

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 31 marca 2023 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)



**Raport kwartalny Urteste S.A.
za okres od dnia 1 stycznia 2023 r.
do dnia 31 marca 2023 r.**



Gdańsk, 30 maja 2023 r.

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe.....	6
2. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku sporządzone według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej sprawozdawczości finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską.....	7
2.1 Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
2.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
2.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
3. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki	11
Nota 1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	11
Nota 1.1. Podstawa sporządzenia	11
Nota 1.2. Okresy objęte skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym.....	11
Nota 1.3. Założenie kontynuacji działalności	11
Nota 1.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	12
Nota 1.5. Przyjęte zasady (polityka rachunkowości) i metody obliczeniowe	12
Nota 1.6. Zmiany standardów lub interpretacji	13
Nota 2. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów	14
Nota 3. Przychody ze sprzedaży	14
Nota 4. Pozostałe przychody.....	14
Nota 4.1. Specyfikacja pozostałych przychodów	14
Nota 5. Koszty działalności operacyjnej	15
Nota 5.1. Koszty wg rodzaju oraz w układzie funkcjonalnym	16
Nota 5.2. Koszty prac badawczych i rozwojowych.....	16
Nota 6. Przychody i koszty finansowe	17
Nota 6.1. Specyfikacja przychodów i kosztów finansowych	18
Nota 7. Zysk na akcję.....	18
Nota 8. Wartości niematerialne	19
Nota 8.1. Specyfikacja wartości niematerialnych	19
Nota 8.2. Zmiany wartości niematerialnych	20
Nota 8.2.1. Zmiany wartości niematerialnych za I kwartał 2023 rok.....	20

Nota 8.2.2.	Zmiany wartości niematerialnych za 2022 rok.....	20
Nota 9.	Rzeczowe aktywa trwałe	20
Nota 9.1.	Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	21
Nota 9.2.	Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych	22
Nota 9.2.1.	Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2023.....	22
Nota 9.2.2.	Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2022 roku	22
Nota 9.3.	Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych	23
Nota 9.3.1.	Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2023 roku	23
Nota 9.3.2.	Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych w 2022 roku	23
Nota 9.4.	Trwała utrata wartości	23
Nota 9.5.	Leasing	23
Nota 9.5.1.	Spółka jako leasingobiorca	23
Nota 10.	Zapasy	24
Nota 10.1.	Specyfikacja zapasów	25
Nota 11.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	25
Nota 11.1.	Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	25
Nota 11.2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wg terminów wymagalności 26	
Nota 11.3.	Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	26
Nota 12.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	26
Nota 12.1.	Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	26
Nota 12.2.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty	26
Nota 12.3.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	27
Nota 13.	Zobowiązania z tytułu leasingu	27
Nota 13.1.	Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu	27
Nota 13.2.	Zobowiązań z tytułu leasingów wg terminów wymagalności	28
Nota 13.3.	Opłaty leasingowe płatne w okresie	28
Nota 14.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28
Nota 14.1.	Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	28
Nota 14.2.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań ...	28
Nota 14.3.	Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań..	29
Nota 15.	Rezerwy	29
Nota 15.1.	Specyfikacja rezerw	29
Nota 16.	Instrumenty finansowe	29

Nota 16.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych	30
Nota 17. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym.....	31
Nota 18. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	31
Nota 18.1. Ryzyko utraty płynności finansowej	31
Nota 18.2. Ryzyko stóp procentowych.....	32
Nota 19. Aktywa i zobowiązania warunkowe	32
Nota 19.1. Aktywa warunkowe	33
Nota 19.2. Zobowiązania warunkowe.....	33
Nota 20. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	33
Nota 21. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych;	33
Nota 22. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	33
Nota 23. Sezonowość działalności.....	33
Nota 24. Działalność zaniechana.....	33
Nota 25. Struktura zatrudnienia.....	33
Nota 26. Istotne sprawy sporne	33
Nota 27. COVID-19	33
Nota 28. Konflikt na Ukrainie	34
Nota 29. Transakcje z podmiotami powiązanymi	34
Nota 29.1. Wynagrodzenie członków Zarządu	34
Nota 29.2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	35
Nota 29.3. Pożyczki udzielone członkom kluczowego personelu	35
Nota 29.4. Inne transakcje z jednostkami powiązanymi.....	35
Nota 30. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	35
4. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	35
5. INFORMACJE O URTESTE S.A.	36
5.1 Informacje ogólne	36
5.2 Władze Spółki	36
5.3 Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta	37
5.4 Struktura kapitału i akcjonariatu	37
5.5 Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące	38
6. DZIAŁALNOŚĆ URTESTE S.A.	38

6.1 Przedmiot działalności.....	38
6.2 Strategie i cele	38
6.3 Podsumowanie realizowanych prac w poszczególnych obszarach badawczo - rozwojowych	41
6.4 Kluczowe pozycje finansowe oraz komentarz na temat sytuacji finansowej Spółki.....	43
6.5 Najważniejsze zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz po dniu bilansowym wraz ze wskazaniem czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe	44
6.6 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	48
6.7 Wpływ epidemii COVID-19 i sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki...	48
6.8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	49
6.8.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej	49
6.9 Udzielone poręczenia i gwarancje.....	49
6.10 Postępowanie toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	49
6.11 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	49
6.12 Inne informacje , które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	49

1. Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	3 miesiące zakończone 31.03.2023 tys. PLN	3 miesiące zakończone 31.03.2022 tys. PLN	3 miesiące zakończone 31.03.2023 tys. EUR	3 miesiące zakończone 31.03.2022 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 454)	(994)	(309)	(214)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 428)	(1 003)	(304)	(216)
Zysk (strata) netto	(1 428)	(1 003)	(304)	(216)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 220)	(876)	(260)	(189)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10)	(603)	(2)	(130)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(44)	(46)	(9)	(10)
Przepływy pieniężne netto – razem	(1 275)	(1 525)	(271)	(328)
Aktywa / Pasywa razem	5 218	6 694	1 116	1 455
Aktywa trwałe	1 968	2 119	421	461
Aktywa obrotowe	3 250	4 575	695	995
Kapitał własny	4 193	5 621	897	1 222
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 025	1 073	219	233
Zobowiązania długoterminowe	441	473	94	103
Zobowiązania krótkoterminowe	584	600	125	131
Średnia ważona liczba akcji	1 140 280	1 119 788	1 140 280	1 119 788
Średni ważony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w z PLN / EUR)	(1,25)	(0,90)	(0,27)	(0,19)
Średnia ważona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN /EUR)	3,68	5,02	0,79	1,09

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

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31.03.2023 roku wg kursu 1 EUR= 4,6755 PLN (kurs średni NBP),
- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31.12.2022 roku wg kursu 1 EUR= 4,5994 PLN (kurs średni NBP),
- pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2023 roku do 31.03.2023 roku wg kursu 1EUR= 4,7005 PLN*,
- pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2022 roku do 31.03.2022 roku wg kursu 1EUR= 4,6472 PLN*.

*Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do marca odpowiednio 2023 roku i 2022 roku.

2. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku sporządzone według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej sprawozdawczości finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską

2.1 Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	3 miesiące zakończonych 31.03.2023	3 miesiące zakończonych 31.03.2022
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	3	-	-
Pozostałe przychody	-	2	2
Zużycie materiałów i energii	5	(43)	(86)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(616)	(351)
Usługi obce	5	(601)	(488)
Amortyzacja	5	(161)	(59)
Pozostałe koszty	5	(35)	(12)
Zysk (strata) operacyjna		(1 454)	(994)
Przychody finansowe	-	40	2
Koszty finansowe	-	(14)	(11)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 428)	(1 003)
Podatek dochodowy	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 428)	(1 003)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(1 428)	(1 003)
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		(1 428)	(1 003)

Zysk (strata) na jedną akcję

Wyszczególnienie	Nota	3 miesiące zakończonych 31.03.2023	3 miesiące zakończonych 31.03.2022
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej w PLN		(1,25)	(0,90)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej w PLN		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	7	(1,25)	(0,90)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej w PLN		(1,25)	(0,90)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej w PLN		-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	7	(1,25)	(0,90)

2.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2023	31.12.2022
Wartości niematerialne	8	93	109
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 855	1990
Należności pozostałe	11	20	20
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Aktywa trwałe razem		1 968	2 119
Zapasy	10	91	86
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	11	1 000	1 055
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	2 159	3 434
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		3 250	4 575
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa obrotowe razem		3 250	4 575
Aktywa razem		5 218	6 694

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2023	31.12.2022
Kapitał zakładowy	-	114	114
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	10 553	10 553
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	1 873	1 873
Zyski zatrzymane, w tym	-	(8 347)	(6 920)
- <i>wynik okresu bieżącego</i>		<i>(1 428)</i>	<i>(4 060)</i>
Kapitał własny razem		4 193	5 621
Zobowiązania z tytułu leasingu	13	441	473
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązanie długoterminowe razem		441	473
Zobowiązania z tytułu leasingu	13	126	124
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	442	461
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania		16	16
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		584	600
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży			
Zobowiązania krótkoterminowe razem		584	600
Zobowiązania razem		1 025	1 073
Kapitał własny i zobowiązania razem		5 218	6 694

2.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2023 roku	114	10 553	1 873	(6 919)	5 621
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	114	10 553	1 873	(6 919)	5 621
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Pokrycie strat z lat poprzednich	-	-	-	-	-
Zysk netto/dochód całkowity, w tym				(1 428)	(1 428)
- Zysk/strata netto	-	-	-	(1 428)	(1 428)
- Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	(1 428)	(1 428)
Kapitał własny na dzień 31.03.2023 roku	114	10 553	1 873	(8 347)	4 193

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 roku	112	12 875	1 875	(5 181)	9 681
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	112	12 875	1 875	(5 181)	9 681
Emisja akcji	2	-	-2	-	-
Pokrycie strat z lat poprzednich	-	-	-	-	-
Zysk netto/dochód całkowity, w tym					
- Zysk/strata netto	0	0	0	(1 003)	(1 003)
- Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	2	0	-2	(1 003)	(1 003)
Kapitał własny na dzień 31.03.2022 roku	114	12 875	1 873	(6 184)	8 678

2.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	3miesiące zakończonych 31.03.2023	3 miesiące zakończonych 31.03.2022
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 428)	(1 003)
Korekty	208	127
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	161	59
Koszty odsetek	0	0
Zmiana stanu należności	14	11
Zmiana stanu zobowiązań	(5)	
Zmiana stanu rezerw	56	150
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(18)	(94)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 220)	(876)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10)	(603)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10)	(603)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(30)	(35)
Odsetki zapłacone	(14)	(11)
Inne wydatki finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(44)	(46)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	(1 275)	(1 525)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 275)	(1 525)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 434	8 533
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 159	7 008

3. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki

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

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

Nota 1.1. Podstawa sporządzenia

W dniu 29 czerwca 2022 roku, działając w oparciu o art. 45 ust. 1a i 1c Ustawy o rachunkowości, w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”).

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

W związku z powyższym skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF, w tym w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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

Nota 1.2. Okresy objęte skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień i za okres zakończony 31 marca 2023 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022 roku.

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

Nota 1.3. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a także co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszych informacji finansowych. W dalszej części niniejszej noty zaprezentowano ważne kwestie, w tym niepewności dotyczące planowanej emisji publicznej, które mogą wskazywać na istotną niepewność mogącą powodować poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Podstawą przyjętego założenia kontynuacji działalności jest pozyskanie przez Spółkę do końca pierwszego półrocza 2023 roku środków z nowej emisji akcji, która według założeń ma być ofertą publiczną, przeprowadzoną na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Alternatywą dla oferty publicznej będzie przeprowadzenie oferty do ograniczonej grupy inwestorów, o niższej wartości lub pozyskanie środków w ramach pomocy publicznej.

Jedną ze specyfik działalności spółek biotechnologicznych jest odsunięcie w czasie procesu produkcyjnego przyszłego potencjalnego wyrobu medycznego od procesu badawczego nad tym wyrobem, w tym badań klinicznych. Cykl życia projektu badawczego jest znacznie dłuższy niż w spółce produkcyjnej, co oznacza, że okres pomiędzy założeniem i ewaluacją projektu, a końcową jego komercjalizacją zajmuje najczęściej wiele lat. Dodatkowo, każdy kolejny etap rozwoju projektu wiąże się z ponoszeniem wyższych kosztów operacyjnych

niż etap wcześniejszy, a kulminacja ma miejsce na etapie badań klinicznych oraz certyfikacji wyrobu medycznego.

Jak wskazano szczegółowo w nocie nr 17 „Zarządzanie ryzykiem kapitałowym” oraz nocie nr 18.1 „Ryzyko utraty płynności finansowej”, podstawowymi źródłami finansowania działalności Spółki były dotychczas wkłady założycieli oraz inwestorów zewnętrznych. Dalszy rozwój Spółki będzie wymagał ponoszenia dalszych nakładów finansowych związanych z kolejnymi etapami prac badawczych oraz z procesem komercjalizacji produktów.

Niepowodzenia planowanej publicznej emisji akcji może spowodować opóźnienie, ograniczenie, zawieszenie lub uniemożliwić w ogóle prowadzenie działalności operacyjnej przez Spółkę. Okoliczności te mogą również negatywnie wpłynąć na sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Jednostki, a także doprowadzić do utraty płynności finansowej. W skrajnym przypadku brak dostępu do finansowania może doprowadzić do zawieszenia działalności lub ogłoszenia upadłości.

W nawiązaniu do powyższego, Zarząd Emitenta wskazuje, że po dniu bilansowym, tj. w dniu 9 maja 2023 r. podjął uchwałę w sprawie przydziału akcji na okaziciela serii E w ramach nowej emisji. Na podstawie powyższej uchwały Zarząd Spółki dokonał przydziału 269.389 akcji serii E, po cenie emisyjnej wynoszącej 110 zł za jedną akcję, w związku z czym łączna wartość przydzielonych akcji serii E wyniosła 29.632.790,00 zł. Akcje serii E podlegały przydziałowi w następujący sposób: 206.665 akcji serii E przydzielono w ramach Transzy Dużych Inwestorów, a 62.724 akcji serii E przydzielono w ramach Transzy Małych Inwestorów. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zmiany dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego oraz statutu wynikające z emisji akcji serii E nie zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednocześnie Zarząd Emitenta wskazuje, że po dniu bilansowym, tj. w dniu 21 kwietnia 2023 r. zawarł z TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji ("Twiti") umowę inwestycyjną zgodnie z którą, w przypadku braku pozyskania odpowiednich środków z tytułu emisji akcji serii E i jednoczesnego braku uzyskania odpowiedniego dofinansowania przez Spółkę ze środków publicznych, Twiti dokapitalizuje Spółkę w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy środkami pozyskanymi przez Spółkę, a kwotą niezbędną do realizacji celów określonych w umowie inwestycyjnej.

Ponadto w nocie nr 27 i 28 Zarząd Spółki odniósł się do oceny wpływu na działalność Jednostki epidemii COVID oraz konfliktu na Ukrainie.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
[EUR/PLN]	4,6755	4,5994

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

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

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

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

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

Nota 1.6. Zmiany standardów lub interpretacji

Sporządzając skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 31.03.2023 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku:

- Zmiany do:
 - MSSF 3 „*Połączenia przedsięwzięć*”
 - MSR 16 „*Rzeczowe aktywa trwałe*”
 - MSR 37 „*Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*”
 - *Roczne zmiany do standardów 2018-2020*

zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,

Nowe lub zmienione standardy MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów i zostały zatwierdzone przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku;
- Zmiany do MSR 1 oraz do Praktyczne Rozwiązania 2 do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej – „*Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości*”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 8 „*Polityka rachunkowości. Zmiany w szacunkach i błędach rachunkowych: definicja szacunków rachunkowych*”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy „*Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z pojedynczej transakcji*”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;
- Zmiany do MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe: wstępne zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – informacje porównawcze*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie;

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych

standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing – zobowiązanie z tytułu leasingu przy sprzedaży i leasingu zwrotnym”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.

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

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

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

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

Nota 3. Przychody ze sprzedaży

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

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

Nota 4. Pozostałe przychody

Wybrane zasady rachunkowości

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

Nota 4.1. Specyfikacja pozostałych przychodów

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Pozostałe	2	2
Razem	2	2

Nota 5. Koszty działalności operacyjnejWybrane zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych,
- koszty z tytułu świadczeń pracowniczych wynikające bezpośrednio z wytworzenia składnika wartości niematerialnych,

- opłaty za rejestrację tytułu prawnego,
- amortyzację patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych.

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

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

Nota 5.1. Koszty wg rodzaju oraz w układzie funkcjonalnym

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Amortyzacja	161	59
Zużycie materiałów i energii	43	86
Usługi obce	601	488
Podatki i opłaty	-	-
Wynagrodzenia	550	337
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	66	14
Pozostałe koszty	35	12
Razem	1 456	996
Koszty ogólnego zarządu	420	441
Koszt sprzedaży		
Koszty projektów badawczych	1 036	555
Razem	1 456	966

Najistotniejszą pozycją kosztów działalności operacyjnej w I kwartale 2023 roku były koszty usług obcych oraz koszty wynagrodzeń, co jest charakterystyczne dla działalności badawczej, którą prowadzi Spółka.

Udział kosztów usług obcych oraz wynagrodzeń w za I kwartał 2023 roku w kosztach ogółem wyniósł odpowiednio 41,3% i 37,8%.

Poniższa tabela przedstawia wyszczególnienie najistotniejszych tytułów usług obcych ponoszonych przez Spółkę w I kwartale 2023 i 2022 roku:

Wyszczególnienie	01.01.2023 -31.03.2023	01.01.2022 -31.03.2022
Badania i prace badawcze	47	138
Usługi doradcze i konsultingowe	275	75
Usługi prawne i patentowe	151	196
Usługi księgowe i badania	47	8
Przygotowanie dokumentacji aplikacyjnej i grantów	5	25
Pozostałe	76	46
Razem	601	488

Nota 5.2. Koszty prac badawczych i rozwojowych

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły koszty prac rozwojowych, które byłyby aktywowane.

Poniższa tabela przedstawia koszty prac badawczych w I kwartale 2023 i 2022 roku.

Wyszczególnienie	01.01.2023 -31.03.2023	01.01.2022 -31.03.2022
Projekt PANURI	459	352
Projekt EASY-TEST*	-	68
Projekt FINDER**	-	135
Projekt MULTI-CANCER	577	-
Pozostałe	-	-

Razem	1 036	555
-------	-------	-----

Wśród prowadzonych projektów do marca 2022 roku Spółka wyróżniała następujące projekty:

- **PANURI** – projekt badawczy, w którego efekcie Spółka ma zaoferować technologię dla testu będącego wyrobem medycznym służącym do diagnostyki in vitro nowotworu trzustki;
- **EASY-TEST** – projekt badawczy, w którego efekcie Spółka ma zaoferować technologię dla testu będącego wyrobem medycznym służącym do diagnostyki in vitro nowotworu prostaty (stercza);
- **FINDER** – projekt badawczy mający na celu poszukiwanie nowych celów diagnostycznych w oparciu o posiadane przez Spółkę know-how, w ramach którego były prowadzone prace badawcze w zakresie opracowania przyszłych wyrobów medycznych służących do diagnostyki in vitro różnych typów nowotworów – w ramach projektu zidentyfikowano piętnaście celów diagnostycznych, takich jak nowotwory trzustki, prostaty (stercza), jelita grubego, płuca, nerki, wątroby, dróg żółciowych, żołądka, przełyku, jajnika, trzonu macicy, piersi oraz białaczka, chłoniak i glejak.

W związku z zakończeniem w marcu 2022 roku z sukcesem projektu FINDER począwszy od kwietnia 2022 roku Spółka wyróżnia następujące projekty:

- **PANURI** – projekt badawczy, w którego efekcie Spółka ma zaoferować technologię dla testu będącego wyrobem medycznym służącym do diagnostyki in vitro nowotworu trzustki;
- **MULTI-CANCER** – projekt badawczy, w którego efekcie Spółka ma zaoferować technologię dla testu będącego wyrobem medycznym służącym jednocześnie do diagnostyki in vitro wielu różnych rodzajów nowotworów, w szczególności określonych jako cele diagnostyczne w ramach zakończonego projektu FINDER; do projektu został włączony – jako jeden z podprojektów – wcześniejszy projekt EASY-TEST.

Nota 6. Przychody i koszty finansowe

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

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

Nota 6.1. Specyfikacja przychodów i kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Odsetki od lokat	39	112
Inne w tym:	1	-
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1	-
Przychody razem	40	112
Odsetki, w tym:	14	51
- odsetki od leasingów	14	50
- odsetki pozostałe	-	1
Inne, w tym:	-	-
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-
Koszty razem	14	51
Wynik na działalności finansowej	26	61

Działalność finansowa nie miała istotnego wpływu na wyniki finansowe Spółki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym. Zysk w I kwartale 2023 roku i 2022 roku z działalności finansowej spowodowany był naliczonymi i uzyskanymi odsetkami od lokat bankowych.

Nota 7. Zysk na akcję

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

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

W celu zapewnienia porównywalności wyników w okresach, w których Jednostka była spółką z o.o. ilość udziałów przemnożono przez 4 098 tj. parytet z przekształcenia w spółkę akcyjną.

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

Zysk na akcję

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	1 140 280	1 119 788
Zysk netto	(1 428)	(1 003)
Zysk na akcję w PLN	(1,25)	(0,90)

Rozwodniony zysk na akcję

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	1 140 280	1 119 788
Korekta	-	-
- warranty subskrypcyjne (w szt.)	-	-
Średnia liczba akcji zwykłych po korekcie w okresie	1 140 280	1 119 788
Zysk netto	(1 428)	(1 003)
Rozwodniony zysk na akcję w PLN	(1,25)	(0,90)

Nota 8. Wartości niematerialneWybrane zasady rachunkowości

Wartości niematerialne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Każdorazowo Spółka ocenia, czy dana wartość niematerialna ma ograniczony czy nieokreślony okres użytkowania.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w wyniku w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

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

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

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

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

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

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

Nota 8.1. Specyfikacja wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Oprogramowanie	93	109
Pozostałe		
Razem	93	109

Nota 8.2. Zmiany wartości niematerialnych

Nota 8.2.1. Zmiany wartości niematerialnych za I kwartał 2023 rok

Wyszczególnienie	Oprogramowanie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2023 roku	118	118
- Nabycia	-	-
- Leasing MSSF 16	-	-
- Sprzedaż	-	-
Wartość brutto na dzień 31 marca 2023 roku	118	118
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023 roku	9	9
- Odpis amortyzacyjny	16	16
- Odpis aktualizujący	-	-
- Sprzedaż	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2023 roku	25	25
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	109	109
Wartość netto na dzień 31 marca 2023 roku	93	93

Nota 8.2.2. Zmiany wartości niematerialnych za 2022 rok

Wyszczególnienie	Oprogramowanie	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	-
- Nabycia	118	118
- Leasing MSSF 16	-	-
- Sprzedaż	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	118	118
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	-
- Odpis amortyzacyjny	9	9
- Odpis aktualizujący	-	-
- Sprzedaż	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	9	9
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	109	109

Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe

Wybrane zasady rachunkowości

Środki trwałe są wykazywane w cenie nabycia (powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania) lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe są amortyzowane liniowo, począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany środek został przyjęty do użytkowania. Stawki amortyzacji wynikają z okresów ekonomicznej użyteczności aktywów. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo przez szacowany okres ich ekonomicznej użyteczności.

Każdorazowo, po wykonaniu modernizacji, koszt modernizacji ujmowany jest w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli kryteria ujmowania są spełnione. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dalszego

użytkowania lub sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, obliczone jako różnica między wpływami ze sprzedaży a wartością bilansową usuwanego składnika aktywów, ujmowane są w wyniku okresu, w którym dokonywana jest operacja gospodarcza, w pozostałych kosztach lub przychodach operacyjnych.

Okres amortyzacji w odniesieniu do środków trwałych wynosi jak poniżej:

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

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch: jego wartości bilansowej albo wartości godziwej, pomniejszonej o koszty zbycia.

Szacunki

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu rzeczowych aktywów trwałych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Okres amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w leasingu z tytułu przekształconych zgodnie z MSSF 16 umów najmu odpowiada okresowi trwania umowy. Dla kategorii budynków i lokali okres ten znajduje się w przedziale od 48 do 60 miesięcy. Natomiast okres amortyzacji środków transportu przekształconych zgodnie z MSSF 16 znajduje się w przedziale od 36 do 48 miesięcy.

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne – w tym przede wszystkim otoczenie makroekonomiczne, jak również wewnętrzne – w tym decyzje strategiczne, aktualne projekcje finansowe i plany operacyjne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

Nota 9.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Grunty i budynki	1 145	1 229
Środki transportu	136	158
Urządzenia techniczne i maszyny	49	29
Pozostałe środki trwałe	525	561
Środki trwałe w budowie	-	13
Razem	1 855	1 990

Nie wystąpiły poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych na koniec marca 2023 roku.

Nota 9.2. Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych

Nota 9.2.1. Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2023

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Środki transportu	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2023 roku	1 485	271	38	690	2 484
- Nabycia	-	-	23	-	23
- Leasing MSSF 16	-	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.03.2023 roku	1 485	271	61	690	2 507
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2023 roku	255	113	9	129	506
- Odpis amortyzacyjny	85	22	3	36	146
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2023 roku	340	135	12	165	652
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2023 roku	1 229	158	29	561	1 977
Wartość netto na dzień 31 marca 2023 roku	1 145	136	49	525	1 855

Nota 9.2.2. Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2022 roku

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Środki transportu	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2022 roku	530	267	-	165	961
- Nabycia	955	-	38	526	1 519
- Leasing MSSF 16	-	5	-	-	5
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2022 roku	1 485	271	38	690	2 484
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2022 roku	35	9	-	36	80
- Odpis amortyzacyjny	220	104	9	94	427
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2022 roku	255	113	9	129	506
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2022 roku	494	258	-	129	881
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2022 roku	1 229	158	29	561	1 977

Nota 9.3. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych**Nota 9.3.1. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale 2023 roku**

Wyszczególnienie	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Własne	783	49	-	525	1 357
Używane na podstawie umowy najmu, leasingu MSSF 16	362	-	136	-	498
Razem	1 145	49	136	525	1 855

Nota 9.3.2. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych w 2022 roku

Wyszczególnienie	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Własne	840	29	-	561	1 430
Używane na podstawie umowy najmu, leasingu MSSF 16	389	-	158	-	547
Razem	1 229	29	158	561	1 977

Nota 9.4. Trwała utrata wartości

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

Zarząd ponadto wziął pod uwagę poziom kapitalizacji Spółki na dzień 31.03.2023 r. i wobec nadwyżki kapitalizacji nad aktywami netto uznał, że nie zachodzą przesłanki utraty wartości i nie widzi konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy.

Nota 9.5. Leasing**Nota 9.5.1. Spółka jako leasingobiorca**Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

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

Profesjonalny osąd

W zakresie umów, w których Spółka jest leasingobiorcą, gdy ocena czy umowa zawiera leasing nie jest jednoznaczna, Spółka dokonuje profesjonalnego osądu w zakresie czy definicja leasingu zgodnie z MSSF 16 jest spełniona.

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

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa prawa do użytkowania na 31.03.2023	Wartość bilansowa prawa do użytkowania na 31.12.2022
Budynki i budowle	389	402
Środki transportu	158	195
Razem	547	597

Do umów leasingu w trakcie realizacji w roku 2022 i I kwartale 2023 roku należała umowa najmu lokalu oraz umowy najmu środków transportu. Umowa najmu lokalu została zawarta na okres 2 lat, po którym przekształca się na czas nieoznaczony. Na potrzeby MSSF 16 oczekiwany okres korzystania z lokalu ustalono na 5 lat.

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

Nota 10. Zapasy

Wybrane zasady rachunkowości

Materiały ujmowane są w cenie nabycia nie wyższej jednak od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto jest równa szacunkowej cenie sprzedaży w toku zwykłej działalności pomniejszonej o szacowane koszty potrzebne do ukończenia produkcji i realizacji sprzedaży.

Materiały, które utraciły swoją przydatność, użyteczność są obejmowane odpisami aktualizującymi ich wartość.

W sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów materiały prezentowane są w ramach pozycji zużycie materiałów i energii.

Nota 10.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Materiały	91	86
Razem	91	86

Nota 11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Wybrane zasady rachunkowości

Należności, z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej. W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania, w ich cenie transakcyjnej.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi. Należności wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie wymaganej zapłaty, a w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

Nota 11.1. Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Należności publiczno-prawne	239	481
Zaliczki na środki trwałe oraz wartości niematerialne	-	-
Zaliczki na materiały/usługi	-	-
Pozostałe należności	23	77
Rozliczenia międzyokresowe	758	517
Należności ogółem (netto)	1 020	1 075
Opis aktualizujący należności	-	-
Należności brutto	1 020	1 075
- długoterminowe	20	20
- krótkoterminowe	1 000	1 055

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

Nota 11.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wg terminów wymagalności

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Nieprzeterminowane	1 019	1 075
Przeterminowane, w tym:	1	-
0- 30 dni	-	-
30 - 90 dni	1	-
90 - 180 dni	-	-
180-360 dni	-	-
powyżej 360 dni	-	-
Razem	1 020	1 075

Nota 11.3. Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
PLN	1 020	1 075
Waluta obca	-	-
Razem	1 020	1 075

Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wybrane zasady rachunkowości

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

Nota 12.1. Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	117	931
Lokaty	2 042	2 503
Razem	2 159	3 434

Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składały się wyłącznie środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych oraz lokaty o stałym oprocentowaniu.

Spółka nie posiadała w okresie objętym sprawozdaniem finansowym środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Nota 12.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
PLN	2 159	3 434
Waluty obce	-	-
Razem	2 159	3 434

Nota 12.3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

Nota 13. Zobowiązania z tytułu leasinguWybrane zasady rachunkowości

Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny gdy zaistnieje istotna zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Spółka oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Spółka zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Spółka ujmuje w zysku lub stracie.

Nota 13.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Leasing		
- długoterminowa	441	473
- krótkoterminowa	126	124
Razem	567	597

Wszystkie zobowiązania leasingowe są wyrażone w walucie polskiej.

Nota 13.2. Zobowiązań z tytułu leasingów wg terminów wymagalności

Wyszczególnienie	Okres spłaty				krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 do 5 lat	powyżej 5 lat			
31.03.2023	126	441	-	-	126	441	567
31.12.2022	124	473	-	-	124	473	597

Nota 13.3. Opłaty leasingowe płatne w okresie

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:				Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Opłaty leasingowe	158	467			626
Koszty finansowe (-)	(32)	(26)			(59)
Wartość bieżąca	126	441	0	0	567

Nota 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	328	415
Zobowiązania publicznoprawne, w tym	107	43
- podatek dochodowy od os. fizycznych	31	13
- ubezpieczenie społeczne	76	30
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5	2
Pozostałe zobowiązania	2	-
Razem	442	460

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

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Nieprzeterminowane	376	305
Przeterminowane, w tym:	66	155
0- 90 dni	66	155
91 - 180 dni	-	-
181 - 360 dni	-	-
powyżej 360 dni	-	-
Razem	442	460

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

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
PLN	347	306
EUR	-	6
USD	95	148
Razem	442	460

Nota 15. Rezerwy
Wybrane zasady rachunkowości

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

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

Nota 15.1. Specyfikacja rezerw

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	16	16
Pozostałe	-	-
Razem	16	16

Na rezerwy na koniec 31.03.2023 i 31.12.2022 złożyła się utworzona rezerwa na niewykorzystane urlopy przez pracowników Spółki na dzień 31.12.2022.

Nota 16. Instrumenty finansowe
Wybrane zasady rachunkowości

Spółka zalicza swoje aktywa i zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Jednostka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności/zobowiązania z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – są to wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Nie wystąpiły aktywa finansowe zaliczone do powyższej grupy w okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym.

Instrumenty finansowe zabezpieczające

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

Nota 16.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Kategoria MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFWZK	1 020	1 075	1 020	1 075
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFWZK	2 159	3 434	2 159	3 434
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania leasingowe	ZFWZK	567	597	567	597
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	ZFWZK	442	460	442	460

Użyte skróty:

AFWZK – Aktywa finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu

ZFWZK – Zobowiązania finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

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

Nota 17. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Od początku działalności Spółki podstawowymi źródłami finansowania były wkłady założycieli oraz inwestorów zewnętrznych, tj. kapitał własny. Dalszy rozwój Spółki będzie wymagał ponoszenia kolejnych nakładów finansowych związanych z kolejnymi etapami prac badawczych oraz z procesem komercjalizacji produktów. Istnieje zatem ryzyko, że jeśli środki pozyskane z emisji nowych akcji oraz ewentualne kwoty dotacji lub grantów okażą się niewystarczające dla zakończenia prac badawczych w zakresie, który pozwoli na komercjalizację ich wyniku, Spółka nie będzie miała dostępu do źródeł finansowania działalności. Jest to szczególnie prawdopodobne w przypadku nieplanowego wydłużania się poszczególnych etapów prac badawczych albo wzrostu cen pracy, materiałów lub usług ponad wartości założone w budżetach projektów.

W przypadku niepowodzenia planowanej publicznej emisji akcji Spółka będzie rozważała pozyskanie nowych, zewnętrznych źródeł finansowania, w tym emisję prywatną kierowaną do jednego inwestora lub emisję kierowaną do niewielkiej grupy adresatów. W przypadku braku dostępu do finansowania Spółka będzie musiała zawiesić działalność lub ogłosić upadłość.

Zarząd Emitenta w dniu 9 maja 2023 r. podjął uchwałę w sprawie przydziału akcji na okaziciela serii E w ramach nowej emisji.

Nota 18. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na następujące ryzyka:

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

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

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

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

Nota 18.1. Ryzyko utraty płynności finansowej

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

Niezależnie od potrzeb finansowych Spółki założonych w budżetach projektów badawczych ze względu na trudny do przewidzenia wyniki prac, ryzyko ponoszenia dodatkowych kosztów badań uzupełniających, dalszy rozwój realizowanych projektów może wymagać dodatkowych nakładów finansowych. W związku z tym nie można wykluczyć, że Spółka będzie musiała pozyskać dodatkowe, większe od planowanego finansowanie na doprowadzenie projektów do etapów pozwalających na ich komercjalizację.

Zgodnie z przyjętym modelem finansowania Spółka bazuje na środkach własnych, pozyskanych w dalszym ciągu wyłącznie z emisji akcji. Niepowodzenia planowanej publicznej emisji akcji może spowodować opóźnienie, ograniczenie, zawieszenie lub uniemożliwić w ogóle prowadzenie prac badawczych przez Spółkę. W skrajnym przypadku może doprowadzić również do utraty płynności finansowej i zawieszenia działalności operacyjnej w ogóle. Okoliczności te mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową, perspektywę rozwoju oraz wyniki Spółki. Zarząd Jednostki w sytuacji nie dojścia do skutku planowanej publicznej emisji akcji, w celu zapewnienia płynności finansowej Jednostki, będzie poszukiwał innych źródeł finansowania.

Zarząd Emitenta w dniu 9 maja 2023 r. podjął uchwałę w sprawie przydziału akcji na okaziciela serii E w ramach nowej emisji. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w Nocie 1.3 „Założenie kontynuacji działalności”

Prawie wszystkie transakcje w Spółce przeprowadzane są w PLN. Ekspozycja Jednostki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji dotyczących zakupu materiałów laboratoryjnych, specjalistycznych usług

zewnętrznych wyrażonych w EUR i USD. Niekorzystne zmiany kursowe mogą spowodować zwiększenie nakładów finansowych ponoszonych przez Spółkę. Wpływ ryzyka walutowego na wyniki finansowe i sytuację finansową jest minimalny, ponieważ wartość nabywanych usług, materiałów w całym 2022 roku nie przekroczyła 300 tys. PLN. Wartość zobowiązań walutowych w przeliczeniu na PLN na 31.03.2023 roku wyniosła 95 tys. PLN.

Nota 18.2. Ryzyko stóp procentowych

W ramach zobowiązań finansowych Spółka prezentuje wyłącznie zobowiązania wynikające z umów leasingu środków transportu oraz prawa do lokalu zgodnie z MSSF 16. Ryzyko kredytowe wynikające ze zmiany stóp procentowych kosztu leasingu ma nieznaczny wpływ na sytuację finansową Jednostki.

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

Wyszczególnienie	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy brutto przy zmniejszeniu o punkt procentowy	Wpływ na wynik finansowy brutto przy zwiększeniu o punkt procentowy
Na dzień 31.03.2023			
Leasing finansowy	567	6	(6)

Nota 19. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Wybrane zasady rachunkowości

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

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

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

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

Szacunki

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

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

Nota 19.1. Aktywa warunkowe

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

Nota 19.2. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na 31.03.2023 roku Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich, z zastrzeżeniem weksla własnego in blanco, który został wystawiony na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości tytułem zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań Spółki wynikających z umowy o dofinansowanie POIR.02.03.06-22-0006/21-00 z dnia 21 kwietnia 2022 r. o dofinansowanie projektu pt. „Przygotowanie projektu o Eurogrant planowanego do realizacji w ramach programu EIC Accelerator”. Weksel zabezpiecza zwrot przez Spółkę całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 64 tys. PLN, wraz z odsetkami.

Nota 20. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

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

Nota 21. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych;

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w bieżącym roku lub w poprzednich okresach.

Nota 22. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku Spółka nie dokonała zaciągnięcia, emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 23. Sezonowość działalności

W Jednostce nie występuje sezonowość działalności.

Nota 24. Działalność zaniechana

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

Nota 25. Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Pracownicy	9	6
Współpracownicy	13	10
Razem	22	16

Jeden pracownik etatowy zatrudniony jest na czas nieokreślony. Pozostali etatowi pracownicy Spółki są zatrudnieni na czas oznaczony.

Nota 26. Istotne sprawy sporne

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym oraz na dzień ich sporządzenia nie toczyły się istotne sprawy sporne prowadzone przeciwko oraz w jej imieniu Spółce, które mogłyby wyrzucić bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej Jednostki.

Nota 27. COVID-19

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

Nota 28. Konflikt na Ukrainie

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

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

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

Nota 29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Nota 29.1. Wynagrodzenie członków Zarządu

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

Wyszczególnienie	01.01.2023 -31.03.2023	01.01.2022 -31.03.2022
Grzegorz Stefański	6	6
Tomasz Kostuch	6	6
Razem	12	12

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

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

W okresie I kwartału 2023 i 2022 roku Pan Grzegorz Stefański pobierał również wynagrodzenie z tytułu umów zlecenia dotyczących świadczenia na rzecz spółki innych czynności niż pełnienie funkcji w zarządzie na kwotę 69 tys. zł brutto w I kwartale 2023 i 69 tys. zł brutto w I kwartale 2022.

W okresie I kwartału 2023 i 2022 roku Pan Tomasz Kostuch pobierał również wynagrodzenie z tytułu umów zlecenia dotyczących świadczenia na rzecz spółki innych czynności niż pełnienie funkcji w zarządzie na kwotę 69 tys. zł brutto w I kwartale 2023 i 69 tys. zł brutto w I kwartale 2022.

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

Nota 29.2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

W I półroczu 2022 członkowie Rady Nadzorczej pełnili swoją funkcję bez wynagrodzenia. Począwszy od dnia 1 lipca 2022 Członkowie Rady Nadzorczej pełnili swoją funkcję pobierając wynagrodzenie.

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w I kwartale 2023 i 2022 roku (kwoty brutto w tys. PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2023	01.01.2022
	-31.03.2023	-31.03.2022
Magdalena Wysocka	6	-
Sławomir Kościak	6	-
Jarosław Biliński	6	-
Grzegorz Basak	3	-
Maciej Matusiak	12	-
Razem	33	-

Byli członkowie Rady Nadzorczej Pani Natalia Gruba oraz Pan Adam Lesner w okresie od 2 marca 2021 roku do 26 kwietnia 2021 roku pobrali wynagrodzenie z tytułu zwartych umów zlecenia w wysokości 22 tys. PLN brutto.

Pani Natalia Gruba oraz Pan Adam Lesner poza powiązaniami z tytułu pełnionych w 2021 roku obowiązków Członków Rady Nadzorczej stanowią również podmioty powiązane z tytułu znaczącego wpływu na jednostkę sprawozdawczą. W okresie objętym informacjami finansowymi na podstawie ilości posiadanych akcji i udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, a także wpływ na decyzję związane z operacyjnej Spółki z tytułu funkcji kluczowego personelu badawczego.

Nota 29.3. Pożyczki udzielone członkom kluczowego personelu

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

Nota 29.4. Inne transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Nota 30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zdarzenia jakie wystąpiły po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo opisane w pkt. 6.5 Raportu kwartalnego Urteste S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 marca 2023 r.

4. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 maja 2023 roku

Grzegorz Stefański
Prezes Zarządu

Tomasz Kostuch
Członek Zarządu

Karolina Łuszczak
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
skróconego śródrocznego sprawozdania
finansowego

5. INFORMACJE O URTESTE S.A.

5.1 Informacje ogólne

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

5.2 Władze Spółki

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Zarządu Spółki był następujący:

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

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

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

- Grzegorz Basak – Członek Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Komitetu Audytu Spółki był następujący:

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

5.3 Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

5.4 Struktura kapitału i akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień 30.05.2023 r. oraz na dzień sporządzenia raportu:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Adam Lesner	241 808	21,21%	241 808	21,21%
2.	Natalia Gruba	209 018	18,33%	209 018	18,33%
3.	Twiti Investments Ltd	204 918	17,97%	204 918	17,97%
4.	Grzegorz Stefański	185 993	16,31%	185 993	16,31%
5.	Tomasz Kostuch	184 422	16,17%	184 422	16,17%
6.	Pozostali Akcjonariusze	114 121	10,01%	114 121	10,01%
RAZEM		1 140 280	100,00%	1 140 280	100,00%

Źródło: Emitent.

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

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

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

Lp.	Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Grzegorz Stefański	Prezes Zarządu	185 993	16,31%	185 993	16,31%
2.	Tomasz Kostuch	Członek Zarządu	184 422	16,17%	184 422	16,17%

Źródło: Emitent.

6. DZIAŁALNOŚĆ URTESTE S.A.

6.1 Przedmiot działalności

Urteste specjalizuje się w tworzeniu innowacyjnej technologii umożliwiającej wykrywanie chorób nowotworowych na wczesnych etapach rozwoju. Motto działalności Urteste brzmi: Wczesna diagnostyka nowotworów ratuje życie – Early cancer detection saves lives. Przełomowa technologia firmy polega na wykrywaniu nowotworów przy pomocy pomiaru aktywności enzymów obecnych w moczu. Technologia ma na celu wykrycie wielu nowotworów na wczesnym etapie, z pojedynczej próbki moczu. Obecnie Spółka rozwija testy mające na celu wykrycie kilkunastu najczęściej występujących nowotworów: (trzustki, prostaty, nerki, jelita grubego, wątroby, dróg żółciowych, żołądka, płuca, przełyku, jajnika, trzonu macicy, krwi, tkanki limfatycznej, piersi oraz układu nerwowego). Zespół spółki tworzą menedżerowie z dużym doświadczeniem w kierowaniu firmami z branży medycznej oraz naukowcy specjalizujący się w obszarze enzymów proteolitycznych i chemii peptydów.

6.2 Strategie i cele

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

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

Głównymi celami strategicznymi Spółki do roku 2027 będą:

1) Komercjalizacja wyrobów medycznych (testów diagnostycznych) znajdujących się na zaawansowanych etapach rozwoju, w szczególności flagowego projektu PANURI. Wyroby medyczne opracowane w oparciu o wyniki badań Spółki mają być docelowo dostępne w krajach generujących łącznie co najmniej 80% światowego PKB.

2) Opracowanie nowych, innowacyjnych wyrobów medycznych (testów diagnostycznych).

3) Dalszy rozwój Spółki w oparciu o współpracę z międzynarodowymi i doświadczonymi partnerami.

Ad 1. Mając na uwadze potencjał rynkowy technologii opracowanej przez Spółkę oraz wyzwania związane z komercjalizacją wyrobów medycznych służących diagnostyce in vitro, Spółka planuje pozyskanie partnera branżowego, który po zakończeniu fazy badań klinicznych planowanych każdorazowo na skalę międzynarodową i uzyskaniu rejestracji każdego z projektów, samodzielnie kontynuowałby projekt na etapach przygotowania testów komercyjnych, produkcji i dystrybucji.

Spółka dopuszcza również scenariusz pozyskania partnera strategicznego przed wejściem w fazę badań klinicznych. Spółka podejmując ostatecznie decyzję na jakim etapie rozwoju projektu pozyska partnera będzie kierować się osiągnięciem satysfakcjonujących parametrów umów z potencjalnym partnerem.

W celu przeprowadzenia badań rejestracyjnych opracowywanych wyrobów medycznych, Spółka planuje nawiązać współpracę z podmiotami zewnętrznymi typu CRO, tj. podmiotami specjalizującymi się w prowadzeniu badań klinicznych oraz procesach rejestracji wyrobów medycznych.

Na chwilę obecną, Spółka nie posiada własnych zdolności produkcyjnych pozwalających na wytwarzanie wyrobów medycznych, w tym również na potrzeby badań klinicznych. W celu wytworzenia wyrobów medycznych na potrzeby badań klinicznych Spółka planuje nawiązanie współpracy z międzynarodowymi partnerami typu CDMO na zasadzie outsourcingu. Podmioty te mają kluczowe kompetencje i duże doświadczenie w zakresie wytwarzania wyrobów medycznych do stosowania in vitro na potrzeby prowadzenia badań klinicznych. Za produkcję gotowych wyrobów medycznych po zakończeniu badań klinicznych będzie odpowiedzialny nabywca technologii.

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego Spółka nawiązała z firmami CRO i CDMO umowy warunkowe, które uzależnione są od spełnienia się warunku zawieszającego w postaci uzyskania dofinansowania ze środków publicznych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Priorytet 1 „Wsparcie dla przedsiębiorców”, Działanie 1.1. Ścieżka SMART, numer naboru: FENG.01.01-IP.02-001/23.

Spółka nie planuje również samodzielnie opracowywać i realizować strategii marketingowej wprowadzenia produktów medycznych na rynek, ani tworzyć własnych zespołów sprzedażowych lub kanałów dystrybucji. W oparciu o samodzielnie wytworzoną i zarejestrowaną własność intelektualną (złożone zgłoszenia patentowe oraz otrzymane patenty), zgodnie z wprowadzonymi systemami zarządzania jakością Spółka planuje współpracę w każdym z projektów z doświadczoną firmą międzynarodową, mającą doświadczenie w komercjalizacji rozwiązań medycznych na wielu rynkach równocześnie.

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

(i) licencjonowanie (partnerstwo strategiczne) lub

(ii) sprzedaż technologii lub jej części.

W przypadku każdego z projektów celem Spółki będzie komercjalizacja opracowanych wyników badań mających służyć opracowaniu wyrobu medycznego w sposób, który zapewni kontynuację rozwoju Spółki, a jednocześnie pozwoli na zwiększenie wartości dla akcjonariuszy. Do Daty sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie dokonała wyboru konkretnej ścieżki komercjalizacji.

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

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

Należy założyć, że istnieje prawdopodobieństwo komercjalizacji w wariantach mieszanych lub odmiennych od założonych powyżej przez Spółkę. Ostateczny kształt umowy będzie każdorazowo wynikiem negocjacji prowadzonych z partnerem.

Wartość potencjalnej transakcji sprzedaży będzie każdorazowo uzależniona od poziomu zaawansowania projektu – analizując transakcje na rynku IVD można zauważyć, że wyższe wartościowo wyceny, a tym samym wartości realizowanych transakcji, występują po procesie rejestracji preparatu, tj. po otrzymaniu zgody stosownego urzędu na wprowadzenie preparatu na rynek. Wybór opcji sprzedaży oznaczałby najprawdopodobniej jednorazowy wpływ środków do Spółki tytułem zapłaty ceny.

Pozyskanie partnera dla projektu PANURI zaplanowano w okresie pomiędzy trzecim kwartałem 2023 a końcem 2025 roku, natomiast wprowadzenie testu PANURI na rynek na koniec roku 2025. Poprzez wprowadzenie na rynek należy rozumieć uzyskanie certyfikacji wyrobu medycznego oraz uzyskanie gotowości do wprowadzenia go na rynek. Na dzień publikacji niniejszego Raportu Spółka nie ma możliwości oszacowania przyszłego przychodu osiągniętego z tytułu sprzedaży praw do wynalazku opracowanego w ramach projektu PANURI.

Niezależnie od powyższego Spółka podkreśla, że nie ma jakiegokolwiek gwarancji, iż badania prowadzone przez Spółkę zakończą się sukcesem, a tym samym Spółka uzyska wpływy ze sprzedaży lub licencjonowania opracowanych rozwiązań technologicznych w ww. wysokości.

W projekcie MULTI-CANCER celem jest osiągnięcie gotowości do badań klinicznych na początku 2025 roku..

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

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

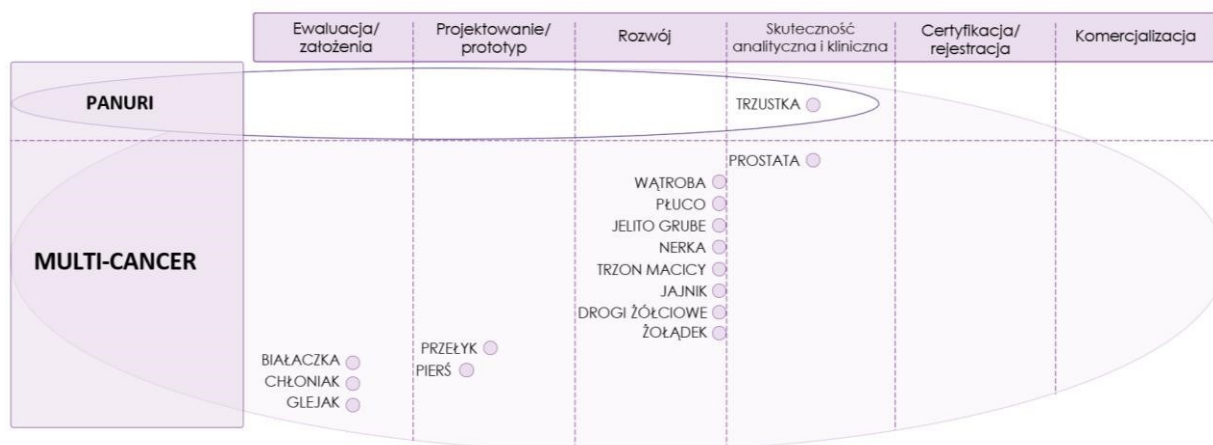
6.3 Podsumowanie realizowanych prac w poszczególnych obszarach badawczo - rozwojowych

ZAAWANSOWANIE PROWADZONYCH PROJEKTÓW URTESTE

Na dzień sporządzenia raportu Spółka prowadzi następujące projekty:

- a) PANURI – projekt badawczy, w którego efekcie Spółka ma zaoferować technologię dla testu będącego wyrobem medycznym służącym do diagnostyki in vitro nowotworu trzustki;
- b) MULTI-CANCER – projekt badawczy, w którego efekcie Spółka ma zaoferować technologię dla testu będącego wyrobem medycznym służącym do jednoczesnej diagnostyki in vitro wielu różnych rodzajów nowotworów. Do projektu MULTI-CANCER włączony został test do diagnostyki raka prostaty opracowany w ramach wcześniej trwającego projektu EASY-TEST.

OBCENNY STAN ZAAWANSOWANIA I PODZIAŁ PROJEKTÓW URTESTE



PROJEKT PANURI

Celem projektu jest opracowanie wyrobu medycznego do stosowania in vitro. Opracowany w ramach projektu produkt będzie miał zastosowanie w diagnostyce raka trzustki.

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

1. Opracowanie koncepcji biznesowej produktu.
2. Przeprowadzenie wstępnej oceny spełnienia założeń projektowych wyrobu poprzez wykonanie podstawowych badań laboratoryjnych.
3. Opracowanie wstępnej koncepcji rejestracyjnej („go to market”; Unia Europejska, Stany Zjednoczone, pozostałe rynki).
4. Opracowanie wstępnej koncepcji rozwoju klinicznego.
5. Prace projektowe, w tym:

- a) wytypowanie grupy związków, które mogłyby mieć zastosowanie w przyszłym wyrobie medycznym,
 - b) zidentyfikowanie związków o istotnym potencjale rozwojowym, przy pomocy serii badań laboratoryjnych,
 - c) wykonanie testów krzyżowych, z wykorzystaniem próbek moczu pacjentów chorych na nowotwory inne niż nowotwór trzustki.
6. Złożenie wniosków patentowych chroniących rozwiązanie (rozpoczęcie faz krajowych w procedurze PCT w państwach Unii Europejskiej, Indonezji, Stanach Zjednoczonych, Arabii Saudyjskiej, Chinach, Hong Kongu, Turcji, Japonii, Szwajcarii, Indiach, Tajlandii, Brazylii, Norwegii, Kanadzie, Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Rosji, Izraelu, Korei Południowej, Afryce Południowej, Australii, Singapurze i Meksyku – krajach generujących blisko 90% światowego PKB),
 7. Uzyskanie pierwszego patentu na wynalazek objęty projektem PANURI („Związek chemiczny – marker diagnostyczny nowotworu trzustki, sposób jego otrzymywania i zastosowanie w diagnostyce nowotworowej”),
 8. Zakończono wielośrodkowe badanie (eksperyment medyczny) z udziałem pacjentów, Cel oraz wyniki badania zostały opisane poniżej,
 9. Rozpoczęcie kolekcjonowania próbek biologicznych do weryfikacji analitycznej,
 10. Złożenie wniosku o certyfikację Systemu Zarządzania Jakością. W listopadzie 2022 Spółka złożyła wniosek do jednostki certyfikującej celem uzyskania certyfikacji Systemu Zarządzania Jakością dla wyrobów medycznych, co pozwoli na zminimalizowanie luk w systemie i zapewnienie jakości oraz dokumentacji przyszłego wyrobu medycznego, a w przyszłości umożliwi jego certyfikację,
 11. Nawiązanie współpracy z firmą CDMO. Spółka nie posiada własnych zdolności produkcyjnych w zakresie wyrobów medycznych, w tym na potrzeby badań klinicznych, jak również nie planuje pozyskiwać takich kompetencji. Wobec powyższego we wrześniu 2022 roku Spółka nawiązała współpracę z partnerem posiadającym kompetencje w tym zakresie Future Diagnostics B.V., tj. firmą CDMO, będącą podmiotem świadczącym komercyjne usługi rozwoju i wytwarzania produktu za określoną opłatą. Współpraca nie będzie się opierać na podziale kosztów i pożytków ze wspólnego przedsięwzięcia, stanowiąc jedynie zakup usługi przez Spółkę,
 12. Budowanie strategii regulacyjnej wyrobu obejmującej cały cykl życia wyrobu
 13. Wykazanie znaczenia naukowego wyrobu medycznego. Celem wykazania znaczenia naukowego, w 2022 roku zespół badawczy dokonał analizy literatury w dostępnych bazach naukowych. Ze względu na zmiany zachodzące w otoczeniu Spółki, procedura projektowania i rozwoju wyrobów medycznych zakłada, że znaczenie naukowe wyrobu będzie aktualizowane co ok. sześć miesięcy (interwał wynika z wewnętrznej regulacji Spółki).

Obecnie Urteste w projekcie PANURI jest w trakcie następujących procesów:

1. Tworzenie systemu ISO zgodnie z normą 13485,
2. Kontynuacja prac rozwojowych nad testem diagnostycznym.
3. Prace przygotowawcze do rozpoczęcia badań klinicznych.

PROJEKT MULTI-CANCER

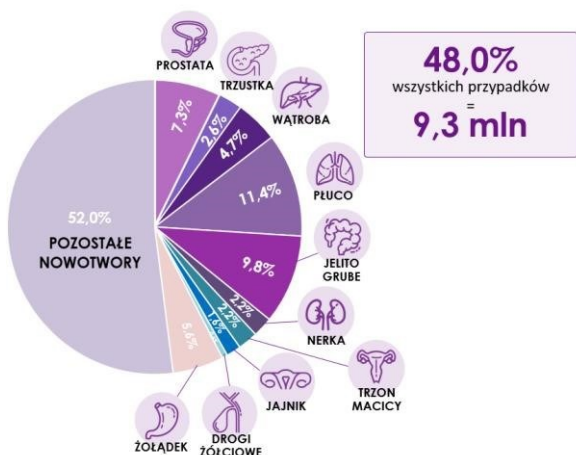
Celem projektu MULTI-CANCER jest opracowanie wyrobu medycznego do stosowania in vitro. Opracowany w trakcie realizacji projektu wyrób medyczny będzie testem służącym do jednoczesnej diagnostyki kilkunastu rodzajów nowotworów.

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

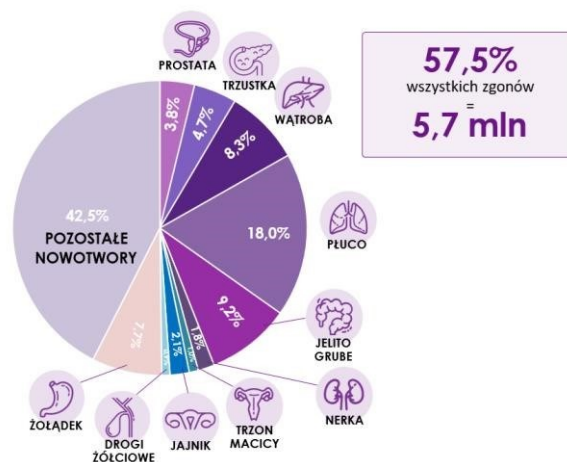
1. Opracowanie koncepcji biznesowej projektu,
2. Koncepcja prototypów przyszłych wyrobów medycznych,
3. Opracowanie prototypów testów diagnostycznych dla 10 nowotworów: trzustki, prostaty, płuca, wątroby, jelita grubego, nerki, trzonu macicy, jajnika, dróg żółciowych oraz żołądka.

PODSUMOWANIE OPRACOWANYCH PROTOTYPÓW TESTÓW DIAGNOSTYCZNYCH

Nowe przypadki nowotworów na świecie w 2020 r.
w ujęciu procentowym



Przyczyny zgonów z powodu nowotworów w 2020 r.
w ujęciu procentowym



Źródło: Opracowanie Spółki na podstawie raportu Global Cancer Statistics 2020

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego Urteste posiada prototypy testów diagnostycznych dla 10 nowotworów: prostaty, trzustki, płuca, wątroby, jelita grubego, nerki, trzonu macicy, jajnika, dróg żółciowych oraz żołądka, które w 2020 roku odpowiadały łącznie za ponad 48% (9,3 mln) nowych przypadków zachorowań na nowotwory na świecie oraz 57,5% (5,7 mln) zgonów spowodowanych nowotworami.

6.4 Kluczowe pozycje finansowe oraz komentarz na temat sytuacji finansowej Spółki

Wyszczególnienie	3 miesiące zakończonych 31.03.2023 tys. PLN	3 miesiące zakończonych 31.03.2022 tys. PLN
Przychody netto ze sprzedaży	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 454)	(994)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 428)	(1 003)
Zysk (strata) netto	(1 428)	(1 003)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 220)	(876)

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10)	(603)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(44)	(46)
Przepływy pieniężne netto – razem	(1 275)	(1 525)
Aktywa / Pasywa razem	5 218	6 694
Aktywa trwałe	1 968	2 119
Aktywa obrotowe	3 250	4 575
Kapitał własny	4 193	5 621
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 025	1 073
Zobowiązania długoterminowe	441	473
Zobowiązania krótkoterminowe	584	600

W I kwartale 2023 roku Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 1 428 tys. PLN wobec 1 003 tys. PLN straty w analogicznym okresie poprzedniego roku. Strata netto była bezpośrednio związana z ponoszeniem istotnych kosztów operacyjnych przy jednoczesnym braku przychodów z działalności. Na dzień 31 marca 2023 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 5 218 tys. PLN i była mniejsza w stosunku do 6 694 tys. PLN sumy bilansowej zanotowanej na koniec marca 2022 r.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji akcji serii E, z której to oferty spółka pozyskała 29,6 mln zł sytuacja finansowa Emitenta znacząco się poprawi.

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

6.5 Najważniejsze zdarzenia okresu sprawozdawczego oraz po dniu bilansowym wraz ze wskazaniem czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe

Zawarcie umowy z doradcą transakcyjnym – CLAIRFIELD PARTNERS LLC

W raporcie ESPI nr 1/2023 z dnia 03 stycznia 2023 r. Emitent poinformował o zawarciu umowy z firmą Clairfield Partners LLC z siedzibą w Nowym Jorku. Przedmiotem umowy jest doradztwo w procesie nawiązania partnerstwa strategicznego w zakresie udzielenia licencji lub sprzedaży (przeniesienia praw) całości lub części posiadanej własności intelektualnej i związanej z nią technologii. Clairfield posiada duże doświadczenie w transakcjach m.in. w obszarze nowoczesnych technologii medycznych. Clairfield będzie odpowiedzialny m.in. za identyfikację i selekcję potencjalnych partnerów strategicznych. Działania te będą obejmować m.in. sporządzenie niezbędnych materiałów oraz nawiązywanie kontaktów z globalnymi firmami z sektora wyrobów medycznych do diagnostyki in-vitro. Ponadto Clairfield będzie wspierał Urteste w organizacji procesu due diligence, kształtowaniu strategii negocjacyjnej i koordynowaniu procesu rozmów związanych z potencjalną transakcją. Clairfield Partners LLC jest częścią Clairfield International SA - międzynarodowej firmy świadczącej usługi doradztwa korporacyjnego, głównie w zakresie fuzji i przejęć, dla międzynarodowych korporacji oraz inwestorów finansowych. Clairfield posiada potwierdzone wieloma transakcjami duże doświadczenie w przeprowadzaniu transakcji w obszarze innowacyjnych technologii medycznych. Usługi Clairfield świadczone będą na zasadzie wyłączności. Wynagrodzenie z tytułu realizacji usług obejmuje część stałą, rozłożoną na 12 miesięcznych płatności w 1 fazie i maksymalnie 6 miesięcznych płatności w 2 fazie realizacji umowy oraz część zmienną tzw. success fee, uzależnione od rezultatu, tj. wartości przeprowadzonej transakcji. Wypłata wynagrodzenia prowizyjnego zostanie uregulowana w dokumentacji transakcyjnej z kontrahentem i wynagrodzenie to zostanie pokryte ze środków płatnych przez kontrahenta na poczet wartości transakcji.

Umowa została zawarta na czas nieoznaczony, przy czym każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia. Zgodnie z treścią zawartej umowy, w przypadku

zawarcia przez Spółkę umowy komercjalizacyjnej z kontrahentem zaproponowanym Spółce przez Clairfield Partners LCC lub ocenionym przez Clairfield Partners LLC na zlecenie Spółki, w terminie 24 miesięcy od dnia rozwiązania umowy z Clairfield Partners LLC, Spółka będzie zobowiązana do zapłaty Clairfield Partners LLC wynagrodzenia prowizyjnego oraz wynagrodzenia stałego, w pełnej wysokości, zgodnie z opisanymi wyżej zasadami przewidzianymi umową.

Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Osiągnięcie kamieni milowych – opracowanie prototypów testów diagnostycznych na raka dróg żółciowych i raka żołądka oraz dokonanie zgłoszeń patentowych

W raporcie ESPI nr 2/2023 z dnia 9 stycznia 2023 r. Emitent poinformował o osiągnięciu kamienia milowego polegającego na opracowaniu prototypu testu diagnostycznego na raka dróg żółciowych. Z kolei w raporcie ESPI nr 5/2023 z dnia 21 lutego 2023 r. Spółka poinformowała o osiągnięciu kamienia milowego polegającego na opracowaniu prototypu testu diagnostycznego na raka żołądka. W związku z powyższym, Urteste złożyło wnioski do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej o udzielenie patentów na oba wynalazki. Strategia patentowa Spółki zakłada złożenie w okresie kolejnych 12 miesięcy zgłoszenia patentowego w procedurze międzynarodowej PCT. Testy diagnostyczne na raka dróg żółciowych i raka żołądka są elementami projektu MULTI-CANCER. Złożenie wniosków patentowych na markery diagnostyczne dróg żółciowych i żołądka są efektem rozwoju platformy technologicznej Spółki służącej opracowaniu testów do diagnostyki kilkunastu najczęściej występujących nowotworów.

Biorąc pod uwagę powyższe, obecnie Spółka posiada prototypy testów diagnostycznych dla 10 nowotworów: żołądka, dróg żółciowych, jajnika, trzonu macicy, nerki, jelita grubego, płuca, wątroby, trzustki i prostaty.

Przyjęcie polityki dywidendowej

W raporcie ESPI nr 3/2023 z dnia 25 stycznia 2023 r. Emitent poinformował o przyjęciu przez Zarząd polityki dywidendowej za rok obrotowy 2023 i za lata następne. W przypadku wypracowania zysku w danym roku obrotowym w związku z komercjalizacją technologii Spółki, Zarząd Urteste uważa za korzystne, aby rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidend w wysokości od 40% do 60% zysku netto uzyskanego w poprzednim roku obrotowym, przy czym ostateczne rekomendacje Zarządu w zakresie wypłaty dywidendy będą zależeć od wielkości wypracowanego zysku, oceny sytuacji finansowej i płynnościowej Spółki oraz jej potrzeb kapitałowych. Pozostałą część zysku w ocenie Zarządu powinna zostać przeznaczona na kapitał zapasowy w celu zabezpieczenia środków finansowych na kontynuację prac badawczo-rozwojowych prowadzących do opracowania i komercjalizacji kolejnych projektów i technologii.

Złożenie wniosku o podjęcie zawieszonego postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu

W raporcie ESPI nr 4/2023 z dnia 2 lutego 2023 r. Emitent poinformował o złożeniu w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o podjęcie zawieszonego wcześniej postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu, sporządzonego w związku z planowaną ofertą publiczną nie więcej niż 395 286 nowo emitowanych akcji na okaziciela serii E oraz w celu ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie 1 140 280 akcji na okaziciela Spółki, tj. 1 000 000 akcji serii A, 24 588 akcji serii B, 95 200 akcji serii C, 20 492 akcji serii D, a także nie więcej niż 395 286 akcji na okaziciela serii E i nie więcej niż 395 286 praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wraz z wnioskiem została złożona zaktualizowana wersja prospektu.

W dniu 16 marca 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję w sprawie zatwierdzenia ww. prospektu Spółki.

Aktualizacja celów inwestycyjnych Spółki

W raporcie ESPI nr 6/2023 z dnia 18 kwietnia 2023 r. Emitent poinformował o podjęciu uchwały zarządu w sprawie aktualizacji celów inwestycyjnych Spółki zgodnie, z którą Zarząd postanowił, że priorytetem pozostaje realizacja projektu PANURI; w ramach którego Spółka szacuje, że łączne koszty związane z prowadzeniem badań klinicznych oraz sfinansowaniem procesu certyfikacji wyrobu medycznego w ramach tego projektu nie przekroczą 31 mln zł („Cel nr 1”). W dalszej kolejności Spółka zamierza przeznaczyć kwotę ok. 6 mln zł na sfinansowanie kosztów wynagrodzenia zespołu badawczego oraz kosztów utrzymania laboratorium do końca 2025 roku w zakresie związanym z projektem PANURI („Cel nr 2”). W następnej kolejności Spółka zamierza przeznaczyć kwotę ok. 4 mln zł na sfinansowanie kosztów uzyskania i utrzymania ochrony patentowej do końca 2025 roku, przy czym koszty te związane będą z ochroną patentową opracowanych już przez Spółkę prototypów testów diagnostycznych w ramach projektu MULTI-CANCER, („Cel nr 3”). W przypadku pełnego pokrycia kosztów związanych z realizacją Celu nr 1, nr 2 oraz nr 3, potencjalna nadwyżka pozyskanych wpływów z Oferty zostanie przeznaczona na realizację kolejnych prac związanych z realizacją projektu MULTI-CANCER, które docelowo przygotują projekt MULTI-CANCER do osiągnięcia etapu gotowości do badań klinicznych. Spółka zakłada, że dalsze etapy rozwoju projektu MULTI-CANCER będą finansowane ze środków własnych Spółki pochodzących z przychodów uzyskanych z komercjalizacji projektu PANURI, a w przypadku opóźnienia realizacji komercjalizacji projektu PANURI, Spółka rozważy pozyskanie dodatkowego finansowania zewnętrznego np. granty, dotacje lub ew. kolejne emisje akcji. Podjęcie Uchwały miało związek z prowadzonym przez Spółkę procesem oferty publicznej do 395.286 akcji nowej emisji serii E na podstawie prospektu Spółki zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16 marca 2023 r.

Zawarcie umowy inwestycyjnej z Twiti Investments Limited

W raporcie ESPI nr 8/2023 z dnia 21 kwietnia 2023 r. Emitent poinformował o zawarciu umowy inwestycyjnej z akcjonariuszem, funduszem TWITI INVESTMENTS LIMITED z siedzibą w Nikozji („Twiti”). Wcześniej, w raporcie ESPI nr 7/2023 z dnia 18 kwietnia Emitent poinformował o zawarciu listu intencyjnego z Twiti. Zgodnie z zawartą umową w przypadku, gdy wpływy netto pozyskane przez Spółkę w ramach oferty publicznej do 395 286 akcji nowej emisji serii E („Oferta Publiczna”) na podstawie prospektu Spółki zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16 marca 2023 r., nie będą wystarczające do pokrycia kosztów badania klinicznego oraz sfinansowania procesu certyfikacji wyrobu medycznego w ramach projektu PANURI („Cel nr 1”), oraz sfinansowania kosztów wynagrodzenia zespołu badawczego oraz kosztów utrzymania laboratorium Spółki do końca 2025 roku w zakresie związanym z projektem PANURI („Cel nr 2”) – Twiti dokapitalizuje działalność Spółki w kwocie, która pozwoli na sfinansowanie Celów nr 1 i 2 („Inwestycja”), poprzez objęcie akcji Spółki kolejnej nowej emisji w ramach oferty prywatnej.

W terminie 6 miesięcy od dnia rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o akcje emitowane w ramach Oferty Publicznej („Rejestracja”), Spółka przedstawi Twiti informację obejmującą zakres prac niezbędnych do realizacji Celu nr 1 wraz z zestawieniem dotyczącym planowanych kosztów związanych z realizacją Celu nr 1 oraz Celu nr 2 („Kosztorys”). W sytuacji gdy, gdy łączna wartość wpływów netto z Oferty Publicznej, będzie niższa niż kwota wskazana w Kosztorysie, Twiti dokapitalizuje Spółkę w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy łączną sumą wskazaną w Kosztorysie, a wartością wpływów netto z Oferty Publicznej („Kwota Niedoboru”).

Zobowiązanie Twiti do dokonania Inwestycji uzależnione jest od spełnienia się warunku zawieszającego w postaci braku uzyskania przez Spółkę dofinansowania ze środków publicznych w ramach następujących programów: (I) Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Priorytet 1 „Wsparcie dla przedsiębiorców”, Działanie 1.1 Ścieżka SMART, numer naboru: FENG.01.01-IP.02001/23, (II) Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Priorytet 1 „Wsparcie dla przedsiębiorców”, Działanie 1.1 Ścieżka SMART, numer naboru: FENG.01.01-IP.02-002/23, (III) Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Priorytet 2 „Środowisko sprzyjające innowacjom”, Działanie 2.9 Seal of excellence (numer naboru: w dniu ogłoszenia 28.04.2023 r.) – w Kwocie Niedoboru w terminie 6 miesięcy od dnia Rejestracji („Warunek”). W dniu zawarcia umowy inwestycyjnej, Spółka nie złożyła żadnego wniosku dotyczącego przyznania dofinansowania w ramach powyższych programów. Na dzień zawarcia ww. umowy Spółka określiła plany

złożenia wniosków w następujących terminach: dla programu, o którym mowa w pkt (I) 09.05.2023 r., dla programu, o którym mowa w pkt (II) 30.06.2023 r., dla programu, o którym mowa w pkt (III) 15.08.2023 r. W dniu 9 maja 2023 roku Spółka zgodnie z założeniami złożyła wniosek o dofinansowanie ze środków publicznych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Priorytet 1 "Wsparcie dla przedsiębiorców", Działanie 1.1 Ścieżka SMART, numer naboru: FENG.01.01-IP.02-001/23.

W celu umożliwienia przeprowadzenia Inwestycji, w terminie 20 dni od dnia przedstawienia Kosztorysu oraz informacji o ziszczeniu się Warunku Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji na okaziciela ("Nowe Akcje") z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy ("Uchwała WZ"). Nowe Akcje zostaną zaoferowane Twiti po cenie emisyjnej równej ostatecznej cenie akcji oferowanych w ramach Oferty Publicznej, tj. po cenie 110 zł ("Cena Akcji Nowej") w ramach subskrypcji prywatnej. Twiti opłaci Nowe Akcje wkładem pieniężnym. Łączna liczba Nowych Akcji zaoferowanych Twiti będzie równa ilorazowi Kwoty Niedoboru oraz Ceny Akcji Nowej.

Strony zobowiązały się do zawarcia umowy objęcia Nowych Akcji w terminie 20 dni od dnia podjęcia Uchwały WZ przy czym zobowiązanie to jest uzależnione jest od spełnienia się warunku w postaci podjęcia Uchwały WZ.

Umowa inwestycyjna nie przewiduje przyznania Twiti jakichkolwiek dodatkowych uprawnień korporacyjnych, aniżeli uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi wynikające ze statutu Spółki lub przepisów prawa.

Oferta publiczna akcji serii E

16 marca 2023 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdził prospekt Urteste sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji serii E oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B, C, D, E oraz praw do akcji serii E. 20 marca 2023 r. spółka rozpoczęła ofertę publiczną do 395 286 akcji serii E. Zapisy na akcje w transzach Małych i Dużych Inwestorów trwały od 11 kwietnia do 4 maja 2023 r.

W raporcie ESPI nr 9/2023 z dnia 9 maja 2023 r. Emitent poinformował, że podjął uchwałę w sprawie przydziału akcji Spółki na okaziciela serii E ("Akcje Serii E"). Na podstawie uchwały Zarząd Spółki dokonał przydziału 269.389 Akcji Serii E.

Cena emisyjna jednej Akcji Serii E wynosiła 110 zł, w związku z czym łączna wartość przydzielonych Akcji Serii E wyniosła 29.632.790,00 zł.

Akcje Serii E podlegały przydziałowi w następujący sposób: 206.665 Akcji Serii E przydzielono w ramach Transzy Dużych Inwestorów, a 62.724 Akcji Serii E przydzielono w ramach Transzy Małych Inwestorów.

Debiut na Głównym Rynku GPW

18 maja 2023 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwały w sprawie dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B, C, D i E oraz praw do akcji serii E Urteste oraz w sprawie wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B, C i D oraz praw do akcji serii E Urteste. Debiut Urteste na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie odbył się 22 maja 2023 r.

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

UZYSKANIE POZWOLENIA I ROZPOCZĘCIE BADAŃ KLINICZNYCH

Jednym z etapów dopuszczania nowych wyrobów medycznych (w tym testów diagnostycznych) do obrotu jest przeprowadzenie badań klinicznych, na prowadzenie których należy uzyskać stosowne zgody. Procedura uzyskania pozwolenia jest różna w różnych państwach, jednak zawsze wymaga spełnienia szeregu warunków, w szczególności dostarczenia szczegółowej dokumentacji dotyczącej planowanego badania. Niespełnienie któregoś z warunków lub braki w dokumentacji, wynikające z przyczyn niezależnych od Spółki lub z powodu celowego działania lub zaniechania, w tym m. in. przeoczenia, opóźnienia, mogą spowodować opóźnienie prowadzonych prac badawczych, powstanie po stronie Spółki dodatkowych kosztów finansowych, a w skrajnym przypadku nawet brak możliwości kontynuowania projektu. Spółka planuje uzyskać pozwolenia na prowadzenie badań klinicznych w Stanach Zjednoczonych, krajach Unii Europejskiej oraz Wielkiej Brytanii. Przewidywany czas rozpoczęcia badań klinicznych to II połowa 2023 roku.

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

COVID-19

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

Konflikt na Ukrainie

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

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

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

6.8 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Nie dotyczy.

6.8.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Nie dotyczy.

6.9 Udzielone poręczenia i gwarancje

Według stanu na 31.03.2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich, z zastrzeżeniem weksla własnego in blanco, który został wystawiony na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości tytułem zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań Spółki wynikających z umowy o dofinansowanie POIR.02.03.06-22-0006/21-00 z dnia 21 kwietnia 2022 r. o dofinansowanie projektu pt. „Przygotowanie projektu o Eurogrant planowanego do realizacji w ramach programu EIC Accelerator”. Weksel zabezpiecza zwrot przez Spółkę całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 64 tys. PLN, wraz z odsetkami.

6.10 Postępowanie toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Nie dotyczy.

6.11 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Nie dotyczy.

6.12 Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

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