – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Maciej Wróblewski – Członek Komitetu Audytu
3. Charles Kunsch – Członek Komitetu Audytu

W Spółce funkcjonuje **Komitet Wynagrodzeń**, który został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 7 lutego 2020 roku. Na dzień 31 marca 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Komitetu Wynagrodzeń jest następujący:

1. Paweł Holstinghausen Holsten – Członek Komitetu Wynagrodzeń
2. Robert Florczykowski – Członek Komitetu Wynagrodzeń

4. Akcjonariat

Wykaz znaczących akcjonariuszy Jednostki (posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu) przedstawia tabela poniżej.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2026 R.

Lp.	Akcjonariusz	Łączna liczba akcji*	Łączna liczba głosów*	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Michał Walczak	916 028	1 457 045	16,49%	21,74%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten				
	<i>bezpośrednio</i>	4 768	4 769	0,09%	0,07%
	<i>pośrednio przez Fundację Rodziny Holstinghausen-Holsten Fundacja Rodzinna</i>	596 186	956 260	10,74%	14,27%
	<i>razem</i>	600 954	961 029	10,82%	14,34%
3.	Sylvain Cottens	340 897	526 730	6,14%	7,86%
4.	Fundusze Zarządzane przez TFI Allianz Polska S.A.	343 483	343 483	6,19%	5,13%
5.	Fundusze Zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	303 075	303 075	5,46%	4,52%
6.	Captor Therapeutics S.A. – akcje własne	20 000	20 000	0,36%	0,30%
7.	Pozostali	3 028 960	3 089 428	54,54%	46,11%
Razem		5 553 397	6 700 790	100,00%	100,00%

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:

Lp.	Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Michał Walczak	916 028	1 457 045	14,42%	19,43%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten				
	<i>bezpośrednio</i>	7 879	7 880	0,12%	0,11%
	<i>pośrednio przez Fundację Rodziny Holstinghausen-Holsten Fundacja Rodzinna</i>	596 186	956 260	9,38%	12,75%
	<i>razem</i>	604 065	964 140	9,51%	12,86%
3.	Fundusze Zarządzane przez PTE Allianz Polska S.A.	504 468	504 468	7,94%	6,73%
4.	Fundusze Zarządzane przez PKO BP Bankowy PTE S.A.	434 771	434 771	6,84%	5,80%
5.	Fundusze Zarządzane przez TFI Allianz Polska S.A.	343 483	343 483	5,41%	4,58%
6.	Sylvain Cottens	341 997	527 830	5,38%	7,04%
7.	Fundusze Zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	303 075	303 075	4,77%	4,04%
8.	Captor Therapeutics S.A. – akcje własne	20 000	20 000	0,31%	0,27%
9.	Pozostali	2 885 510	2 945 978	45,42%	39,25%
Razem		6 353 397	7 500 790	100,00%	100,00%

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Captor Therapeutics S.A. („sprawozdanie finansowe”) zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 27 maja 2026 roku.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Captor Therapeutics S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową i Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSR i MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Captor Therapeutics S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 r., opublikowanym 30 kwietnia 2026 r.

7. Okres sprawozdania oraz dane porównawcze

Okres objęty niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym obejmuje okres 3 miesięcy: od 1 stycznia 2026 roku do 31 marca 2026 roku, oraz dane na dzień 31 marca 2026 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmują dane na dzień 31 marca 2026 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2025 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku.

8. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej jest polski złoty (PLN).

Walutą funkcjonalną Jednostki zależnej uwzględnionej w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest frank szwajcarski (CHF).

Walutą sprawozdawczą całej Grupy Kapitałowej jest polski złoty (PLN).

Za walutę funkcjonalną podmiotów uznano walutę, w której podmiot generuje i wydaje większość swoich środków pieniężnych.

9. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie faktycznie zastosowanym tj. po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadkach operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań bądź po kursie wynikającym z umów zawartych z bankiem obsługującym jednostkę lub uzgodnionym w drodze negocjacji,

- po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP obowiązującym na dzień zawarcia transakcji dla pozostałych transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku:

- rozliczenia transakcji w walucie obcej,
- wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych innych niż instrumenty pochodne wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w przychodach lub kosztach finansowych.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych, których walutą funkcjonalną jest inna waluta niż złoty polski, są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, skumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w wyniku.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

kursy walut zastosowane w sprawozdaniu finansowym	2026 styczeń – marzec		2025 styczeń – marzec		2025 styczeń – grudzień	
	EUR	CHF	EUR	CHF	EUR	CHF
kurs na koniec okresu sprawozdawczego	4,2894	4,6764	4,1839	4,3875	4,2267	4,5390
kurs średni w okresie sprawozdawczym	4,2419	4,6350	4,1848	4,4256	4,2372	4,5249

10. Korekta błędów

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędów poprzednich okresów.

11. Zmiana szacunków

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2026 roku nie miała miejsca zmiana metod dokonywania szacunków, która miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

12. Nowe standardy i interpretacje

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2025 r.:

- *Zmiana MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymierna i jak powinna ustalić kurs wymiany w przypadku braku wymierności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymierności waluty. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.*

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie zostały zatwierdzone przez UE, lub zostały wydane, lecz obowiązują dla okresów rocznych następujących po 2025 roku:

- *Zmiany MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” dodają nowe wymagania w zakresie ujawnień dotyczących inwestycji w instrumenty kapitałowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Grupa nie stosuje wyceny w wartości godziwej przez pozostałe (inne) całkowite dochody. Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.*
- *Zmiany MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” dodają wymagania w zakresie ujawnień dotyczących warunków umownych, które mogą zmienić kwotę umownych przepływów pieniężnych w oparciu o wystąpienie (lub niewystąpienie) zdarzenia warunkowego, które nie jest bezpośrednio związane ze zmianami podstawowych ryzyk i kosztów udzielania pożyczek (takich jak wartość pieniądza w czasie lub ryzyko kredytowe). Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.*
- *Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. Zmiany do MSSF 9 wprowadzają możliwość wyboru zasady rachunkowości w zakresie momentu wygaśnięcia zobowiązania w przypadku, gdy płatność następuje przez system płatności elektronicznych (jeśli spełnione są określone warunki). Zmiany do MSSF 9 dotyczące testu SPPI dostarczają wskazówek, które pomogą ocenić, czy przepływy pieniężne wynikające z umowy są zgodne z basic lending arrangement. Ponadto zmiany wprowadzają jaśniejszą definicję cechy „bez prawa regresu” (non-recourse). Zmiany do MSSF 9 dostarczają również dodatkowych wytycznych w zakresie charakterystyki contractually linked instruments. Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.*
- *Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” w zakresie umów PPA (Contracts Referencing Nature-dependent Electricity). Zmiany MSSF 9 obejmują informacje na temat tego, które kontrakty PPA mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń oraz jakie konkretne warunki są dozwolone w takich relacjach zabezpieczających. Zmiany MSSF 7 wprowadzają nowe wymagania dotyczące ujawniania informacji w przypadku umów PPA zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później. Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.*
- *Zmiany MSSF 1, MSSF7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7. Zmiany wyłącznie porządkowe w ramach cyklu Annual Improvements, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później i nie będą miały wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.*
- *Nowy MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”. Nowy standard zastąpi MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. MSSF 18 wprowadza m.in.: nową strukturę rachunku zysków i strat, zwiększone wymagania w zakresie agregacji i dezagregacji danych, wymogi ujawniania mierników efektywności określonych przez kierownictwo (management-defined performance measures). Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Grupa szacuje wpływ nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe.*
- *Nowy MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia”. Standard ma zastosowanie dla jednostek zależnych bez odpowiedzialności publicznej, w przypadku których ich Grupa przygotowuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF. Nowy MSSF 19 zwalnia z ujawnień wymaganych przez inne standardy, a w ich miejsce wprowadza nową listę. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy MSSF 19 nie będzie miał wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ nie ma on zastosowania dla jednostek publicznych.*

- *Zmiany MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” doprecyzowują zasady przeliczania walut w sytuacji, gdy waluta funkcjonalna lub waluta prezentacji jest walutą gospodarki hiperinflacyjnej. Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.*

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

13. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

Biorąc pod uwagę charakter działalności Grupy, Grupa ponosi obecnie straty z działalności operacyjnej. Do tej pory Grupa finansowała swoją działalność głównie z wpływów z emisji akcji dominującej, z umów o współpracy z firmami farmaceutycznymi oraz z grantów.

W marcu 2026 roku inwestorzy wsparli plany Grupy obejmując nową emisję akcji za 65,6 mln zł.

Grupa toczy zaawansowane rozmowy dotyczące współpracy badawczej z nieujawnionym podmiotem. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Grupa nie uwzględniła w budżecie istotnych przychodów z tej współpracy badawczej. Jest jednak możliwe, że w przyszłości przychody z tej współpracy staną się istotne dla Grupy. Możliwe jest także nawiązanie kolejnej współpracy badawczej, z innym podmiotem.

Dzięki wynikom naukowym, zainteresowanie projektami Grupy wśród potencjalnych partnerów jest wysokie. Jednostka dominująca prowadzi zaawansowane rozmowy dotyczące zawarcia umów partneringowych, w szczególności obejmujących degradery NEK7 (projekty CT-02B i CT-02S). Niewykluczone jest także zawarcie umowy partneringowej dotyczącej viadrudomide (cząsteczka ABS-752 nazywana także projektem CT-01) lub vratitoclax (cząsteczka ABX-629 nazywana także projektem CT-03). W opinii Grupy, dobre wyniki prac prowadzonych w 2025 roku i na początku 2026 roku zwiększyły wartość tych projektów.

W oparciu o te przesłanki, Zarząd Jednostki dominującej jest przekonany, że Grupa będzie dysponować wystarczającymi środkami finansowymi, aby nadal wywiązywać się ze swoich wymagalnych zobowiązań przez okres co najmniej dwunastu miesięcy od daty zatwierdzenia sprawozdania finansowego, które w związku z tym zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Zarząd Jednostki dominującej kontynuuje poszukiwania dodatkowych źródeł przychodów i finansowania dostępnych dla Grupy w celu kontynuowania rozwoju platform terapeutycznych po 2026 roku. Te potencjalne źródła przychodów i finansowania obejmują: dodatkową współpracę, która może wiązać się ze wstępnymi opłatami za dostęp do technologii i znaczącymi przychodami z rozwoju na wczesnym etapie; partnerstwa strategiczne z innymi firmami biotechnologicznymi i farmaceutycznymi; dodatkowe finansowanie grantowe - dla istniejących lub nowych projektów - lub emisje akcji.

14. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komerccjalizacji Projektów

Spółka w momencie rozpoczęcia prac nad danym projektem ocenia czy wydatki poniesione należy kwalifikować w ramach prac badawczych czy prac rozwojowych. W pierwszej kolejności ocenie podlega zakres danych prac, jakiego produktu dotyczy, jakie są wymagania regulacyjne względem tego produktu, jaki jest potencjał rynku, na którym ma zostać skomerccjalizowany, a także kierownictwo Spółki ocenia prawdopodobieństwo otrzymania rejestracji i możliwości komercjalizacji według poniższych kryteriów decyzyjności.

Spółka dokonuje wyraźnego rozróżnienia projektów, które znajdują się na etapie prac rozwojowych pod kątem prawdopodobieństwa ich komercjalizacji. W konsekwencji jest możliwe określenie jak zostaną rozliczone koszty wynikające z ich realizacji. Koszty projektów, których prawdopodobieństwo komercjalizacji jest niższe niż 70% zostaną

zaliczone w koszty bieżącego okresu natomiast kapitalizowane są te, co do których prawdopodobieństwo komercjalizacji jest wyższe lub równe niż 70% zgodnie z warunkami MSR 38. Spółka wyznaczyła wewnętrzny poziom prawdopodobieństwa, którego osiągnięcie wskazywać będzie na to, iż dany projekt i jego nakłady będą mogły podlegać kapitalizacji – poziom ten został ustalony w wysokości nie niższej niż 70% prawdopodobieństwa.

Kryteria decyzyjne do oceny prawdopodobieństwa odnoszą się do następujących elementów:

- wielkość i trend rynku, którego dany projekt dotyczy,
- zgodność nowego projektu z obecnym portfelem Spółki,
- zgodność nowego projektu z modelem komercyjnym Spółki,
- spełnienia wymagań rejestracyjnych w możliwie najkrótszym czasie,
- posiadanego zaplecza produkcyjnego i laboratoryjnego,
- wystarczalności środków finansowych lub potencjalnych źródeł finansowania poprzez już istniejące lub przyszłe umowy,
- uzyskanie niezależnej lub wewnętrznej opinii dotyczącej wdrożenia projektu.

Projekty podlegają corocznej ocenie według tych samych kryteriów biznesowych jak i wymogów zgodnych z par 57 MSR 38.

Dotacje

Spółka dokonuje oszacowania prawdopodobieństwa konieczności zwrotu otrzymanych dotacji. W zależności od przyjętego szacunku otrzymane dotacje mogą być zaliczone do wyniku w roku poniesienia kosztów finansowanych dotacjami lub zawieszona na przychodach przyszłych okresów do czasu uzyskania racjonalnej pewności dotyczącej bezzwrotności otrzymanych kwot.

Spółka wyróżnia trzy rodzaje ryzyka związane ze zwrotem otrzymanych dotacji:

Ryzyka dotyczące realizacji projektów (ryzyko numer 1), w ocenie kierownictwa Spółki są następujące:

- Spółka odmawia poddania się kontroli lub utrudnia jej przeprowadzanie lub nie wykonuje zaleceń pokontrolnych we wskazanym terminie;
- w trakcie postępowania kontrolnego przez uprawnione instytucje stwierdzono błędy lub braki w przedłożonej dokumentacji oddziaływania Projektu na środowisko i nie zostały one w wyznaczonym terminie skorygowane lub uzupełnione;
- Spółka nie przedłoży wniosku o płatność lub raportu okresowego w terminie;
- Spółka nie poprawi w wyznaczonym terminie wniosku o płatność lub raportu okresowego, zawierającego braki lub błędy;
- Spółka nie złoży informacji i wyjaśnień na temat realizacji Projektu;
- Spółka wykorzysta dofinansowanie niezgodnie z przeznaczeniem, pobierze dofinansowanie nienależnie lub w nadmiernej wysokości;
- Spółka wykorzysta dofinansowanie z naruszeniem procedur, o których mowa w art.184 ustawy o finansach publicznych;
- raport okresowy został negatywnie oceniony przez uprawnione instytucje, o którym mowa w umowie dofinansowania;
- dalsza realizacja Projektu przez Spółkę jest niemożliwa lub niecelowa;
- Spółka zaprzestanie realizacji Projektu lub realizuje go w sposób sprzeczny z Umową lub z naruszeniem prawa;
- brak jest postępów w realizacji Projektu w stosunku do terminów określonych we wniosku o dofinansowanie, co sprawia, że można mieć uzasadnione przypuszczenia, że Projekt nie zostanie zrealizowany w całości lub jego cel nie zostanie osiągnięty.

Powyższe ryzyka znajdują się pod kontrolą Spółki. Spółka zapewnia realizację projektów z zachowaniem wytycznych oraz postanowieniami umów o dofinansowanie. Wydatki projektowe ponoszone są z zachowaniem zasady konkurencyjności, co weryfikowane jest na trzech poziomach audytu projektów, tj. audyt wewnętrzny, weryfikację wydatków projektowych przy składaniu wniosku o płatność przez instytucję finansującą oraz weryfikację wydatków projektowych prowadzoną przez firmy zewnętrzne.

Ryzyka dotyczące działalności Spółki (ryzyko numer 2), w ocenie kierownictwa Spółki, są następujące:

- Spółka dokona zmian prawno-organizacyjnych zagrażających realizacji Umowy lub nie poinformuje Instytucji Pośredniczącej o zamiarze dokonania zmian prawno-organizacyjnych, które mogą mieć negatywny wpływ na realizację Projektu lub osiągnięcie celów Projektu. Ryzyko to jest kontrolowane przez Spółkę. O wszystkich zmianach prawno-organizacyjnych Zarząd Spółki informuje instytucję finansującą.
- Spółka nie dokonuje promocji Projektu w sposób określony w Umowie. Ryzyko to jest kontrolowane przez Spółkę. Spółka promuje Projekty na tematycznych konferencjach naukowych, a realizacja działań promocyjnych jest zgodna z umowami o dofinansowanie.
- Niewystarczające zasoby wyspecjalizowanych pracowników oraz laboratoriów mogących opracować i wdrożyć badania mające na celu wykorzystanie nowej technologii rozwoju leku.
- Niewystarczające środki finansowe lub potencjalne źródła finansowania poprzez już istniejące lub przyszłe umowy licencyjne lub o współpracy.

Ryzyka trwałości projektu (ryzyko numer 3) w ocenie kierownictwa Spółki przedstawiono poniżej.

Zarząd Spółki zapewnia spełnienie wymogu trwałości projektu. Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 roku ustanawiającym wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylające rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 oraz umowami o dofinansowanie Spółka ma obowiązek zapewnienia trwałości projektu przez okres trzech lat od ich zakończenia.

Naruszenie zasady trwałości następuje w sytuacji, gdy w okresie jej trwania wystąpi co najmniej jedna z przesłanek:

- Spółka zaprzestanie działalności lub przeniesie ją poza obszar wsparcia programu,
- nastąpi zmiana własności elementu współfinansowanej infrastruktury, która daje przedsiębiorstwu nienależne korzyści,
- nastąpi istotna zmiana wpływająca na charakter projektu, jego cele lub warunki realizacji, która mogłaby doprowadzić do naruszenia jego pierwotnych założeń.

Ponadto, część dofinansowania z NCBiR Spółka otrzymywała jako członek konsorcjum. Sytuacja ta wystąpiła w przypadku realizacji dwóch projektów: (i) projektu „Opracowanie zestawów laboratoryjnych do przesiewowego testowania związków chemicznych w rozwoju nowej klasy leków”, w ramach którego Spółka współpracowała z Instytutem Immunologii i Terapii Doświadczanej Polskiej Akademii Nauk z siedzibą we Wrocławiu, (ii) projektu „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej platformy do przesiewowej analizy związków terapeutycznych typu degron,” w ramach którego Spółka współpracowała z PORT Polskim Ośrodkiem Rozwoju Technologii sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dawniej Wrocławskie Centrum Badań EIT+ spółka z o.o.). W obu przypadkach Spółka oraz drugi członek konsorcjum współdzielą prawa do wyników prac i badań w ramach projektu. W rezultacie, wdrożenie gospodarcze wyników badań, np. ich sprzedaż lub licencjonowanie, wymaga współdziałania członków danego konsorcjum i nie może być dokonane samodzielnie przez Spółkę. Ze względu na konieczność współdziałania konsorcjantów Spółka nie może wykluczyć ryzyka braku współpracy ze strony drugiego konsorcjanta lub niemożliwości osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków sprzedaży lub wdrożenia wyników projektu, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywę rozwoju oraz wyniki Spółki.

Natomiast projekt finansowany przez Agencję Badań Medycznych nie posiada określonego okresu trwałości w stosunku do utrzymania wskaźników realizacji projektu, jednak zapisy umowy o dofinansowanie nakładają na Spółkę określone obowiązki informacyjne i sprawozdawcze przez okres 5 lat po zakończeniu realizacji projektu.

Dodatkowo należy zauważyć, że umowy przewidujące sprzedaż lub udzielenie licencji na wyniki projektu, muszą spełniać szereg wymogów szerzej opisanych w umowie o dofinansowanie. Nie można wykluczyć, iż spełnienie części lub wszystkich z wyżej wymienionych wymogów nie będzie możliwe lub, że Spółce nie uda się wdrożyć wyników prac badawczo-rozwojowych w terminie wskazanym w umowach, co może skutkować wstrzymaniem dofinansowania lub rozwiązaniem umowy o dofinansowanie i obowiązkiem zwrotu całości lub części dofinansowania wraz z odsetkami.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Spółka ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych, takich jak maszyny, urządzenia. W razie stwierdzenia istnienia przesłanek, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania, Spółka przeprowadza test z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. Na dzień bilansowy, w ocenie Zarządu Spółki, nie istnieją przesłanki utraty wartości bilansowej posiadanych aktywów niefinansowych.

15. Istotne zasady rachunkowości

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

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

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

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

Gdy nakłady na prace rozwojowe spełnią powyższe warunki, ponoszone nakłady są aktywowane i wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Nakłady na prace rozwojowe (w toku)”.

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

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

Leasing

Zgodnie z MSSF 16, Spółka klasyfikuje umowy jako leasing, jeśli na mocy umowy Spółka uzyskuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Jednostka ocenia ponownie czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

W przypadku umowy, która jest leasingiem Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie i nie wyodrębnia elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i zamiast tego ujmuje każdy element leasingowy oraz jakiegokolwiek towarzyszące elementy nieleasingowe jako pojedynczy element leasingowy.

Spółka stosuje jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości, które ujmowane są jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Spółka dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu. O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, ustala się okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione. W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekivanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów. Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania. W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu

lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie do zakupu aktywów bazowych.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się jako przychód w wyniku. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Dotacje

Grupa działa w branży biofarmaceutycznej, wyspecjalizowanej w rozwoju leków wywołujących celowaną degradację białek patogennych. Grupa korzysta z dotacji publicznych, głównie pochodzących z: Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (w skrócie: NCBiR), Agencji Badań Medycznych (ABM) i European Innovation Council (EIC). Grupa otrzymuje dotacje w postaci środków pieniężnych po spełnieniu warunków określonych w umowach o dotacje oraz po zaakceptowaniu wniosków o płatność. Odbywa się to po poniesieniu wydatków przez Grupę, w formie zwrotu (refundacji) lub w formie zaliczek.

Dotacje publiczne, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

Dotacje mogą dotyczyć wydatków na prace badawcze, badania przemysłowe, prace rozwojowe (wartości niematerialne) lub aktywa trwałe.

W momencie, kiedy dotacja staje się zwrotna, skutkuje to zmianą szacunków, a zwrot dotacji zostaje ujęty niezwłocznie w wyniku.

Ryzyka zwrotu dotacji zostały opisane szerzej w punkcie *Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach* w akapicie „Dotacje”.

Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komerccjalizacji Projektów zostały szerzej opisane w punkcie *Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach* w akapicie „Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komerccjalizacji Projektów”.

Przychody z tytułu dotacji są prezentowane w pozycji „Przychody z dotacji”.

Zysk netto na jedną akcję

Zgodnie z MSR 33 Spółka sporządza kalkulację rozwodnionego zysku na jedną akcję, uwzględniając akcje emitowane warunkowo w ramach programu motywacyjnego opisanego poniżej. W kalkulacjach nie uwzględniono tych elementów programu motywacyjnego, które miały działanie antyrozwadniające w prezentowanych okresach sprawozdawczych, a które w przyszłości potencjalnie mogą wpłynąć na rozwodnienie zysku na akcję.

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się w oparciu o stosunek zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki do średniej ważonej liczby akcji zwykłych skorygowanych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Spółka posiada jedną kategorię powodującą rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych: opcje na akcje w ramach programu motywacyjnego. Akcje rozwadniające wylicza się jako liczbę akcji, które zostałyby wyemitowane, gdyby nastąpiła realizacja wszystkich opcji na akcje po cenie rynkowej ustalonej jako średnioroczna cena zamknięcia akcji Spółki.

Programy akcji pracowniczych - płatności w formie akcji własnych

Pierwszy Program Motywacyjny

Jednostka dominująca prowadzi program świadczeń opartych na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach których pracownicy mogą nabyć akcje Jednostki po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego („Pierwszy Program Motywacyjny”, „Pierwszy Program”). Program obejmuje łącznie nie więcej niż 257.244 akcji zwykłych Jednostki dominującej.

Pierwszy Program Motywacyjny został utworzony na mocy uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 16 maja 2019 roku, zmienionej uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 26 czerwca 2020 roku oraz uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 8 stycznia 2021 roku. Na podstawie Pierwszego Programu Motywacyjnego osoby uprawnione (tj. osoby zatrudnione w Jednostce dominującej lub w spółkach zależnych, na podstawie umowy o pracę lub innej podstawie prawnej, wskazane przez Zarząd Jednostki dominującej po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, jak również członkowie Rady Nadzorczej wskazani przez Walne Zgromadzenie) będą miały prawo do nabycia istniejących lub nowo wyemitowanych akcji Jednostki dominującej. Decyzja odnośnie do tego, czy Jednostka dominująca zaoferuje pracownikom akcje własne nabyte przez Jednostkę dominującą od akcjonariuszy (zobowiązanie pierwotne Jednostki dominującej) czy też wyemituje akcje nowej emisji (tzw. upoważnienie przemienne) została pozostawiona Jednostce dominującej.

Cena sprzedaży jednej akcji (lub cena emisyjna w przypadku nowo wyemitowanych akcji) wynosi 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy), tj. pracownicy uczestniczący w Pierwszym Programie Motywacyjnym będą mogli nabywać (obejmować) akcje po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej akcji. Liczba akcji Jednostki dominującej, które zostaną zaoferowane danemu pracownikowi uzależniona została od decyzji Zarządu oraz Rady Nadzorczej, którzy powinni kierować się kryteriami takimi jak: stanowisko, staż pracy, ocena dotychczasowego wkładu pracownika w budowanie wartości Grupy oraz znaczenie stanowiska pracownika dla realizacji celów Grupy. W celu uczestnictwa w Pierwszym Programie Motywacyjnym, pracownicy Jednostki dominującej będą zawierali umowy udziału w Pierwszym Programie Motywacyjnym, na podstawie których nabycie akcji odbywać się będzie w czterech równych transzach, przypadających na, co do zasady, pierwszą, drugą, trzecią i czwartą rocznicę zawarcia umowy udziału w Pierwszym Programie Motywacyjnym. Warunkiem nabycia prawa do kolejnych transz jest pozostawanie przez pracownika w zatrudnieniu w dacie upływu odpowiedniego okresu nabycia danej transzy. Pracownicy Jednostki dominującej w umowach dotyczących udziału w Pierwszym Programie Motywacyjnym zobowiązują się względem Jednostki dominującej nie zbywać nabytych akcji przez okres roku od daty spełnienia warunku uprawniającego do nabycia danej transzy.

Wycena programów akcji pracowniczych odbywa się w oparciu o MSSF2. Jednostka dominująca zdecydowała się na oszacowanie wartości godziwej uprawnień wynikających z Pierwszego Programu Motywacyjnego przez zewnętrznego, niezależnego aktuarium. Wartość godziwa uprawnień wykazywana jest jako koszt przez okres nabywania uprawnień.

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona przez odniesienie do wartości godziwej przyznanych akcji ustalonej na dzień przyznania akcji:

- z uwzględnieniem wszelkich warunków rynkowych (na przykład ceny akcji Jednostki);
- bez uwzględnienia wpływu wszelkich związanych ze stażem pracy oraz warunków nierynkowych nabywania uprawnień (na przykład rentowności sprzedaży, celów związanych ze wzrostem sprzedaży oraz wskazanego okresu obowiązkowego zatrudnienia pracownika w Jednostce).

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Jednostka dominująca dokonuje rewizji poczynionych szacunków oczekiwanej liczby akcji, do których uprawnienia zostaną nabyte w następstwie spełnienia warunków nabywania uprawnień mających charakter nierynkowy. Grupa prezentuje wpływ ewentualnej rewizji pierwotnych szacunków w sprawozdaniu w wyniku finansowym, wraz z odpowiednią korektą kapitału własnego.

Zgodnie z dokonaną wyceną, wartość programu motywacyjnego kształtuje się następująco w poszczególnych kwartałach:

Kwartał	Koszt narastająco	Koszt okresu
2026 Q2	27 413	134
2026 Q3	27 537	124
2026 Q4	27 643	106
2027 Q1	27 715	72
2027 Q2	27 774	59
2027 Q3	27 828	54
2027 Q4	27 876	48
2028 Q1	27 907	31
2028 Q2	27 929	22
2028 Q3	27 947	19
2028 Q4	27 963	15
2029 Q1	27 973	11
2029 Q2	27 980	7
2029 Q3	27 985	5
2029 Q4	27 988	3

Powyższe wartości mogą ulec zmianie w kolejnych okresach w przypadku przyznania uprawnień nowym pracownikom lub zakończenia współpracy z dotychczasowymi pracownikami co wiązać się będzie z utratą przez nich przyznanych praw.

W związku z programem motywacyjnym, statut Jednostki dominującej daje możliwość wyemitowania 237.244 akcji. Z tego 212.040 akcji Jednostka dominująca wyemitowała do dnia bilansowego. 25.204 akcje nie zostały jeszcze

wyemitowane. Dodatkowo, Spółka posiada 20.000 akcji własnych, nabytych nieodpłatnie od Michała Walczaka w celu realizacji zobowiązań wynikających z programu motywacyjnego.

Do dnia bilansowego:

- uchwałami Rady Nadzorczej przyznano 301.764 opcje; w okresie sprawozdawczym nie przyznano nowych uprawnień,
- zawarto umowy uczestnictwa w programie motywacyjnym przyznające uczestnikom 297.070 opcji; w okresie sprawozdawczym nie zawarto nowych umów uczestnictwa w programie,
- uprawnieni objęli (złożyli oświadczenia o przyjęciu oferty nabycia) 220.591 akcji, z tego objęli 6.819 akcji w okresie sprawozdawczym,
- wyemitowano 212.040 akcji (uczestnicy objęli 8.551 akcji, których do dnia bilansowego nie wyemitowano),
- uczestnicy utracili uprawnienia do objęcia 55.016 akcji, z tego uprawnienia do objęcia 8.496 akcji utracili w okresie sprawozdawczym;
- w wyniku czynności opisanych powyżej, na dzień bilansowy uczestnicy posiadali uprawnienia do objęcia 21.463 akcji.

W okresie sprawozdawczym opcje były wykonywane przez uczestników programu regularnie i stopniowo. Średnia ważona cena akcji w okresie sprawozdawczym wynosiła 80,96 zł.

Drugi Program Motywacyjny

22 października 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło uchwałę ustanawiającą Drugi Program Motywacyjny. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło również zarząd Jednostki dominującej do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, a także upoważniło do wyłączenia przez zarząd prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej oraz w sprawie zmiany Statutu Jednostki dominującej w związku z kapitałem docelowym Jednostki dominującej. Na mocy tej uchwały został w Jednostce dominującej ustanowiony nowy program motywacyjny („Drugi Program Motywacyjny”) dla pracowników Grupy oraz członków Zarządu, którzy spełnią kryteria przewidziane w regulaminie Drugiego Programu Motywacyjnego. Statut Jednostki dominującej został zmieniony w ten sposób, że Zarząd będzie upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 22.000 zł przez emisję nie więcej niż 220.000 nowych akcji Jednostki dominującej kolejnej serii („Kapitał Docelowy Drugiego Programu Motywacyjnego”). Emitowane akcje będą akcjami zwykłymi na okaziciela, a ich cena emisyjna wynosić będzie 172 zł.

W okresie sprawozdawczym zawarto umowy dotyczące 131.600 opcji. Z powodu długich nieobecności, uczestnicy programu utracili część uprawnień, i łączna liczba uprawnień na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 128.434. Prawdopodobnie w kolejnych okresach obecni uczestnicy utracą część uprawnień; uprawnienia te prawdopodobnie zostaną przyznane innym uczestnikom.

Zgodnie z dokonaną wyceną, wartość programu motywacyjnego kształtuje się następująco w poszczególnych kwartałach:

Kwartał	Koszt narastająco	Koszt okresu
2026 Q2	100	87
2026 Q3	188	88
2026 Q4	275	88
2027 Q1	361	86
2027 Q2	448	87
2027 Q3	535	88
2027 Q4	623	88
2028 Q1	710	87
2028 Q2	796	87
2028 Q3	856	60

Powyższe wartości mogą ulec zmianie w kolejnych okresach w przypadku przyznania uprawnień nowym uczestnikom lub utraty przez obecnych uczestników.

W okresie sprawozdawczym opcje nie były wykonywane. Opcje będą mogły być wykonane 2 października 2028 roku.

Poniższa tabela przedstawia opcje przyznane w okresie sprawozdawczym:

dzień wyceny (zawarcia umowy opcji)	liczba przyznanych uprawnień	cena akcji na dzień wyceny	zmiennosc stopy zwrotu z akcji	stopa zwrotu wolna od ryzyka	wartosc godziwa opcji na 1 akcje
12.03.2025	15 000	84,6	43%	4,4%	7,95
16.03.2025	23 300	79,0	43%	4,7%	6,52
17.03.2025	33 700	81,0	43%	4,7%	7,08
18.03.2025	18 200	79,8	43%	4,7%	6,76
19.03.2025	2 800	79,0	43%	4,7%	6,53
20.03.2025	10 100	76,4	43%	4,7%	5,84
23.03.2025	10 500	75,2	43%	4,7%	5,50
24.03.2025	3 000	74,2	43%	4,8%	5,25
25.03.2025	1 500	78,0	43%	4,9%	6,28
29.03.2025	3 334	78,4	43%	5,0%	6,36
30.03.2025	6 000	77,6	43%	4,8%	5,95
31.03.2025	1 000	80,0	43%	4,8%	6,54

Opcje wyceniono zgodnie z modelem Blacka-Scholesa-Mertona, z użyciem powyższych parametrów. Stopa dywidendy użyta do wycenienia w każdym wypadku wynosiła 0. Zmienność stopy zwrotu z akcji oszacowano na podstawie historycznej zmienności w możliwie ostatnim okresie czasu, którego długość jest generalnie współmierna z oczekiwanym okresem trwania danej opcji. Do procesu wyceny nie zostały włączone inne charakterystyki (np. możliwość wcześniejszego wykonania opcji), gdyż opcje nie posiadały tych charakterystyk. Średnia ważona wartość godziwa przyznanej opcji w momencie przyznania wynosiła 6,67 zł.

16. Informacje dotyczące segmentów działalności

Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów operacyjnych stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i towary. Segmenty operacyjne są agregowane w segmenty sprawozdawcze w oparciu o charakter działalności.

W Jednostce w ocenie kierownictwa występuje jeden segment sprawozdawczy: prace badawczo-rozwojowe.

W związku z występowaniem jednego segmentu sprawozdawczego, Zarząd Jednostki odstąpił od sporządzenia informacji dotyczącej segmentów działalności.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORĄDZONE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z usług badań i rozwoju	17	328	2 606
Koszt własny sprzedanych usług	18	-	873
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		328	1 733
Przychody z dotacji	17	847	965
Koszty projektów badawczych	18	10 558	10 537
Koszty ogólnego zarządu	18	1 925	2 888
Pozostałe przychody operacyjne	19	46	12
Pozostałe koszty operacyjne	19	-	1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-11 262	-10 716
Przychody finansowe	20	39	275
Koszty finansowe	20	125	278
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		-11 348	-10 719
Podatek dochodowy	21	27	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-11 375	-10 719
Zysk (strata) netto za okres		-11 375	-10 719
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-11 375	-10 719
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		11	-9
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		11	-9
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Inne całkowite dochody netto		11	-9
Całkowite dochody ogółem		-11 364	-10 728
- przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-11 364	-10 728
- przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		-2,05	-1,95
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	22	-2,10	-1,95

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
AKTYWA	Nota	31.03.2026	31.12.2025
I. AKTYWA TRWAŁE		5 487	6 201
Rzeczowe aktywa trwałe	25	4 309	4 912
Wartości niematerialne	26	1 076	1 180
Inne aktywa długoterminowe		102	109
II. AKTYWA OBROTOWE		20 610	33 821
Należności	28	2 323	1 215
Inne aktywa finansowe	29	15 537	21 391
Rozliczenia międzyokresowe		402	496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 348	10 719
SUMA AKTYWÓW		26 097	40 022
PASYWA	Nota	31.03.2026	31.12.2025
I. KAPITAŁ WŁASNY		12 054	23 481
Kapitał podstawowy	30.1	555	553
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	30.2	240 494	240 494
Pozostałe kapitały rezerwowe	30.3	175	175
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		27 293	27 358
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-256 484	-245 109
Różnice kursowe z przeliczenia		21	10
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPIŚANY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ		12 054	23 481
Udziały niedające kontroli		-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		14 043	16 541
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 174	1 630
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	31	115	115
Zobowiązania z tytułu leasingu	33, 35	1 059	1 515
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓKOTERMINOWE		12 869	14 911
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 734	4 385
Zobowiązania z tytułu leasingu	33, 35	2 132	2 061
Rezerwy na zobowiązania	31	540	724
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	34	5 463	7 741
SUMA PASYWÓW		26 097	40 022

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-11 348	-10 719
Korekty:		-1 252	33 780
Amortyzacja	36	899	1 226
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	36	5	-8
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		-128	-73
Odsetki	36	35	-97
Program opcji motywacyjny		-65	398
Zmiana stanu należności	36	-1 120	34 025
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	36	-1 146	-824
Zmiana stanu rezerw	36	-184	36
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36	-2 176	-902
Podatek dochodowy zapłacony		-27	-
Inne korekty		2 655	-1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-12 600	23 061
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy		20 448	200
Odsetki	36	537	200
Wpływy z instrumentów finansowych		19 911	-
II. Wydatki		14 622	44 802
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne		59	83
Nabycie instrumentów finansowych		14 563	44 719
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		5 826	-44 602
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy		2	-
Wpływy z emisji akcji		2	-
II. Wydatki		1 599	1 092
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji		67	103
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	36	1 532	989
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-1 597	-1 092
Przepływy pieniężne razem		-8 371	-22 633
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-8 371	-22 633
Środki pieniężne na początek okresu		10 719	39 257
Środki pieniężne na koniec okresu		2 348	16 624
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany Jednostce dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2026	553	240 494	175	27 358	-245 109	10	23 481	-	23 481
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-11 375	11	-11 364	-	-11 364
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-11 375	11	-11 364	-	-11 364
Emisja akcji	2	-	-	-	-	-	2	-	2
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-65	-	-	-65	-	-65
Na dzień 31.03.2026	555	240 494	175	27 293	-256 484	21	12 054	-	12 054
Na dzień 01.01.2025	550	240 494	175	26 357	-203 112	10	64 474	-	64 474
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-10 719	-	-10 728	-	-10 728
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-9	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-10 719	-9	-10 728	-	-10 728
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	398	-	-	398	-	398
Na dzień 31.03.2025	550	240 494	175	26 755	-213 831	1	54 144	-	54 144

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

17. Przychody ogółem

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Przychody z usług badań i rozwoju	328	2 606
Przychody ze sprzedaży razem	328	2 606
Przychody z dotacji	847	965
Pozostałe przychody operacyjne	46	12
Przychody finansowe	39	275
Przychody ogółem	1 260	3 858

Wykazane w pierwszym kwartale 2026 roku przychody z usług badań i rozwoju były związane z umową o współpracy badawczej i opcji licencyjnej.

Przychody z dotacji obejmowały granty na projekty: viadrudomide (NCBiR), vratitoclax (EIC Accelerator).

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały opisane w notach 19 i 20.

18. Koszty według rodzaju

18.1 Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Amortyzacja	899	1 226
- amortyzacja środków trwałych	796	1 171
- amortyzacja wartości niematerialnych	103	55
Zużycie materiałów i energii	852	917
Usługi obce	6 472	6 899
Podatki i opłaty	105	146
Koszty świadczeń pracowniczych	4 043	4 993
Pozostałe koszty rodzajowe	112	118
Suma kosztów według rodzaju, w tym:	12 483	14 299
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	-	873
Pozycje ujęte w kosztach projektów badawczych	10 558	10 537
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 925	2 889

W okresie sprawozdawczym usługi obce obejmowały m.in. koszty badania klinicznego nad viadrudomidem (cząsteczka ABS-752 opisywana też jako projekt CT-01), a także koszty badań przedklinicznych nad vratitoclaksem (cząsteczka ABX-629 opisywana też jako projekt CT-03). Amortyzacja była związana głównie z leasingiem długoterminowym powierzchni i sprzętu laboratoryjnego. Spadek amortyzacji jest związany z przeniesieniem całej działalności do jednego budynku (budyńku Sigma wchodzącego w skład kompleksu Wrocławskiego Parku Technologicznego).

Szczegóły dotyczące podziału kosztów pracowniczych wskazano w notcie 18.3.

Pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe zostały opisane w notach 19 i 20.

18.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku

KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W WYNIKU	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	-	17
Amortyzacja środków trwałych	-	17
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach projektów badawczych	845	1 186
Amortyzacja środków trwałych	747	1 138
Amortyzacja wartości niematerialnych	98	48
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	54	23
Amortyzacja środków trwałych	47	16
Amortyzacja wartości niematerialnych	7	7
Suma kosztów amortyzacji	899	1 226

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych ani WNiP.

Grupa nie dokonuje istotnych inwestycji w środki trwałe, a zmiany wysokości kosztów amortyzacji są związane głównie z zawieraniem lub kończeniem umów najmu klasyfikowanych zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, w tym najmu powierzchni laboratoryjnych i biurowych oraz sprzętów laboratoryjnych.

18.3 Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Wynagrodzenia	3 522	3 710
Koszty ubezpieczeń społecznych	613	647
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	-	36
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-26	202
Koszty programu motywacyjnego	-65	398
Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	4 044	4 993
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	-	384
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	3 268	2 995
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	776	1 614

W okresie sprawozdawczym na obniżenie kosztów świadczeń pracowniczych wpłynęły głównie niższe koszty programu motywacyjnego i pozostałych kosztów świadczeń pracowniczych. Niższe – ujemne – koszty programu motywacyjnego były związane m.in. z utratą uprawnień przez pracowników kończących pracę dla Spółki. Ujemne pozostałe koszty świadczeń pracowniczych były związane m.in. z wykorzystaniem zaległych urlopów.

19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-
Inne	46	12
Pozostałe przychody operacyjne razem	46	12

Głównym składnikiem pozostałych przychodów operacyjnych był przychód z ulgi na innowacyjnych pracowników.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozostałe koszty operacyjne.

20. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Przychody z instrumentów finansowych	39	275
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Przychody finansowe razem	39	275

Grupa inwestuje posiadane środki m.in. w fundusze obligacji. W okresie sprawozdawczym rentowności polskich obligacji skarbowych wzrosły, co negatywnie wpłynęło na przychody z instrumentów finansowych.

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	-	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	67	103
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	58	174
Inne	-	1
Koszty finansowe razem	125	278

Grupa poniosła koszty finansowe związane z umowami najmu długoterminowego oraz z nadwyżki ujemnych różnic kursowych.

21. Podatek dochodowy

21.1 Obciążenie podatkowe

Grupa Kapitałowa w okresie sprawozdawczym poniosła stratę podatkową. Z tego powodu obciążenie podatkowe jest ograniczone do tzw. podatku minimalnego. W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca zapłaciła podatek minimalny wynikający z poniesienia straty podatkowej i jednoczesnego osiągnięcia przychodów w 2025 roku.

21.2 Odroczonego podatek dochodowy

Mimo poniesienia strat podatkowych, biorąc pod uwagę zasadę ostrożności, Grupa nie utworzyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka dominująca może wykorzystać następujące straty podatkowe z poprzednich lat:

- za 2021 rok: 25 856 tys. zł,
- za 2022 rok: 22 967 tys. zł,
- za 2023 rok: 46 840 tys. zł,
- za 2024 rok: 32 484 tys. zł,
- za 2025 rok: 39 175 tys. zł.

Grupa nie utworzyła rezerw na podatek dochodowy.

22. Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Podstawowy:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	-11 375	-10 719
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 547 636	5 495 571
Podstawowy zysk netto na akcję (w PLN/akcję)	-2,05	-1,95
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (tys. PLN)	-11 375	-10 719
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 547 636	5 495 571
Korekty na:		
- opcje na akcje przyznane w ramach Pierwszego programu motywacyjnego	21 224	--
- opcje na akcje przyznane w ramach Drugiego programu motywacyjnego	-154 853	-
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	5 414 008	5 495 571
Rozwodniony zysk netto na akcję (w PLN/akcję)	-2,10	-1,95

23. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

24. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca nie wypłaciła dywidendy. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

25. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2026	31.12.2025
Budynki i budowle	3 029	3 378
Własne	67	70
Prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	2 962	3 308
Maszyny i urządzenia	1 052	1 269
Własne	902	1 069
Prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	150	200
Środki transportu	-	-
Własne	-	-
Prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	-	-
Inne środki trwałe	228	265
Własne	228	265
Prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	-	-
Razem	4 309	4 912

W okresie sprawozdawczym wartość rzeczowych aktywów trwałych spadła głównie w wyniku amortyzacji. Wartość nowych umów, zawartych w pierwszym kwartale 2026 roku, była niższa od kwoty amortyzacji.

26. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne Grupy Kapitałowej składają się wyłącznie z wartości niematerialnych Jednostki dominującej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.03.2026	31.12.2025
Własne	1 076	1 180
Prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	-	-
Razem	1 076	1 180

Wykazywane wartości niematerialne to wykorzystywane w działalności Grupy licencje i oprogramowania, a także wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie. Największym składnikiem wartości niematerialnych jest wartość platformy do identyfikacji i rozwoju nowych ligandów ligaz E3, opracowanej w ramach projektu POIR.01.01.01-00-0931/19 (DEL). Jest to platforma technologiczna wykorzystywana do identyfikacji i rozwoju nowych ligandów ligaz E3 zdolnych do degradacji wybranych białek. Grupa zaczęła wykazywać jako składnik wartości niematerialnych i prawnych koszty opracowania platformy do identyfikacji i rozwoju nowych ligandów ligaz E3 od grudnia 2025 roku.

Od marca 2024 roku Grupa wykazuje jako składnik wartości niematerialnych i prawnych test LinkScape. Test LinkScape jest metodą identyfikacji małowcząsteczkowych związków indukujących powstawanie kompleksu trójskładnikowego oraz zminiaturyzowanym i wysokoprzepustowym testem płytkowym wykorzystującym tę metodę. Grupa wykorzystuje wdrożony test LinkScape we własnej działalności. Wartość testu LinkScape odpowiada nakładom poniesionym na opracowanie testu.

27. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów, których stroną byłaby Jednostka dominująca lub Jednostka zależna. Na dzień bilansowy nie występowała wartość firmy.

28. Należności

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	31.03.2026	31.12.2025
Należności handlowe netto	-	-
Należności handlowe brutto	-	-
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.03.2026	31.12.2025
Pozostałe należności netto	2 323	1 215
Należności budżetowe	1 371	511
Należności z tytułu dotacji	192	419
Należności z tyt. emisji akcji	-	-
Inne	760	285
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Pozostałe należności brutto	2 323	1 215

Należności z tytułu dostaw i usług nie występują ani na koniec marca 2026 roku ani na koniec 2025 roku.

Na należności budżetowe składa się głównie należny podatek VAT.

Należności z tytułu dotacji dotyczą kosztów kwalifikowanych poniesionych w danym okresie obrotowym, a będących przedmiotem refundacji w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Na inne należności składają się kaucje z tytułu umów najmu.

29. Inne aktywa finansowe

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa posiadała inne aktywa finansowe w postaci jednostek funduszu inwestycyjnego o łącznej wartości 15 537 tys. zł.

30. Kapitał własny

30.1 Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki wynosił 555.339,70 PLN i dzielił się na 5.553.397 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosiła 6.700.790 głosów.

KAPITAŁ AKCYJNY	31.03.2026	31.12.2025
Liczba akcji (w szt.)	5 553 397	5 528 709
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	555	553

W okresie sprawozdawczym miała miejsce zmiana w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

- 22 stycznia 2026 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki, dokonaną na podstawie uchwały Zarządu z dnia 25 sierpnia 2025 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii W, z wyłączeniem prawa poboru i w sprawie zmiany § 6 ust. 1 Statutu Spółki (o powzięciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2025 z dnia 25 sierpnia 2025 r.) Po zarejestrowaniu zmiany, wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosiła 555.339,70 złotych i dzieliła się na 5.553.397 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosiła 6.700.790 głosów.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miała miejsce następująca zmiana w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

- 15 kwietnia 2026 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki, dokonaną na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 marca 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii Y w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki (o powzięciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2026 z dnia 2 marca 2026 r.). Po zarejestrowaniu zmiany, wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 635.339,70 złotych i dzieli się na 6.353.397 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 7.500.790 głosów.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 635.339,70 PLN i dzieli się na 6.353.397 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 7.500.790 głosów. Kapitał ten uległ zmianie w stosunku do 31 grudnia 2025 roku, a także do dnia bilansowego, tj. do 31 marca 2026 roku.

30.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej Grupy jest równy kapitałowi zapasowemu ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej Jednostki dominującej i wynika z następujących pozycji:

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.03.2026	31.12.2025
Emisja udziałów seria B AGIO	3 774	3 774
Dobrowolne obniżenie kapitału bez wynagrodzenia	36	36
Emisja akcji seria C AGIO umowy inwestycyjne 2018	3 898	3 898
Emisja akcji seria C2 i D AGIO umowy inwestycyjne 2019	8 584	8 584
Emisja akcji G, H, I, J, K, L	153 739	153 739
Emisja akcji seria P	38 852	38 852
Emisja akcji seria T	31 611	31 611
Razem	240 494	240 494

30.3 Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy Grupy jest równy kapitałowi rezerwowemu Jednostki dominującej i wynika z następujących pozycji:

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.03.2026	31.12.2025
Umorzenie akcji	103	103
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych	72	72
Razem	175	175

31. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.03.2026	31.12.2025
Rezerwa na zaległe urlopy	519	703
Rezerwa emerytalno-rentowa	135	135
Razem, w tym:	654	838
Długoterminowe	115	115
Krótkoterminowe	540	723

Grupa nie utworzyła rezerw na zobowiązania w raportowanym okresie.

32. Pożyczki otrzymane

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zawierała umów, w których występowałyby w roli pożyczkobiorcy.

33. Zobowiązania z tytułu leasingu

Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	31.03.2026	31.12.2025
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	2 133	2 061
- do 1 miesiąca	179	166
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	366	343
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	537	510
- od 6 miesięcy do roku	1 051	1 042
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym	1 058	1 514
- od roku do pięciu lat	1 058	1 514
- powyżej pięciu lat	-	-
Razem	3 191	3 575

Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczą najmu powierzchni biurowych, laboratoryjnych oraz sprzętu specjalistycznego wykorzystywanych w bieżącej działalności Grupy.

34. Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów

Grupa posiada przychody przyszłych okresów, które głównie dotyczą otrzymanych przez Jednostkę dominującą zaliczek z tytułu dotacji z dofinansowania otrzymanego z NCBiR, dotacji EIC (European Innovation Council), a także zaliczki otrzymanej od partnera biznesowego na podstawie zawartej umowy. Środki te będą wykorzystane do pokrycia odpowiadających im kosztów w następnym okresie sprawozdawczym.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.03.2026	31.12.2025
POIR.04.01.02-00-0147/16 (projekt ProAssay)*	76	82
POIR.01.01.01-00-0931/19 (DEL)*	418	440
CT 01_FENG.01.01-IP.01-1001 /23 (viadrudomide, projekt CT-01)	-	1 276
CT-03_ FENG.01.01-IP.01-1002 /23 (vratitoclax, projekt CT-03)	700	700
umowa z dnia 17.11.2025	179	507
dotacja EIC (vratitoclax, projekt CT-03)	4 090	4 736
Razem	5 463	7 741

*W sprawozdaniu rocznym za 2025 rok obie pozycje były wykazane łącznie.

35. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Stan na 31.03.2026	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe							
Obligacje notowane	poziom 1	-	-	-	-	-	-
Obligacje nienotowane i pożyczki udzielone	*	-	-	-	-	-	-
Fundusze inwestycyjne	poziom 2	15 537	15 537	-	-	-	15 537
Należności z tytułu dostaw i usług	*	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności	*	2 323	-	-	2 323	-	2 323
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	2 348	-	-	2 348	-	2 348
Razem		20 208	15 537	-	4 671	-	20 208
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	*	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	*	3 190	3 190	-	-	-	3 190
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*	2 455	2 455	-	-	-	2 455
Pozostałe zobowiązania	*	2 279	2 279	-	-	-	2 279
Razem		7 924	7 924	-	-	-	7 924

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9

Stan na 31.12.2025	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wartość godziwa
Aktywa finansowe							
Obligacje notowane	poziom 1	6 930	6 930	-	-	-	6 930
Obligacje nienotowane i pożyczki udzielone	*	-	-	-	-	-	-
Fundusze inwestycyjne	poziom 2	14 461	14 461	-	-	-	14 461
Należności z tytułu dostaw i usług	*	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności	*	1 215	-	-	1 215	-	1 215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	10 719	-	-	10 719	-	10 719
Razem		33 325	21 391	-	11 934	-	33 325
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	*	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	*	3 576	-	-	-	3 576	3 576
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*	2 545	-	-	-	2 545	2 545
Pozostałe zobowiązania	*	1 839	-	-	-	1 839	1 839
Razem		7 960	-	-	-	7 960	7 960

Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej:

poziom 1 - notowania z aktywnych rynków lub oficjalne wyceny dla identycznych aktywów i zobowiązań

poziom 2 - notowania z aktywnych rynków lub oficjalne wyceny dla porównywalnych aktywów i zobowiązań

poziom 3 - ceny niepochozące z aktywnych rynków

* - uznaje się, że ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej

36. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Amortyzacja:	899	1 226
amortyzacja wartości niematerialnych	104	55
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	795	1 171
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5	-8
różnice kursowe naliczone	5	-8
Odsetki:	35	-97
pozostałe odsetki zapłacone	-	-
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	-	-
odsetki otrzymane od obligacji	-530	-
pozostałe odsetki naliczone	-	-
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki otrzymane od lokat krótkoterminowych	-7	-200
odsetki naliczone od obligacji	505	-
odsetki zapłacone od leasingu	67	103
Zmiana stanu rezerw:	-184	36
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	-	-
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-184	36
Zmiana stanu należności:	-1 120	34 025
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 120	34 025
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:	-1 146	-824
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 146	-824
zobowiązania dot. leasingu	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	-2 176	-902
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	-2 176	-902

W sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2025 roku, wpływy z emisji akcji serii T były przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej. W sprawozdaniu rocznym za 2025 rok, wpływy te były przedstawione jako przepływy pieniężne z działalności finansowej. Zaprezentowane w tabeli powyżej dane za pierwszy kwartał 2025 roku są spójne z przedstawieniem ze sprawozdania za pierwszy kwartał 2025 roku.

37. Transakcje z podmiotami powiązanimi

Lista podmiotów powiązanych

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Grupy Kapitałowej według stanu na 31 marca 2026 roku z którymi Grupa dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

podmiot lub osoba fizyczna	sprawowana funkcja / opis powiązania
Sylvain Cottens	Członek Zarządu Captor Therapeutics GmbH, znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Michał Walczak	Prezes Zarządu Captor Therapeutics S.A. (od 31.05.2025), Prezes Zarządu Captor Therapeutics GmbH, znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Anna Pawluk	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A.
Tomáš Drmota	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A. (do 6.02.2026)
Adam Łukojć	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A. (od 6.02.2026)
Captor Therapeutics GmbH	Spółka, w której 100% udziałów ma Captor Therapeutics S.A.
Paweł Holstinghausen Holsten	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A., znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Maciej Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Krzysztof Samotij	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Charles Kunsch	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Robert Florczykowski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Andrew Galazka	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.

Transakcje z podmiotami powiązanimi

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje dokonane w okresie sprawozdawczym z podmiotami powiązanimi w stosunku do Grupy Kapitałowej.

01.01.2026- 31.03.2026	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek oraz wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-
Wynagrodzenie wypłacane przez Grupę***	-	-	451	28
Inne	-	-	-	-

* pozycja obejmuje osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności jednostki

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

*** pozycja nie obejmuje kosztów Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Spółki. Informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w nocie 15.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanimi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

38. Zobowiązania warunkowe

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

Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie projektu, Zarząd Jednostki składa zabezpieczenie w postaci weksla in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie”. Zabezpieczenie jest ustanawiane do końca okresu trwałości projektów. Jest to wymóg wynikający z umów o dofinansowanie (dotacji).

Taki zapis znajduje się w każdej z umów o dofinansowanie, której Jednostka jest stroną, i które są zawarte z NCBiR lub ABM.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE			31.03.2026
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Rodzaj weksla
POIR.01.01.01-00-0956/17	22 226	22 226	in blanco
POIR.01.02.00-00-0079/18	29 558	17 095	in blanco
POIR:01.01.01-00-0740/19	22 193	21 929	in blanco
POIR.01.01.01-00-0931/19	7 683	7 548	in blanco
FENG.01.01-IP.01-1002/23-00	4 857	3 735	in blanco
FENG.01.01-IP.01-1001/23-00	6 766	3 054	in blanco
Razem	93 282	75 588	

39. Sprawy sądowe

Według stanu na 31 marca 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa nie jest stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

40. Sezonowość

W segmencie działalności, w którym działa Grupa, brak jest zjawiska sezonowości.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORĄDZONE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2026 ROKU**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z usług badań i rozwoju	41	328	2 606
Koszt własny sprzedanych usług	41	-	873
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		328	1 733
Przychody z dotacji	4141	847	965
Koszty projektów badawczych	42	10 545	10 522
Koszty ogólnego zarządu	42	1 990	2 914
Pozostałe przychody operacyjne	43	46	11
Pozostałe koszty operacyjne	43	-	1
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-11 314	-10 728
Przychody finansowe	44	39	275
Koszty finansowe	44	124	275
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		-11 399	-10 728
Podatek dochodowy	45	27	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-11 426	-10 728
Zysk (strata) netto za okres		-11 426	-10 728
Inne całkowite dochody			
		-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		-11 426	-10 728
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		-2,06	-1,95
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	46	-2,11	-1,95

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
AKTYWA	Nota	31.03.2026	31.12.2025
I. AKTYWA TRWAŁE		5 378	6 072
Rzeczowe aktywa trwałe	50	4 150	4 732
Wartości niematerialne	51	1 076	1 180
Inne aktywa długoterminowe		152	160
II. AKTYWA OBROTOWE		20 272	33 731
Należności	52	2 312	1 199
Inne aktywa finansowe	53	15 537	21 391
Rozliczenia międzyokresowe		393	488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 030	10 653
SUMA AKTYWÓW		25 650	39 803
PASYWA			
	Nota	31.03.2026	31.12.2025
I. KAPITAŁ WŁASNY		11 709	23 198
Kapitał podstawowy	54	555	553
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		240 494	240 494
Pozostałe kapitały rezerwowe		175	175
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		27 293	27 358
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-256 808	-245 382
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		13 941	16 605
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 118	1 550
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	55	115	115
Zobowiązania z tytułu leasingu	57	1 003	1 435
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		12 823	15 055
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 795	4 633
Zobowiązania z tytułu leasingu	57, 59	2 026	1 958
Rezerwy na zobowiązania	55	539	723
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	58	5 463	7 741
SUMA PASYWÓW		25 650	39 803

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-11 399	-10 728
Korekty:		-1 481	33 796
Amortyzacja	60	872	1 195
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	60	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		-128	-73
Odsetki	60	34	-100
Program motywacyjny		-65	398
Zmiana stanu należności	60	-1 113	34 291
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	60	-1 344	-1 041
Zmiana stanu rezerw	60	-184	36
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	60	-2 176	-910
Podatek dochodowy zapłacony		-27	-
Inne korekty	60	2 650	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-12 880	23 068
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy		20 448	200
Odsetki	60	537	200
Wpływy z instrumentów finansowych	60	19 911	-
II. Wydatki		14 621	44 801
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	60	58	82
Nabycie instrumentów finansowych	60	14 563	44 719
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		5 827	-44 601
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy		2	-
Wpływy z emisji akcji		2	-
II. Wydatki		1 572	1 060
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji		66	101
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	60	1 506	959
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-1 570	-1 060
Przepływy pieniężne razem		-8 623	-22 593
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-8 623	-22 593
Środki pieniężne na początek okresu		10 653	39 130
Środki pieniężne na koniec okresu		2 030	16 537
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2026	553	240 494	175	27 358	-245 382	23 198
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-11 426	-11 426
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-11 426	-11 426
Emisja akcji	2	-	-	-	-	2
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	-65	-	-65
Na dzień 31.03.2026	555	240 494	175	27 293	-256 808	11 709
Na dzień 01.01.2025	550	240 494	175	26 357	-203 288	64 288
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-10 728	-10 728
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-10 728	-10 728
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	398	-	398
Na dzień 31.03.2025	550	240 494	175	26 755	-214 016	53 958

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

41. Przychody ogółem

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Przychody z usług badań i rozwoju	328	2 606
Przychody ze sprzedaży razem	328	2 606
Przychody z dotacji	847	965
Pozostałe przychody operacyjne	46	11
Przychody finansowe	39	275
Przychody ogółem	1 260	3 857

Wykazane w pierwszym kwartale 2026 roku przychody z usług badań i rozwoju były związane z umową o współpracy badawczej i opcji licencyjnej.

Przychody z dotacji obejmowały granty na projekty: viadrudomide (NCBiR), vratitoclax (EIC Accelerator).

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały opisane w notach 43 i 44.

42. Koszty według rodzaju

42.1 Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Amortyzacja	872	1 195
- amortyzacja środków trwałych	768	1 140
- amortyzacja wartości niematerialnych	104	55
Zużycie materiałów i energii	852	917
Usługi obce	7 022	7 264
Podatki i opłaty	102	146
Koszty świadczeń pracowniczych	3 576	4 670
Pozostałe koszty rodzajowe	112	118
Suma kosztów według rodzaju, w tym:	12 536	14 310
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	-	873
Pozycje ujęte w kosztach projektów badawczych	10 545	10 522
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 991	2 914

W okresie sprawozdawczym usługi obce obejmowały m.in. koszty badania klinicznego nad viadrudomidem (cząsteczka ABS-752 opisywana też jako projekt CT-01), a także koszty badań przedklinicznych nad vratitoclaxem (cząsteczka ABX-629 opisywana też jako projekt CT-03). Amortyzacja była związana głównie z leasingiem długoterminowym powierzchni i sprzętu laboratoryjnego. Spadek amortyzacji jest związany z przeniesieniem całej działalności do jednego budynku (budynku Sigma wchodzącego w skład kompleksu Wrocławskiego Parku Technologicznego).

Szczegóły dotyczące podziału kosztów pracowniczych wskazano w nocie 42.3.

Pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe zostały opisane w notach 43 i 44.

42.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku

KOSZTY AMORTYZACJI AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W WYNIKU	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	-	17
Amortyzacja środków trwałych	-	17
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach projektów badawczych	831	1 170
Amortyzacja środków trwałych	734	1 122
Amortyzacja wartości niematerialnych	97	48
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	41	8
Amortyzacja środków trwałych	34	1
Amortyzacja wartości niematerialnych	7	7
Suma kosztów amortyzacji aktualizujących	872	1 195

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz WNIP.

Spółka nie dokonuje istotnych inwestycji w środki trwałe, a zmiany wysokości kosztów amortyzacji są związane głównie z zawieraniem lub kończeniem umów najmu klasyfikowanych zgodnie z MSSF 16 „Leasing”, w tym najmu powierzchni laboratoryjnych i biurowych oraz sprzętów laboratoryjnych.

42.3 Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Wynagrodzenia	3 093	3 416
Koszty ubezpieczeń społecznych	574	618
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	-	36
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-26	202
Koszty programu motywacyjnego	-65	398
Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	3 576	4 670
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	-	384
Pozycje ujęte w kosztach projektów badawczych	3 268	2 995
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	308	1 291

W okresie sprawozdawczym na obniżenie kosztów świadczeń pracowniczych wpłynęły głównie niższe koszty programu motywacyjnego i pozostałych kosztów świadczeń pracowniczych. Niższe – ujemne – koszty programu motywacyjnego były związane m.in. z utratą uprawnień przez pracowników kończących pracę dla Spółki. Ujemne pozostałe koszty świadczeń pracowniczych były związane m.in. z wykorzystaniem zaległych urlopów.

43. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-
Darowizna	-	-
Inne	46	11
Pozostałe przychody operacyjne razem	46	11

Głównym składnikiem pozostałych przychodów operacyjnych był przychód z ulgi na innowacyjnych pracowników.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozostałe koszty operacyjne.

44. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Przychody z instrumentów finansowych	39	275
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Przychody finansowe razem	39	275

Spółka inwestuje posiadane środki m.in. w fundusze obligacji. W okresie sprawozdawczym rentowności polskich obligacji skarbowych wzrosły, co negatywnie wpłynęło na przychody z instrumentów finansowych.

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	-	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	66	101
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	58	173
Inne	-	1
Koszty finansowe razem	124	275

Spółka poniosła koszty finansowe związane z umowami najmu długoterminowego oraz nadwyżki ujemnych różnic kursowych.

45. Podatek dochodowy

45.1 Obciążenie podatkowe

Spółka w okresie sprawozdawczym poniosła stratę podatkową. Z tego powodu obciążenie podatkowe jest ograniczone do tzw. podatku minimalnego. W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca zapłaciła podatek minimalny wynikający z poniesienia straty podatkowej i jednoczesnego osiągnięcia przychodów w 2025 roku.

45.2 Odroczonego podatek dochodowy

Mimo poniesienia strat podatkowych, biorąc pod uwagę zasadę ostrożności, Spółka nie utworzyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka może wykorzystać następujące straty podatkowe z poprzednich lat:

- za 2021 rok: 25 856 tys. zł,
- za 2022 rok: 22 967 tys. zł,
- za 2023 rok: 46 840 tys. zł,
- za 2024 rok: 32 484 tys. zł,
- za 2025 rok: 39 175 tys. zł.

Spółka nie utworzyła rezerw na podatek dochodowy.

46. Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Podstawowy:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	-11 426	-10 728
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 547 636	5 495 571
Podstawowy zysk netto na akcję (w PLN/akcję)	-2,06	-1,95
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (tys. PLN)	-11 426	-10 728
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 547 636	5 495 571
Korekty na:		
- opcje na akcje przyznane w ramach Pierwszego programu motywacyjnego	21 224	-
- opcje na akcje przyznane w ramach Drugiego programu motywacyjnego	-154 853	-
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	5 414 008	5 495 571
Rozwodniony zysk netto na akcję (w PLN/akcję)	-2,11	-1,95

47. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

48. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca nie wypłaciła dywidendy. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

49. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów, których stroną byłaby Jednostka dominująca lub Jednostka zależna. Na dzień bilansowy nie występowała wartość firmy.

50. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.03.2026	31.12.2025
Budynki i budowle	2 870	3 198
własne	67	70
prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	2 803	3 128
Maszyny i urządzenia	1 052	1 269
własne	902	1 069
prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	150	200
Środki transportu	-	-
własne	-	-
prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	-	-
Inne środki trwałe	228	265
własne	228	265

prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	-	-
Razem	4 150	4 732

W okresie sprawozdawczym wartość rzeczowych aktywów trwałych spadła głównie w wyniku amortyzacji. Wartość nowych umów, zawartych w pierwszym kwartale 2026 roku, była niższa od kwoty amortyzacji.

51. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.03.2026	31.12.2025
Własne	1 076	1 180
Prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	-	-
Razem	1 076	1 180

Wykazywane wartości niematerialne to wykorzystywane w działalności Grupy licencje i oprogramowania, a także wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie. Największym składnikiem wartości niematerialnych jest wartość platformy do identyfikacji i rozwoju nowych ligandów ligaz E3, opracowanej w ramach projektu POIR.01.01.01-00-0931/19 (DEL). Jest to platforma technologiczna wykorzystywana do identyfikacji i rozwoju nowych ligandów ligaz E3 zdolnych do degradacji wybranych białek. Grupa zaczęła wykazywać jako składnik wartości niematerialnych i prawnych koszty opracowania platformy do identyfikacji i rozwoju nowych ligandów ligaz E3 od grudnia 2025 roku.

Od marca 2024 roku Grupa wykazuje jako składnik wartości niematerialnych i prawnych test LinkScape. Test LinkScape jest metodą identyfikacji małowcząsteczkowych związków indukujących powstawanie kompleksu trójskładnikowego oraz zminiaturyzowanym i wysokoprzepustowym testem płytkowym wykorzystującym tę metodę. Grupa wykorzystuje wdrożony test LinkScape we własnej działalności. Wartość testu LinkScape odpowiada nakładom poniesionym na opracowanie testu.

52. Należności

NALEŻNOŚCI	31.03.2026	31.12.2025
Należności handlowe netto	-	-
Należności handlowe brutto	-	-
Pozostałe należności netto	2 312	1 199
Należności budżetowe	1 361	495
Należności z tytułu dotacji	192	419
Należności z tyt. emisji akcji	-	-
Inne	759	285
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Pozostałe należności brutto	2 312	1 199

Należności z tytułu dostaw i usług nie występują na koniec 2025 roku ani na koniec marca 2026 roku.

Na należności budżetowe składa się głównie należny podatek VAT.

Należności z tytułu dotacji dotyczą kosztów kwalifikowanych poniesionych w danym okresie obrotowym, a będących przedmiotem refundacji w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Na inne należności składają się kaucje z tytułu umów najmu.

53. Inne aktywa finansowe

31 marca 2026 roku Spółka posiadała inne aktywa finansowe w postaci jednostek funduszy inwestycyjnych o łącznej wartości 15 537 tys. zł. Łączna wartość środków pieniężnych oraz innych aktywów finansowych wynosiła 17 567 tys. zł.

54. Kapitał własny

54.1 Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki wynosił 555.339,70 PLN i dzielił się na 5.553.397 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosiła 6.700.790 głosów.

KAPITAŁ AKCYJNY	31.03.2026	31.12.2025
Liczba akcji (w szt.)	5 553 397	5 528 709
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	555	553

W okresie sprawozdawczym miała miejsce zmiana w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

- 22 stycznia 2026 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki, dokonaną na podstawie uchwały Zarządu z dnia 25 sierpnia 2025 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii W, z wyłączeniem prawa poboru i w sprawie zmiany § 6 ust. 1 Statutu Spółki (o powzięciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 34/2025 z dnia 25 sierpnia 2025 r.) Po zarejestrowaniu zmiany, wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosiła 555.339,70 złotych i dzieliła się na 5.553.397 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosiła 6.700.790 głosów.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miała miejsce następująca zmiana w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

- 15 kwietnia 2026 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki, dokonaną na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 marca 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii Y w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki (o powzięciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2026 z dnia 2 marca 2026 r.). Po zarejestrowaniu zmiany, wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 635.339,70 złotych i dzieli się na 6.353.397 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 7.500.790 głosów.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 635.339,70 PLN i dzieli się na 6.353.397 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 7.500.790 głosów. Kapitał ten uległ zmianie w stosunku do 31 grudnia 2025 roku, a także do dnia bilansowego, tj. do 31 marca 2026 roku.

54.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej Spółki dominującej jest równy kapitałowi zapasowemu ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej Jednostki dominującej i wynika z następujących pozycji:

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.03.2026	31.12.2025
Emisja udziałów seria B AGIO	3 774	3 774
Dobrowolne obniżenie kapitału bez wynagrodzenia	36	36
Emisja akcji seria C AGIO umowy inwestycyjne 2018	3 898	3 898

Emisja akcji seria C2 i D AGIO umowy inwestycyjne 2019	8 584	8 584
Emisja akcji G, H, I, J, K, L	153 739	153 739
Emisja akcji seria P	38 852	38 852
Emisja akcji seria T	31 611	31 611
Razem	240 494	240 494

54.3 Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy Spółki dominującej jest równy kapitałowi rezerwowemu Jednostki dominującej i wynika z następujących pozycji:

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.03.2026	31.12.2025
Umorzenie akcji	103	103
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych	72	72
Razem	175	175

55. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.03.2026	31.12.2025
Rezerwa na zaległe urlopy	519	703
Rezerwa emerytalno-rentowa	135	135
Razem, w tym:	654	838
Długoterminowe	115	115
Krótkoterminowe	539	723

Spółka dominująca nie utworzyła rezerw na zobowiązania w raportowanym okresie.

56. Pożyczki otrzymane

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała umów, w których występowałaby w roli pożyczkobiorcy.

57. Zobowiązania z tytułu leasingu

Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	31.03.2026	31.12.2025
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	2 026	1 958
- do 1 miesiąca	169	157
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	340	318
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	510	485
- od 6 miesięcy do roku	1 007	998
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	1 003	1 435
- od roku do pięciu lat	1 003	1 435
- powyżej pięciu lat	-	-
Razem	3 029	3 393

Zobowiązania z tytułu leasingu dotyczą najmu powierzchni biurowych, laboratoryjnych oraz sprzętu specjalistycznego wykorzystywanych w bieżącej działalności Spółki.

58. Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów

Grupa posiada przychody przyszłych okresów, które głównie dotyczą otrzymanych przez Jednostkę dominującą zaliczek z tytułu dotacji z dofinansowania otrzymanego z NCBiR, dotacji EIC (European Innovation Council), a także zaliczki otrzymanej od partnera biznesowego na podstawie zawartej umowy. Środki te będą wykorzystane do pokrycia odpowiadających im kosztów w następnym okresie sprawozdawczym.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.03.2026	31.12.2025
POIR.04.01.02-00-0147/16 (projekt ProAssay)*	76	82
POIR.01.01.01-00-0931/19 (DEL)*	418	440
CT 01_FENG.01.01-IP.01-1001 /23 (viadrudomide, projekt CT-01)	-	1 276
CT-03_ FENG.01.01-IP.01-1002 /23 (vratitoclax, projekt CT-03)	700	700
umowa z dnia 17.11.2025	179	507
dotacja EIC (vratitoclax, projekt CT-03)	4 090	4 736
Razem	5 463	7 741

*W sprawozdaniu rocznym za 2025 rok obie pozycje były wykazane łącznie.

59. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Stan na 31.03.2026	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9					Wartość godziwa
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Aktywa finansowe								
Obligacje notowane	poziom 1	-	-	-	-	-	-	
Obligacje nienotowane i pożyczki udzielone	*	-	-	-	-	-	-	
Fundusze inwestycyjne	poziom 2	15 537	15 537	-	-	-	15 537	
Należności z tytułu dostaw i usług	*	-	-	-	-	-	-	
Pozostałe należności	*	2 312	-	-	2 312	-	2 312	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	2 030	-	-	2 030	-	2 030	
Razem		19 879	15 537	-	4 342	-	19 879	
Zobowiązania finansowe								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	*	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	*	3 029	-	-	-	3 029	3 029	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*	2 622	-	-	-	2 622	2 622	
Pozostałe zobowiązania	*	2 173	-	-	-	2 173	2 173	
Razem		7 824	-	-	-	7 824	7 824	

Stan na 31.12.2025	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe							
Obligacje notowane	poziom 1	6 930	6 930	-	-	-	6 930
Obligacje nienotowane i pożyczki udzielone	*	-	-	-	-	-	0
Fundusze inwestycyjne	poziom 2	14 461	14 461	-	-	-	14 461
Należności z tytułu dostaw i usług	*	-	-	-	-	-	0
Pozostałe należności	*	1 199	-	-	1 199	-	1 199
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	10 653	-	-	10 653	-	10 653
Razem		33 243	21 391	-	11 852	-	33 243
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	*	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	*	3 393	-	-	-	3 393	3 393
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*	2 899	-	-	-	2 899	2 899
Pozostałe zobowiązania	*	1 734	-	-	-	1 734	1 734
Razem		8 026	-	-	-	8 026	8 026

Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej:

poziom 1 - notowania z aktywnych rynków lub oficjalne wyceny dla identycznych aktywów i zobowiązań

poziom 2 - notowania z aktywnych rynków lub oficjalne wyceny dla porównywalnych aktywów i zobowiązań

poziom 3 - ceny niepochozące z aktywnych rynków

* - uznaje się, że ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej

60. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2026-31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
Amortyzacja:	872	1 195
amortyzacja wartości niematerialnych	104	55
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	768	1 140
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
różnice kursowe naliczone	-	-
Odsetki:	34	-100
pozostałe odsetki zapłacone	-	-
odsetki otrzymane od obligacji	-530	-
pozostałe odsetki naliczone	-	-
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki otrzymane od lokat krótkoterminowych	-7	-200
odsetki naliczone od obligacji	505	-

odsetki zapłacone od leasingu	66	100
Zmiana stanu rezerw:	-184	36
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	-	-
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-184	36
Zmiana stanu należności:	-1 113	34 291
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 113	34 291
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:	-1 344	-1 041
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 344	-1 041
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	-2 176	-910
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	-2 176	-910

W sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2025 roku, wpływy z emisji akcji serii T były przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej. W sprawozdaniu rocznym za 2025 rok, wpływy te były przedstawione jako przepływy pieniężne z działalności finansowej. Zaprezentowane w tabeli powyżej dane za pierwszy kwartał 2025 roku są spójne z przedstawieniem ze sprawozdania za pierwszy kwartał 2025 roku.

61. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Lista podmiotów powiązanych

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Spółki według stanu na 31 marca 2026 roku, z którymi Spółka dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

podmiot lub osoba fizyczna	sprawowana funkcja / opis powiązania
Sylvain Cottens	Członek Zarządu Captor Therapeutics GmbH, znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Michał Walczak	Prezes Zarządu Captor Therapeutics S.A. (od 31.05.2025), Prezes Zarządu Captor Therapeutics GmbH, znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Anna Pawluk	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A.
Tomáš Drmota	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A. (do 6.02.2026)
Adam Łukojć	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A. (od 6.02.2026)
Captor Therapeutics GmbH	Spółka, w której 100% udziałów ma Captor Therapeutics S.A.
Paweł Holstinghausen Holsten	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A., znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Maciej Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Krzysztof Samotij	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Charles Kunsch	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Robert Florczykowski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Andrew Galazka	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje dokonane w okresie sprawozdawczym z podmiotami powiązаныmi w stosunku do Spółki.

01.01.20265- 31.03.20265	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	583	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-

Koszty finansowe – odsetki od pożyczek oraz wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	196	-	-	-
Wynagrodzenie - wypłacane przez Spółkę***	-	-	159	-
Inne	-	-	-	-

* pozycja obejmuje osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności jednostki

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

*** pozycja nie obejmuje kosztów Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Spółki. Informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w nocie 15.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

62. Zobowiązania warunkowe

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

Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie projektu, Zarząd Jednostki składa zabezpieczenie w postaci weksla in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie”. Zabezpieczenie jest ustanawiane do końca okresu trwałości projektów. Jest to wymóg wynikający z umów o dofinansowanie (dotacji). Taki zapis znajduje się w każdej z umów o dofinansowanie, której Jednostka jest stroną, i które są zawarte z NCBiR lub ABM.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE				31.03.2026
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową	
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Rodzaj weksla	
POIR.01.01.01-00-0956/17	22 226	22 226	in blanco	
POIR.01.02.00-00-0079/18	29 558	17 095	in blanco	
POIR:01.01.01-00-0740/19	22 193	21 929	in blanco	
POIR.01.01.01-00-0931/19	7 683	7 548	in blanco	
FENG.01.01-IP.01-1002/23-00	4 857	3 735	in blanco	
FENG.01.01-IP.01-1001/23-00	6 766	3 054	in blanco	
Razem	93 282	75 588		

63. Sprawy sądowe

Według stanu na 31 marca 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka nie jest stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

64. Sezonowość

W segmencie działalności, w którym działa Spółka, brak jest zjawiska sezonowości.

65. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji zwykłych na okaziciela serii W

9 kwietnia 2026 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 543/226 w sprawie dopuszczenia oraz wprowadzenia z dniem 13 kwietnia 2026 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji serii W, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem ISIN PLCPTRT00014. Komunikat KDPW w sprawie rejestracji akcji został wydany 10 kwietnia

2026 r. (informacje przekazane raportami bieżącymi nr 15/2026 z 9 kwietnia 2026 r. oraz nr 16/2026 z dnia 10 kwietnia 2026 r.).

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego i zmian w Statucie Spółki, dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji zwykłych na okaziciela serii Y

15 kwietnia 2026 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki dokonaną na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 marca 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii Y w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. 23 kwietnia 2026 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 588/226 w sprawie dopuszczenia oraz wprowadzenia z dniem 29 kwietnia 2026 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji serii Y, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem ISIN PLCPTRT00014. Komunikat KDPW w sprawie rejestracji akcji został wydany 24 kwietnia 2026 r.

Więcej informacji znajduje się w raportach bieżących nr 17/2026 z dnia 15 kwietnia 2026 r., nr 23/2026 z 23 kwietnia 2026 r. i nr 24/2026 z 24 kwietnia 2026 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki: Ernst & Young spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Usługi Księgowe sp. k.

Michał Walczak

Anna Pawluk

Adam Łukojć

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Dyrektor Naukowy

Dyrektor Operacyjny

Dyrektor Finansowy