CAPTOR THERAPEUTICS S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU

19 listopada 2026 roku
Wrocław

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 4
WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 6
INFORMACJE OGÓLNE 7
1. INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ 7
2. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPTOR THERAPEUTICS S.A. 7
3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ 8
4. AKCJONARIAT 9
5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 10
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 10
7. OKRES SPRAWOZDANIA ORAZ DANE PORÓWNAWCZE 10
8. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH 10
9. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ 11
10. KOREKTA BŁĘDU 11
11. ZMIANA SZACUNKÓW 11
12. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE 11
13. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI 12
14. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH 13
15. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI 13
16. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI 16
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 18
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 19
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 20
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 21
WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 22
17. PRZYCHODY OGÓŁEM 22
18. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU 22
18.1 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ 22
18.2 KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISY AKTUALIZUJĄCE UJĘTE W WYNIKU 23
18.3 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH 23
19. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE 24
20. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE 24
21. PODATEK DOCHODOWY 24
21.1 OBCIĄŻENIE PODATKOWE 24
21.2 ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY 24
22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ 25
23. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA 25
24. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY 25
25. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, NABYCIA AKTYWÓW O ZNACZĄCEJ WARTOŚCI I NABYCIA UDZIAŁÓW MNIEJSZOŚCI 25
26. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 26
27. WARTOŚCI NIEMATERIALNE 26
28. NALEŻNOŚCI 26
29. INNE AKTYWA FINANSOWE 27
30. KAPITAŁ WŁASNY 27
30.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY 27
30.2 KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ 28
30.3 KAPITAŁ REZERWOWY 28
31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH ORAZ REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA 28
32. POŻYCZKI OTRZYMANE 28

33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU 29
34. POZOSTAŁE PASYWA/PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW 29
35. INSTRUMENTY FINANSOWE 30
36. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 32
37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI 33
38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 33
39. SPRAWY SĄDOWE 34
40. SEZONOWOŚĆ 34
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 36
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 37
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 38
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 39
WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 40
41. PRZYCHODY OGÓŁEM 40
42. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU 40
42.1 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ 40
42.2 KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISY AKTUALIZUJĄCE UJĘTE W WYNIKU 41
42.3 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH 41
43. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE 41
44. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE 42
45. PODATEK DOCHODOWY 42
45.1 OBCIĄŻENIE PODATKOWE 42
45.2 ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY 42
46. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ 43
47. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA 43
48. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY 43
49. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, NABYCIA AKTYWÓW O ZNACZĄCEJ WARTOŚCI I NABYCIA UDZIAŁÓW MNIEJSZOŚCI 43
50. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 43
51. WARTOŚCI NIEMATERIALNE 44
52. NALEŻNOŚCI 44
53. INNE AKTYWA FINANSOWE 44
54. KAPITAŁ WŁASNY 45
54.1 KAPITAŁ PODSTAWOWY 45
54.2 KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ 45
54.3 KAPITAŁ REZERWOWY 45
55. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH ORAZ REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA 46
56. POŻYCZKI OTRZYMANE 46
57. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU 46
58. POZOSTAŁE PASYWA/PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW 46
59. INSTRUMENTY FINANSOWE 47
60. WYJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 49
61. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI 50
62. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE 50
63. SPRAWY SĄDOWE 51
64. SEZONOWOŚĆ 51
65. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM 51

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	*(dane w tys. PLN)*		*(dane w tys. EUR)*	
	01.01.2026-30.09.2026	**01.01.2025-30.09.2025**	**01.01.2026-30.09.2026**	**01.01.2025-30.09.2025**
Przychody z usług badań i rozwoju	3 283	4 616	767	1 090
Koszt własny sprzedanych usług	505	1 445	118	341
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 778	3 171	649	748
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-35 425	-33 274	-8 277	-7 854
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-36 272	-31 951	-8 475	-7 542
Zysk (strata) netto za okres	-36 299	-31 951	-8 481	-7 542
Liczba akcji (w szt.)	6 046 736	5 528 709	6 046 736	5 528 709
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	-6,00	-5,78	-1,40	-1,36

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	*(dane w tys. PLN)*		*(dane w tys. EUR)*	
	30.09.2026	**31.12.2025**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Aktywa trwałe	3 922	6 201	898	1 467
Aktywa obrotowe	59 810	33 821	13 695	8 002
Kapitał własny	51 804	23 481	11 862	5 555
Zobowiązania długoterminowe	134	1 630	31	386
Zobowiązania krótkoterminowe	11 794	14 911	2 701	3 528

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	*(dane w tys. PLN)*		*(dane w tys. EUR)*	
	01.01.2026-30.09.2026	**01.01.2025-30.09.2025**	**01.01.2026-30.09.2026**	**01.01.2025-30.09.2025**
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-36 942	953	-8 631	225
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-33 244	-32 763	-7 767	-7 734
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	62 416	-3 520	14 583	-831

W sprawozdaniu za pierwszych 9 miesięcy 2025 roku, wpływy z emisji akcji serii T były przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej. W sprawozdaniu rocznym za 2025 rok, wpływy te były przedstawione jako przepływy pieniężne z działalności finansowej. Zaprezentowane w tabeli powyżej dane za pierwszych 9 miesięcy 2025 roku są spójne z przedstawieniem ze sprawozdania za pierwszych 9 miesięcy 2025 roku, czyli wpływy z emisji akcji serii T są przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

Przeliczenia na EUR dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 30 września 2026 r. kurs 1 EUR = 4,3672 PLN, a na 31 grudnia 2025 r. kurs 1 EUR = 4,2267 PLN,
- pozycje sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu, tj. za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. kurs 1 EUR = 4,2800 PLN, a za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. kurs 1 EUR = 4,2365 PLN.

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	*(dane w tys. PLN)*		*(dane w tys. EUR)*	
	01.01.2026-30.09.2026	**01.01.2025-30.09.2025**	**01.01.2026-30.09.2026**	**01.01.2025-30.09.2025**
Przychody z usług badań i rozwoju	3 283	4 616	767	1 090
Koszt własny sprzedanych usług	506	1 445	118	341
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 777	3 171	649	748
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-35 508	-33 374	-8 296	-7 878
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-36 352	-32 045	-8 493	-7 564
Zysk (strata) netto za okres	-36 379	-32 045	-8 500	-7 564
Liczba akcji (w szt.)	6 046 736	5 528 709	6 046 736	5 528 709
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	-6,02	-5,80	-1,41	-1,37

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	*(dane w tys. PLN)*		*(dane w tys. EUR)*	
	30.09.2026	**31.12.2025**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Aktywa trwałe	3 869	6 072	886	1 437
Aktywa obrotowe	59 430	33 731	13 608	7 980
Kapitał własny	51 436	23 198	11 778	5 488
Zobowiązania długoterminowe	134	1 550	31	367
Zobowiązania krótkoterminowe	11 729	15 055	2 686	3 562

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	*(dane w tys. PLN)*		*(dane w tys. EUR)*	
	01.01.2026-30.09.2026	**01.01.2025-30.09.2025**	**01.01.2026-30.09.2026**	**01.01.2025-30.09.2025**
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-37 285	661	-8 712	156
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-33 244	-32 763	-7 767	-7 734
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	62 505	-3 428	14 604	-809

W sprawozdaniu za pierwszych 9 miesięcy 2025 roku, wpływy z emisji akcji serii T były przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej. W sprawozdaniu rocznym za 2025 rok, wpływy te były przedstawione jako przepływy pieniężne z działalności finansowej. Zaprezentowane w tabeli powyżej dane za pierwszych 9 miesięcy 2025 roku są spójne z przedstawieniem ze sprawozdania za pierwszych 9 miesięcy 2025 roku, czyli wpływy z emisji akcji serii T są przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

Przeliczenia na EUR dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 30 września 2026 r. kurs 1 EUR = 4,3672 PLN, a na 31 grudnia 2025 r. kurs 1 EUR = 4,2267 PLN,
- pozycje sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu, tj. za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. kurs 1 EUR = 4,2800 PLN, a za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r. kurs 1 EUR = 4,2365 PLN.

INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Data rejestracji Jednostki zależnej: 30 sierpnia 2018 roku

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

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

2. Opis Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics S.A.

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

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

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

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

Nabycia/zbycia udziałów w spółkach

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

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, tj. po 30 września 2026, nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

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

Zarząd

Na dzień 30 września 2026 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Jednostki dominującej był następujący:

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

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

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2026 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej był następujący:

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

19 czerwca 2026 roku zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej. Tego dnia Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą na nową trzyletnią kadencję. Oprócz dotychczasowych członków, do Rady Nadzorczej został powołany Michał Wnorowski.

W Spółce funkcjonuje **Komitet Audytu**. Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Komitetu Audytu jest następujący:

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

W Spółce funkcjonuje **Komitet Wynagrodzeń**. Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Komitetu Wynagrodzeń jest następujący:

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

W Spółce funkcjonuje **Komitet Naukowy**. Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Komitetu Naukowego jest następujący:

1. Andrew Galazka – Przewodniczący Komitetu Naukowego
2. Charles Kunsch – Członek Komitetu Naukowego

4. Akcjonariat

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

Tabele zawierają także informację o akcjach własnych. Spółka nie może wykonywać prawa głosu z akcji własnych.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2026 R.:

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

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:

Lp.	Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Michał Walczak	916 028	1 457 045	14,40%	19,40%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten				
	bezpośrednio	*7 879*	*7 880*	*0,12%*	*0,10%*
	pośrednio przez Fundację Rodziny Holstinghausen-Holsten Fundacja Rodzinna	*596 186*	*956 260*	*9,37%*	*12,73%*
	razem	604 065	964 140	9,49%	12,84%
3.	Fundusze Zarządzane przez PTE Allianz Polska S.A.	504 468	504 468	7,93%	6,72%
4.	Fundusze Zarządzane przez PKO BP Bankowy PTE S.A.	434 771	434 771	6,83%	5,79%
5.	Sylvain Cottens	341 997	527 830	5,38%	7,03%
6.	Fundusze Zarządzane przez Nationale-Nederlanden PTE S.A.	303 075	303 075	4,76%	4,04%
7.	Captor Therapeutics S.A. – akcje własne	20 000	20 000	0,31%	0,27%
8.	Pozostali	3 237 927	3 298 395	50,89%	43,92%
Razem		**6 362 331**	**7 509 724**	**100,00%**	**100,00%**

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Captor Therapeutics S.A. („sprawozdanie finansowe") zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej 19 listopada 2026 roku.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Captor Therapeutics S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 r., opublikowanym 30 kwietnia 2026 r.

7. Okres sprawozdania oraz dane porównawcze

Okres objęty niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym obejmuje okres 9 miesięcy: od 1 stycznia 2026 roku do 30 września 2026 roku, oraz dane na dzień 30 września 2026 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmują dane na dzień 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2025 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku.

8. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej jest polski złoty (PLN).

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

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

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

9. Transakcje w walucie obcej

Dla potrzeb wyceny bilansowej zostały przyjęte następujące kursy walutowe:

kursy walut zastosowane w sprawozdaniu finansowym	**2026 styczeń – wrzesień**		**2025 styczeń – wrzesień**		**2025 styczeń – grudzień**	
	EUR	***CHF***	***EUR***	***CHF***	***EUR***	***CHF***
kurs na koniec okresu sprawozdawczego	4,3672	4,6182	4,2692	4,5616	4,2267	4,5390
kurs średni w okresie sprawozdawczym	4,2800	4,6329	4,2365	4,5148	4,2372	4,5249

10. Korekta błędu

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

11. Zmiana szacunków

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2026 roku nie miała miejsca zmiana metod dokonywania szacunków, która miałaby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

12. Nowe standardy i interpretacje

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

Poniższe nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF zostały przyjęte w UE do stosowania, i Grupa zastosowała je od 1 stycznia 2026 r.:

- *Zmiany MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" dodają nowe wymagania w zakresie ujawnień dotyczących inwestycji w instrumenty kapitałowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Grupa nie stosuje wyceny w wartości godziwej przez pozostałe (inne) całkowite dochody. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.*
- *Zmiany MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" dodają wymagania w zakresie ujawnień dotyczących warunków umownych, które mogą zmienić kwotę umownych przepływów pieniężnych w oparciu o wystąpienie (lub niewystąpienie) zdarzenia warunkowego, które nie jest bezpośrednio związane ze zmianami podstawowych ryzyk i kosztów udzielania pożyczek (takich jak wartość pieniądza w czasie lub ryzyko kredytowe). Zmiana nie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.*
- *Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe" w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. Zmiany do MSSF 9 wprowadzają możliwość wyboru zasady rachunkowości w zakresie momentu wygaśnięcia zobowiązania w przypadku, gdy płatność następuje przez system płatności elektronicznych (jeśli spełnione są określone warunki). Zmiany do MSSF 9 dotyczące testu SPPI dostarczają wskazówek, które pomogą ocenić, czy przepływy pieniężne wynikające z umowy są zgodne z basic lending arrangement. Ponadto zmiany wprowadzają jaśniejszą definicję cechy „bez prawa regresu" (non-recourse). Zmiany do MSSF 9 dostarczają również dodatkowych wytycznych w zakresie charakterystyki contractually linked instruments. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.*
- *Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe" i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" w zakresie umów PPA (Contracts Referencing Nature-dependent Electricity). Zmiany MSSF 9 obejmują informacje na temat tego, które kontrakty PPA mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń oraz jakie konkretne warunki są dozwolone w takich relacjach zabezpieczających. Zmiany MSSF 7 wprowadzają nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w przypadku umów PPA zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.*
- *Zmiany MSSF 1, MSSF7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7. Zmiany wyłącznie porządkowe w ramach cyklu Annual Improvements, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później. Zmiany nie miały wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.*

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie zostały zatwierdzone przez UE, lub zostały wydane, lecz obowiązują dla okresów rocznych następujących po 2026 roku:

- *Nowy MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych". Nowy standard zastąpi MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych". MSSF 18 wprowadza m.in.: nową strukturę rachunku zysków i strat, zwiększone wymagania w zakresie agregacji i dezagregacji danych, wymogi ujawniania mierników efektywności określonych przez kierownictwo (management-defined performance measures). Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Grupa szacuje wpływ nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe.*
- *Nowy MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia". Standard ma zastosowanie dla jednostek zależnych bez odpowiedzialności publicznej, w przypadku których ich Grupa przygotowuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF. Nowy MSSF 19 zwalnia z ujawnień wymaganych przez inne standardy, a w ich miejsce wprowadza nową listę. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Nowy MSSF 19 nie będzie miał wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ nie ma on zastosowania dla jednostek publicznych.*
- *Nowy MSSF 20 „Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne". Standard został opracowany z myślą o spółkach prowadzących działalność regulowaną i ma na celu pomoc inwestorom w lepszym zrozumieniu, jak regulacje stawek wpływają na wyniki finansowe, sytuację finansową i perspektywy przyszłych przepływów pieniężnych spółek regulowanych. Standard określa m.in. zasady ujmowania skutków różnic w czasie w zakresie stawek regulowanych, występujących w sytuacji, gdy moment świadczenia regulowanych usług różni się od momentu pobierania opłat od klientów. Nowy MSSF 20 nie będzie miał wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ nie ma on zastosowania dla działalności Grupy.*
- *Zmiany MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych" doprecyzowują zasady przeliczania walut w sytuacji, gdy waluta funkcjonalna lub waluta prezentacji jest walutą gospodarki hiperinflacyjnej. Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.*

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

13. Kontynuacja działalności

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

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

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

Dzięki wynikom naukowym, zainteresowanie projektami Grupy wśród potencjalnych partnerów jest wysokie. Jednostka dominująca prowadzi zaawansowane rozmowy dotyczące zawarcia umów partneringowych i współprac badawczych. W opinii Grupy, dobre wyniki prac prowadzonych w 2026 roku zwiększyły wartość tych projektów.

W okresie sprawozdawczym Grupa nawiązała współpracę badawczą z nieujawnionym podmiotem. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, współpraca badawcza nie ma zasadniczego znaczenia dla sytuacji finansowej Grupy. Jest jednak możliwe, że w przyszłości zakres tej współpracy zostanie rozszerzony, a przychody staną się istotne dla Grupy. Możliwe jest także nawiązanie kolejnej współpracy badawczej, z innym podmiotem.

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

Zarząd Jednostki dominującej kontynuuje poszukiwania dodatkowych źródeł przychodów i finansowania dostępnych dla Grupy. Te potencjalne źródła przychodów i finansowania obejmują: dodatkową współpracę, która może wiązać się ze wstępnymi opłatami za dostęp do technologii i znaczącymi przychodami z rozwoju na wczesnym

etapie; partnerstwa strategiczne z innymi firmami biotechnologicznymi i farmaceutycznymi; dodatkowe finansowanie grantowe – dla istniejących lub nowych projektów – lub emisje akcji.

14. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Spółkę istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Captor Therapeutics S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.

15. Istotne zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości były takie same jak opisane w skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym Captor Therapeutics S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.

Programy akcji pracowniczych - płatności w formie akcji własnych

Pierwszy Program Motywacyjny

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

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

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

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

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

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

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

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

Kwartał	Koszt narastająco	Koszt okresu
2026 Q4	27 826	253
2027 Q1	28 042	217
2027 Q2	28 248	205
2027 Q3	28 431	183
2027 Q4	28 555	125
2028 Q1	28 662	107
2028 Q2	28 760	98
2028 Q3	28 847	86
2028 Q4	28 903	57
2029 Q1	28 954	51
2029 Q2	29 002	48
2029 Q3	29 042	41
2029 Q4	29 063	21
2030 Q1	29 080	17
2030 Q2	29 098	18
2030 Q3	29 111	13

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

W związku z programem motywacyjnym, statut Jednostki dominującej daje możliwość wyemitowania 237.244 akcji. Z tego 212.040 akcji Jednostka dominująca wyemitowała do dnia bilansowego. Po dniu bilansowym a przed dniem publikacji wyemitowano 8.934 akcje. 16.270 akcje nie zostały jeszcze wyemitowane. Dodatkowo, Spółka posiada 20.000 akcji własnych, nabytych nieodpłatnie od Michała Walczaka w celu realizacji zobowiązań wynikających z programu motywacyjnego.

Do dnia bilansowego:

- uchwałami Rady Nadzorczej przyznano 316.994 opcje, w tym w okresie sprawozdawczym przyznano 15.230 opcji,
- zawarto umowy uczestnictwa w programie motywacyjnym przyznające uczestnikom 312.300 opcji, w tym w okresie sprawozdawczym zawarto umowy uczestnictwa w programie przyznające 15.230 opcji,
- uprawnieni objęli (złożyli oświadczenia o przyjęciu oferty nabycia) 222.784 akcje, z tego objęli 1.670 akcji w okresie sprawozdawczym,
- wyemitowano 212.040 akcji (po dniu bilansowym a przed dniem publikacji wyemitowano 8.934 akcje; dodatkowo uczestnicy objęli 1.810 akcji, których do dnia bilansowego nie wyemitowano),
- uczestnicy utracili uprawnienia do objęcia 55.091 akcji, z tego uprawnienia do objęcia 8.571 akcji utracili w okresie sprawozdawczym;
- w wyniku czynności opisanych powyżej, na dzień bilansowy uczestnicy posiadali uprawnienia do objęcia 34.425 akcji.

W okresie sprawozdawczym opcje były wykonywane przez uczestników programu regularnie i stopniowo. Średnia ważona cena akcji w okresie sprawozdawczym wynosiła 72,70 zł.

Drugi Program Motywacyjny

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

W okresie sprawozdawczym zawarto umowy dotyczące 212.900 opcji. Z powodu długich nieobecności lub rozwiązania umów o pracę, uczestnicy programu utracili część uprawnień, i łączna liczba uprawnień na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 201.301. Prawdopodobnie w kolejnych okresach obecni uczestnicy utracą część uprawnień; uprawnienia te prawdopodobnie zostaną przyznane innym uczestnikom.

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

Kwartał	Koszt narastająco	Koszt okresu
2026 Q4	340	120
2027 Q1	458	118
2027 Q2	577	119
2027 Q3	697	120
2027 Q4	818	120
2028 Q1	937	119
2028 Q2	1 056	119
2028 Q3	1 138	82

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

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

Poniższa tabela przedstawia opcje przyznane w okresie sprawozdawczym:

dzień wyceny (zawarcia umowy opcji)	liczba przyznanych uprawnień	cena akcji na dzień wyceny	zmienność stopy zwrotu z akcji	stopa zwrotu wolna od ryzyka	wartość godziwa opcji na 1 akcję
2026-03-12	15 000	84,60	43%	4,4%	7,95
2026-03-16	23 300	79,00	43%	4,7%	6,52
2026-03-17	33 700	81,00	43%	4,7%	7,08
2026-03-18	17 700	79,80	43%	4,7%	6,76
2026-03-19	2 800	79,00	43%	4,7%	6,53
2026-03-20	10 100	76,40	43%	4,7%	5,84
2026-03-23	7 000	75,20	43%	4,7%	5,5
2026-03-24	1 500	74,20	43%	4,8%	5,25
2026-03-25	1 500	78,00	43%	4,9%	6,28
2026-03-29	3 334	78,40	43%	5,0%	6,36
2026-03-30	6 000	77,60	43%	4,8%	5,95
2026-03-31	1 000	80,00	43%	4,8%	6,54
2026-04-03	3 367	80,80	42%	4,7%	6,59
2026-04-08	2 500	80,80	42%	4,4%	6,29
2026-04-09	1 500	80,40	42%	4,4%	6,17
2026-04-10	1 000	79,50	42%	4,4%	5,93
2026-04-21	1 000	81,80	42%	4,4%	6,38
2026-04-26	1 000	80,00	42%	4,7%	6,01
2026-07-07	60 000	75,00	41%	4,3%	3,76
2026-09-08	3 000	72,70	41%	4,8%	2,79
2026-09-10	1 000	74,50	41%	4,8%	3,09
2026-09-14	2 000	72,30	41%	4,7%	2,69
2026-09-23	2 000	70,30	41%	4,9%	2,32

Opcje wyceniono zgodnie z modelem Blacka-Scholesa-Mertona, z użyciem powyższych parametrów. Stopa dywidendy użyta do wycenienia w każdym wypadku wynosiła 0. Zmienność stopy zwrotu z akcji oszacowano na podstawie historycznej zmienności w możliwie ostatnim okresie czasu, którego długość jest generalnie współmierna z oczekiwanym okresem trwania danej opcji. Do procesu wyceny nie zostały włączone inne charakterystyki (np. możliwość wcześniejszego wykonania opcji), gdyż opcje nie posiadały tych charakterystyk. Średnia ważona wartość godziwa przyznanej opcji w momencie przyznania wynosiła 5,66 zł.

16. Informacje dotyczące segmentów działalności

W Jednostce w ocenie kierownictwa występuje jeden segment sprawozdawczy: prace badawczo-rozwojowe. W związku z występowaniem jednego segmentu sprawozdawczego, Zarząd Jednostki odstąpił od sporządzenia informacji dotyczącej segmentów działalności.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Wyników i Pozostałych Całkowitych Dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z usług badań i rozwoju	17	3 283	4 616
Koszt własny sprzedanych usług	18	505	1 445
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		**2 778**	**3 171**
Przychody z dotacji	17	2 682	5 106
Koszty projektów badawczych	18	35 166	35 464
Koszty ogólnego zarządu	18	6 104	8 611
Pozostałe przychody operacyjne	19	385	2 570
Pozostałe koszty operacyjne	19	-	46
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**-35 425**	**-33 274**
Przychody finansowe	20	24	1 524
Koszty finansowe	20	871	201
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		**-36 272**	**-31 951**
Podatek dochodowy	21	27	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**-36 299**	**-31 951**
Zysk (strata) netto za okres		**-36 299**	**-31 951**
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-36 299	*-31 951*
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
Inne całkowite dochody		**-**	**-**
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		**6**	**2**
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		6	2
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	**-**
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Inne całkowite dochody netto		**6**	**2**
Całkowite dochody ogółem		**-36 293**	**-31 949**
- przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-36 293	*-31 949*
- przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		**-6,00**	**-5,79**
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	22	**-6,27**	**-5,80**

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Z Sytuacji Finansowej

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
AKTYWA	**Nota**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
I. AKTYWA TRWAŁE		**3 922**	**6 201**
Rzeczowe aktywa trwałe	26	2 903	4 912
Wartości niematerialne	27	932	1 180
Inne aktywa długoterminowe		87	109
II. AKTYWA OBROTOWE		**59 810**	**33 821**
Należności	28	3 254	1 215
Inne aktywa finansowe	29	52 927	21 391
Rozliczenia międzyokresowe		680	496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 949	10 719
SUMA AKTYWÓW		**63 732**	**40 022**

PASYWA	**Nota**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
I. KAPITAŁ WŁASNY		**51 804**	**23 481**
Kapitał podstawowy	30.1	635	553
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	30.2	304 595	240 494
Pozostałe kapitały rezerwowe	30.3	175	175
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		27 792	27 358
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-281 409	-245 109
Różnice kursowe z przeliczenia		16	10
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ		**51 804**	**23 481**
Udziały niedające kontroli		-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		**11 928**	**16 541**
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		**134**	**1 630**
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	31	112	115
Zobowiązania z tytułu leasingu	33	22	1 515
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		**11 794**	**14 911**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		5 537	4 385
Zobowiązania z tytułu leasingu	33	2 127	2 061
Rezerwy na zobowiązania	31	553	724
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	34	3 577	7 741
SUMA PASYWÓW		**63 732**	**40 022**

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Z Przepływów Pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**-36 272**	**-31 951**
Korekty:		**-670**	**32 904**
Amortyzacja	36	2 657	3 539
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	36	-	3
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		-163	861
Odsetki	36	1 645	-26
Program opcji motywacyjny		434	743
Zmiana stanu należności	36	-2 046	36 873
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	36	1 160	-857
Zmiana stanu rezerw	36	-174	-8 106
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36	-4 326	-117
Podatek dochodowy zapłacony		-27	-
Inne korekty		170	-9
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		**-36 942**	**953**
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy		**45 176**	**17 912**
Odsetki	36	17	227
Wpływy z instrumentów finansowych		45 159	17 685
II. Wydatki		**78 420**	**50 675**
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne		235	82
Nabycie instrumentów finansowych		78 185	50 593
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**-33 244**	**-32 763**
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy		**65 602**	**3**
Wpływy z emisji akcji		65 602	3
II. Wydatki		**3 186**	**3 523**
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	36	172	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	36	1 594	201
Wydatki związane z emisją akcji		1 420	3 322
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		**62 416**	**-3 520**
Przepływy pieniężne razem		**-7 770**	**-35 330**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**-7 770**	**-35 330**
Środki pieniężne na początek okresu		**10 719**	**39 257**
Środki pieniężne na koniec okresu		**2 949**	**3 927**
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany Jednostce dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2026	**553**	**240 494**	**175**	**27 358**	**-245 109**	**10**	**23 481**	**-**	**23 481**
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-36 299	6	-36 293	-	-36 293
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-36 299**	**6**	**-36 293**	**-**	**-36 293**
Emisja akcji	82	64 101		-	-	-	64 183	-	64 183
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	434	-	-	434	-	434
Na dzień 30.09.2026	**635**	**304 595**	**175**	**27 792**	**-281 409**	**16**	**51 804**	**-**	**51 804**

Na dzień 01.01.2025	**550**	**240 494**	**175**	**26 357**	**-203 112**	**10**	**64 474**	**-**	**64 474**
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-31 951	-	-31 951	-	-31 951
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	2	2	-	2
Całkowite dochody za okres ogółem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-31 951**	**2**	**-31 949**	-	**-31 949**
Emisja akcji	3	-	**-**	-	-	-	3	-	3
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	743	-	-	743	-	743
Na dzień 30.09.2025	**553**	**240 494**	**175**	**27 100**	**-235 063**	**12**	**33 271**	**-**	**33 271**

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

17. Przychody ogółem

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Przychody z usług badań i rozwoju	3 283	4 616
Przychody ze sprzedaży razem	**3 283**	**4 616**
Przychody z dotacji	2 682	5 106
Pozostałe przychody operacyjne	385	2 570
Przychody finansowe	24	1 524
Przychody ogółem	**6 374**	**13 816**

Wykazane w okresie sprawozdawczym przychody z usług badań i rozwoju były związane z: umową o współpracy badawczej i opcji licencyjnej, o której Spółka informowała raportem bieżącym z 17 listopada 2025 roku, oraz umową o współpracy badawczej, zawartą w pierwszej połowie 2026 roku.

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

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

18. Koszty według rodzaju

18.1 Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Amortyzacja	2 657	3 539
- amortyzacja środków trwałych	2 409	3 374
- amortyzacja wartości niematerialnych	248	165
Zużycie materiałów i energii	2 338	2 466
Usługi obce	22 697	23 742
Podatki i opłaty	350	300
Koszty świadczeń pracowniczych	13 355	15 169
Pozostałe koszty rodzajowe	378	303
Suma kosztów według rodzaju, w tym:	**41 775**	**45 519**
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	505	1 445
Pozycje ujęte w kosztach projektów badawczych	35 166	35 463
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 104	8 611

W okresie sprawozdawczym koszty związane z rozwojem głównych projektów, w szczególności koszty usług obcych, były nieco niższe niż w okresie porównawczym. Również koszty związane z utrzymaniem organizacji i platformy badawczej kształtowały się na niższym poziomie.

Usługi obce obejmowały m.in. koszty badania klinicznego nad viadrudomidem (cząsteczka ABS-752 opisywana też jako projekt CT-01), a także koszty przygotowania do badania klinicznego nad vratitoclaxem (cząsteczka ABX-629 opisywana też jako projekt CT-03).

W okresie sprawozdawczym spadły koszty ogólnego zarządu i związane z nimi koszty świadczeń pracowniczych.

Amortyzacja była związana głównie z leasingiem długoterminowym powierzchni i sprzętu laboratoryjnego. Spadek amortyzacji jest w dużej części związany z przeniesieniem całej działalności do jednego budynku (budynku Sigma wchodzącego w skład kompleksu Wrocławskiego Parku Technologicznego).

Szczegóły dotyczące podziału kosztów pracowniczych wskazano w nocie 18.3.

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

18.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku

KOSZTY AMORTYZACJI UJĘTE W WYNIKU	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	**4**	**480**
Amortyzacja środków trwałych	4	480
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach projektów badawczych	**2 490**	**2 916**
Amortyzacja środków trwałych	2 263	2 772
Amortyzacja wartości niematerialnych	227	144
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	**163**	**143**
Amortyzacja środków trwałych	142	122
Amortyzacja wartości niematerialnych	21	21
Suma kosztów amortyzacji	**2 657**	**3 539**

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

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

18.3 Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Wynagrodzenia	10 801	12 341
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 820	1 827
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	179	13
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	121	245
Koszty programu motywacyjnego	434	743
Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	**13 355**	**15 169**
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	265	544
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	9 626	9 242
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 464	5 383

W okresie sprawozdawczym na obniżenie kosztów świadczeń pracowniczych wpłynęły głównie niższe koszty wynagrodzeń kadry zarządzającej, a także niższe koszty programu motywacyjnego.

19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	39
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-
Inne	385	2 531
Pozostałe przychody operacyjne razem	**385**	**2 570**

Głównym składnikiem pozostałych przychodów operacyjnych w okresie sprawozdawczym był przychód z ulgi na innowacyjnych pracowników. W okresie porównawczym Grupa raportowała pozostałe przychody operacyjne w wysokości 2.570 tys. zł, z czego 2.461 tys. zł stanowiły przychody osiągnięte w wyniku rozwiązania rezerwy na sporne zobowiązanie wobec NCBiR (wydarzenie opisano w raporcie bieżącym nr 22/2025).

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozostałe koszty operacyjne.

20. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Przychody z instrumentów finansowych	24	1 513
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	11
Przychody finansowe razem	**24**	**1 524**

Grupa inwestuje posiadane środki m.in. w obligacje skarbowe i fundusze obligacji. W okresie sprawozdawczym Grupa nie osiągnęła przychodu z dokonywanych przez siebie inwestycji, ze względu na silny spadek cen polskich obligacji skarbowych, do którego doszło w trzecim kwartale.

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	-	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	171	200
Koszty z instrumentów finansowych	548	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	152	1
Inne	-	1
Koszty finansowe razem	**871**	**202**

Grupa poniosła koszty finansowe związane m.in. z: umowami najmu długoterminowego, spadkiem cen obligacji skarbowych, oraz nadwyżkami ujemnych różnic kursowych.

21. Podatek dochodowy

21.1 Obciążenie podatkowe

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

21.2 Odroczony podatek dochodowy

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

Spółka dominująca może wykorzystać następujące straty podatkowe z poprzednich lat:

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

Grupa nie utworzyła rezerw na podatek dochodowy.

22. Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01.2026-30.09.2026	**01.01.2025-30.09.2025**
Podstawowy:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	-36 299	-31 951
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 046 736	5 514 386
Podstawowy zysk netto na akcję (w PLN/akcję)	**-6,00**	**-5,79**
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (tys. PLN)	-36 299	-31 951
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 046 736	5 514 386
Korekty na:		
- opcje na akcje przyznane w ramach Pierwszego programu motywacyjnego	-	-5 592
- opcje na akcje przyznane w ramach Drugiego programu motywacyjnego	-258 442	-
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	5 788 294	5 508 794
Rozwodniony zysk netto na akcję (w PLN/akcję)	**-6,27**	**-5,80**

23. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

24. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

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

26. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2026	31.12.2025
Budynki i budowle	**2 071**	**3 378**
Własne	58	70
Prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	2 013	3 308
Maszyny i urządzenia	**680**	**1 269**
Własne	629	1 069
Prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	51	200
Środki transportu	**-**	**-**
Własne	-	-
Prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	-	-
Inne środki trwałe	**152**	**265**
Własne	152	265
Prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	-	-
Razem	**2 903**	**4 912**

W okresie sprawozdawczym wartość rzeczowych aktywów trwałych spadła głównie w wyniku amortyzacji. Wartość nowych umów leasingu i zakupu środków trwałych, zawartych w okresie sprawozdawczym, była niższa od kwoty amortyzacji.

27. Wartości niematerialne

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2026	31.12.2025
Własne	932	1 180
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	**932**	**1 180**

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

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

Wartość platformy DEL i testu LinkScape odpowiada nakładom poniesionym na opracowanie obu rozwiązań.

28. Należności

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	30.09.2026	31.12.2025
Należności handlowe netto	**2 299**	**-**
Należności handlowe brutto	**2 299**	**-**

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.09.2026	31.12.2025
Pozostałe należności netto	**955**	**1 215**
Należności budżetowe	650	511
Należności z tytułu dotacji	46	419
Należności z tyt. emisji akcji	-	-
Inne	259	285
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Pozostałe należności brutto	**955**	**1 215**

Na koniec września należności z tytułu dostaw i usług obejmują m.in. zaliczki związane z badaniem klinicznym w projekcie viadrudomide, a także należność związaną z prowadzoną współpracą badawczą. Na dzień bilansowy należność ta nie była przeterminowana i nie dokonano odpisu aktualizującego jej wartość.

Na należności budżetowe składa się głównie należny podatek VAT.

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

Na inne należności składają się kaucje z tytułu umów najmu.

29. Inne aktywa finansowe

Na dzień bilansowy Grupa posiadała inne aktywa finansowe w postaci jednostek funduszy inwestycyjnych inwestujących głównie w polskie obligacje skarbowe, a także polskich obligacji skarbowych, o łącznej wartości 52 927 tys. zł.

30. Kapitał własny

30.1 Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosił 635 339,70 zł i dzielił się na 6 353 397 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosiła 7 500 790 głosów.

KAPITAŁ AKCYJNY	30.09.2026	31.12.2025
Liczba akcji (w szt.)	6 353 397	5 528 709
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	**635**	**553**

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

- 22 stycznia 2026 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki, dokonaną na podstawie uchwały Zarządu nr 2 z dnia 25 sierpnia 2025 r. w sprawie emisji 24 688 zwykłych na okaziciela serii W, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Akcje zostały wyemitowane w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.
- 15 kwietnia 2026 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki, dokonaną na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 2 marca 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii Y w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej zwiększył się w okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania. 19 czerwca 2026 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji 8 934 akcji zwykłych na okaziciela

serii Z, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Emisja akcji była związana z realizacją programu motywacyjnego dla pracowników oraz członków organów Spółki opartego na akcjach Spółki. 19 października 2026 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane, a akcje zostały wyemitowane.

30.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Emisja udziałów seria B AGIO	3 774	3 774
Dobrowolne obniżenie kapitału bez wynagrodzenia	36	36
Emisja akcji seria C AGIO umowy inwestycyjne 2018	3 898	3 898
Emisja akcji seria C2 i D AGIO umowy inwestycyjne 2019	8 584	8 584
Emisja akcji G, H, I, J, K, L	153 739	153 739
Emisja akcji seria P	38 852	38 852
Emisja akcji seria T	31 611	31 611
Emisja akcji seria Y	64 100	-
Razem	**304 594**	**240 494**

30.3 Kapitał rezerwowy

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

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Umorzenie akcji	103	103
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych	72	72
Razem	**175**	**175**

31. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Rezerwa na zaległe urlopy	532	703
Rezerwa emerytalno-rentowa	133	135
Razem, w tym:	**665**	**838**
Długoterminowe	112	115
Krótkoterminowe	553	723

W okresie sprawozdawczym Grupa nie utworzyła rezerw na zobowiązania inne niż świadczenia pracownicze.

32. Pożyczki otrzymane

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

33. Zobowiązania z tytułu leasingu

Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	30.09.2026	31.12.2025
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	2 126	2 061
- do 1 miesiąca	185	166
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	382	343
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	516	510
- od 6 miesięcy do roku	1 043	1 042
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym	23	1 514
- od roku do pięciu lat	23	1 514
- powyżej pięciu lat	-	-
Razem	**2 149**	**3 575**

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

34. Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów

Na dzień bilansowy Grupa posiadała przychody przyszłych okresów, które dotyczyły otrzymanych przez Jednostkę dominującą zaliczek z tytułu dotacji otrzymanych z NCBiR i EIC (European Innovation Council). Środki te będą wykorzystane do pokrycia odpowiadających im kosztów w następnych okresach sprawozdawczych.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30.09.2026	31.12.2025
POIR.04.01.02-00-0147/16 (projekt ProAssay)*	63	82
POIR.01.01.01-00-0931/19 (DEL)*	374	440
CT 01_FENG.01.01-IP.01-1001 /23 (viadrudomide, projekt CT-01)	-	1 276
CT-03_ FENG.01.01-IP.01-1002 /23 (vratitoclax, projekt CT-03)	-	700
umowa z dnia 17.11.2025	-	507
dotacja EIC (vratitoclax, projekt CT-03)	3 140	4 736
Razem	**3 577**	**7 741**

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

35. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

			Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				
Stan na 30.09.2026	**Poziom hierarchii wartości godziwej**	**Wartość bilansowa**	**Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**	**Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody**	**Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie**	**Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie**	**Wartość godziwa**
Aktywa finansowe							
Obligacje notowane	poziom 1	8 185	8 185	-	-	-	8 185
Obligacje nienotowane i pożyczki udzielone	*	-	-	-	-	-	-
Fundusze inwestycyjne	poziom 2	44 742	44 742	-	-	-	44 742
Należności z tytułu dostaw i usług	*	2 299	-	-	2 299	-	2 299
Pozostałe należności	*	955	-	-	955	-	955
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	2 949	-	-	2 949	-	2 949
Razem		**59 130**	**52 927**	**-**	**6 203**	**-**	**59 130**
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	*	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	*	2 149	-	-	-	2 149	2 149
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*	3 495	-	-	-	3 495	3 495
Pozostałe zobowiązania	*	2 042	-	-	-	2 042	2 042
Razem		**7 686**	**-**	**-**	**-**	**7 686**	**7 686**

Stan na 31.12.2025	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
Aktywa finansowe							
Obligacje notowane	poziom 1	6 930	6 930	-	-	-	6 930
Obligacje nienotowane i pożyczki udzielone	*	-	-	-	-	-	-
Fundusze inwestycyjne	poziom 2	14 461	14 461	-	-	-	14 461
Należności z tytułu dostaw i usług	*	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności	*	1 215	-	-	1 215	-	1 215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	10 719	-	-	10 719	-	10 719
Razem		**33 325**	**21 391**	**-**	**11 934**	**-**	**33 325**
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	*	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	*	3 576	-	-	-	3 576	3 576
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*	2 545	-	-	-	2 545	2 545
Pozostałe zobowiązania	*	1 839	-	-	-	1 839	1 839
Razem		**7 960**	**-**	**-**	**-**	**7 960**	**7 960**

Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej:
poziom 1 - notowania z aktywnych rynków lub oficjalne wyceny dla identycznych aktywów i zobowiązań
poziom 2 - notowania z aktywnych rynków lub oficjalne wyceny dla porównywalnych aktywów i zobowiązań
poziom 3 - ceny niepochodzące z aktywnych rynków
***** - uznaje się, że ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej

36. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Amortyzacja:	**2 657**	**3 539**
amortyzacja wartości niematerialnych	248	165
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 409	3 374
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	**-**	**3**
różnice kursowe naliczone	-	3
Odsetki:	**1 645**	**-26**
pozostałe odsetki zapłacone	-	-
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	-	-
zmiana wartości instrumentów finansowych	1 490	-
pozostałe odsetki naliczone	-	-
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki otrzymane od lokat krótkoterminowych	-17	-227
odsetki naliczone od obligacji	-	-
odsetki zapłacone od leasingu	172	201
Zmiana stanu rezerw:	**-174**	**-8 106**
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	-	-7 861
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-174	-245
Zmiana stanu należności:	**-2 046**	**36 896**
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-2 046	36 896
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:	**1 160**	**-857**
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 160	-857
zobowiązania dot. leasingu	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	**-4 326**	**-117**
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	-4 326	-117

W sprawozdaniu za pierwszych 9 miesięcy 2025 roku, wpływy z emisji akcji serii T były przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej. W sprawozdaniu rocznym za 2025 rok, wpływy te były przedstawione jako przepływy pieniężne z działalności finansowej. Zaprezentowane w tabeli powyżej dane za pierwszych 9 miesięcy 2025 roku są spójne z przedstawieniem ze sprawozdania za pierwszych 9 miesięcy 2025 roku, czyli wpływy z emisji akcji serii T są przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Lista podmiotów powiązanych

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Grupy Kapitałowej według stanu na 30 września 2026 roku, z którymi Grupa dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

podmiot lub osoba fizyczna	sprawowana funkcja / opis powiązania
Sylvain Cottens	Członek Zarządu Captor Therapeutics GmbH, znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Michał Walczak	Prezes Zarządu Captor Therapeutics S.A., Prezes Zarządu Captor Therapeutics GmbH, znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Anna Pawluk	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A.
Adam Łukojć	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A. (od 6.02.2026)
Captor Therapeutics GmbH	Spółka, w której 100% udziałów ma Captor Therapeutics S.A.
Paweł Holstinghausen Holsten	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A., znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Maciej Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Krzysztof Samotij	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Charles Kunsch	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Robert Florczykowski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Andrew Galazka	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Michał Wnorowski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A. (od 19.06.2026)

Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

01.01.2026-30.09.2026	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek oraz wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-
Wynagrodzenie wypłacane przez Grupę***	-	-	1 859	85
Inne	-	-	-	-

* pozycja obejmuje osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności jednostki
** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo
*** pozycja nie obejmuje kosztów Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Spółki. Informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w nocie 15.

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

38. Zobowiązania warunkowe

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

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE			30.09.2026
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Rodzaj weksla
POIR.01.01.01-00-0956/17	22 226	22 226	in blanco
POIR.01.02.00-00-0079/18	29 558	17 095	in blanco
POIR:01.01.01-00-0740/19	22 193	21 929	in blanco
POIR.01.01.01-00-0931/19	7 683	7 548	in blanco
FENG.01.01-IP.01-1002/23-00	4 857	3 139	in blanco
FENG.01.01-IP.01-1001/23-00	6 766	3 778	in blanco
Razem	**93 282**	**75 716**	

39. Sprawy sądowe

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

40. Sezonowość

W branży, w której działa Grupa, brak jest zjawiska sezonowości.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2026 ROKU

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Z Wyników I Pozostałych Całkowitych Dochodów

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z usług badań i rozwoju	41	3 283	4 616
Koszt własny sprzedanych usług	42	506	1 445
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		**2 777**	**3 171**
Przychody z dotacji	41	2 682	5 106
Koszty projektów badawczych	42	35 126	35 420
Koszty ogólnego zarządu	42	6 227	8 747
Pozostałe przychody operacyjne	43	386	2 562
Pozostałe koszty operacyjne	43	-	46
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**-35 508**	**-33 374**
Przychody finansowe	44	24	1 524
Koszty finansowe	44	868	195
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		**-36 352**	**-32 045**
Podatek dochodowy	45	27	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		**-36 379**	**-32 045**
Zysk (strata) netto za okres		**-36 379**	**-32 045**
Inne całkowite dochody		**-**	**-**
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		**-**	**-**
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		**-**	**-**
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Inne całkowite dochody netto		**-**	**-**
Całkowite dochody ogółem		**-36 379**	**-32 045**
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		**-6,02**	**-5,81**
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)	46	**-6,28**	**-5,82**

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Z Sytuacji Finansowej

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
AKTYWA	**Nota**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
I. AKTYWA TRWAŁE		**3 869**	**6 072**
Rzeczowe aktywa trwałe	50	2 799	4 732
Wartości niematerialne	51	932	1 180
Inne aktywa długoterminowe		138	160
II. AKTYWA OBROTOWE		**59 430**	**33 731**
Należności	52	3 202	1 199
Inne aktywa finansowe	53	52 927	21 391
Rozliczenia międzyokresowe		672	488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 629	10 653
SUMA AKTYWÓW		**63 299**	**39 803**

PASYWA	**Nota**	**30.09.2026**	**31.12.2025**
I. KAPITAŁ WŁASNY		**51 436**	**23 198**
Kapitał podstawowy	54.1	635	553
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	54.2	304 595	240 494
Pozostałe kapitały rezerwowe	54.3	175	175
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		27 792	27 358
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-281 761	-245 382
ZOBAWIĄZANIA RAZEM		**11 863**	**16 605**
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		**134**	**1 550**
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	55	112	115
Zobowiązania z tytułu leasingu	57	22	1 435
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		**11 729**	**15 055**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		5 580	4 633
Zobowiązania z tytułu leasingu	57	2 019	1 958
Rezerwy na zobowiązania	55	553	723
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	58	3 577	7 741
SUMA PASYWÓW		**63 299**	**39 803**

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Z Przepływów Pieniężnych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**-36 352**	**-32 045**
Korekty:		**-933**	**32 706**
Amortyzacja	60	2 577	3 451
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	60	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		-162	861
Odsetki	60	1 643	-33
Program motywacyjny		434	743
Zmiana stanu należności	60	-2 003	36 995
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	60	948	-1 080
Zmiana stanu rezerw	60	-174	-8 106
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	60	-4 326	-125
Podatek dochodowy zapłacony		-27	-
Inne korekty	60	157	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		**-37 285**	**661**
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy		**45 176**	**17 912**
Odsetki	60	17	227
Wpływy z instrumentów finansowych	60	45 159	17 685
II. Wydatki		**78 420**	**50 675**
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	60	235	82
Nabycie instrumentów finansowych	60	78 185	50 593
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**-33 244**	**-32 763**
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy		**65 602**	**3**
Wpływy z emisji akcji		65 602	3
II. Wydatki		**3 097**	**3 431**
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	60	169	195
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	60	1 509	3 236
Wydatki związane z emisją akcji		1 419	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		**62 505**	**-3 428**
Przepływy pieniężne razem		**-8 024**	**-35 530**
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**-8 024**	**-35 530**
Środki pieniężne na początek okresu		**10 653**	**39 130**
Środki pieniężne na koniec okresu		**2 629**	**3 600**
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		**-**	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2026	**553**	**240 494**	**175**	**27 358**	**-245 382**	**23 198**
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-36 379	-36 379
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-36 379**	**-36 379**
Emisja akcji	82	64 101	-	-	-	64 183
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	434	-	434
Na dzień 30.09.2026	**635**	**304 595**	**175**	**27 792**	**-281 761**	**51 436**

Na dzień 01.01.2025	**550**	**240 494**	**175**	**26 357**	**-203 288**	**64 288**
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-32 045	-32 045
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	**-**	**-**	**-**	**-**	**-32 045**	**-32 045**
Emisja akcji	3	-	-	-	-	3
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	743	-	743
Na dzień 30.09.2025	**553**	**240 494**	**175**	**27 100**	**-235 333**	**32 989**

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

41. Przychody ogółem

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Przychody z usług badań i rozwoju	3 283	4 616
Przychody ze sprzedaży razem	**3 283**	**4 616**
Przychody z dotacji	2 682	5 106
Pozostałe przychody operacyjne	386	2 562
Przychody finansowe	24	1 524
Przychody ogółem	**6 375**	**13 808**

Wykazane w okresie sprawozdawczym 2026 roku przychody z usług badań i rozwoju były związane z: umową o współpracy badawczej i opcji licencyjnej, o której Spółka informowała raportem bieżącym z 17 listopada 2025 roku, oraz umową o współpracy badawczej, zawartą w pierwszej połowie 2026 roku.

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

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

42. Koszty według rodzaju

42.1 Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Amortyzacja	2 577	3 451
- amortyzacja środków trwałych	2 329	3 286
- amortyzacja wartości niematerialnych	248	165
Zużycie materiałów i energii	2 338	2 466
Usługi obce	24 322	25 670
Podatki i opłaty	334	300
Koszty świadczeń pracowniczych	11 909	13 422
Pozostałe koszty rodzajowe	379	303
Suma kosztów według rodzaju, w tym:	**41 859**	**45 612**
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	506	1 445
Pozycje ujęte w kosztach projektów badawczych	35 126	35 420
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 227	8 747

W okresie sprawozdawczym koszty związane z rozwojem głównych projektów, w szczególności koszty usług obcych, były wyższe niż w okresie porównawczym. Również koszty związane z utrzymaniem organizacji i platformy badawczej kształtowały się na niższym poziomie.

Usługi obce obejmowały m.in. koszty badania klinicznego nad viadrudomidem (cząsteczka ABS-752 opisywana też jako projekt CT-01), a także koszty przygotowania do badania klinicznego nad vratitoclaxem (cząsteczka ABX-629 opisywana też jako projekt CT-03).

W okresie sprawozdawczym spadły koszty ogólnego zarządu i związane z nimi koszty świadczeń pracowniczych.

Amortyzacja była związana głównie z leasingiem długoterminowym powierzchni i sprzętu laboratoryjnego. Spadek amortyzacji jest w dużej części związany z przeniesieniem całej działalności do jednego budynku (budynku Sigma wchodzącego w skład kompleksu Wrocławskiego Parku Technologicznego).

Szczegóły dotyczące podziału kosztów pracowniczych wskazano w nocie 42.3.

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

42.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku

KOSZTY AMORTYZACJI AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W WYNIKU	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	**4**	**480**
Amortyzacja środków trwałych	4	480
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0
Pozycje ujęte w kosztach projektów badawczych	**2 451**	**2 872**
Amortyzacja środków trwałych	2 224	2 728
Amortyzacja wartości niematerialnych	227	144
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	**123**	**99**
Amortyzacja środków trwałych	102	78
Amortyzacja wartości niematerialnych	21	21
Suma kosztów amortyzacji aktualizujących	**2 578**	**3 451**

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

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

42.3 Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Wynagrodzenia	9 470	10 734
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 704	1 687
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	179	13
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	122	245
Koszty programu motywacyjnego	434	743
Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	**11 909**	**13 422**
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych usług	265	544
Pozycje ujęte w kosztach projektów badawczych	9 627	9 242
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 017	3 636

W okresie sprawozdawczym na obniżenie kosztów świadczeń pracowniczych wpłynęły głównie niższe koszty wynagrodzeń kadry zarządzającej, a także niższe koszty programu motywacyjnego.

43. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	39
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-
Darowizna	-	-
Inne	386	2 523
Pozostałe przychody operacyjne razem	**386**	**2 562**

Głównym składnikiem pozostałych przychodów operacyjnych w okresie sprawozdawczym był przychód z ulgi na innowacyjnych pracowników. W okresie porównawczym Spółka raportowała pozostałe przychody operacyjne w wysokości 2.562 tys. zł, w tym 2.461 tys. zł to przychody osiągnięte w wyniku rozwiązania rezerwy na sporne zobowiązanie wobec NCBiR (raport bieżący nr 22/2025).

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozostałe koszty operacyjne.

44. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Przychody z instrumentów finansowych	24	1 513
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	11
Przychody finansowe razem	**24**	**1 524**

Spółka inwestuje posiadane środki m.in. w obligacje skarbowe i fundusze obligacji. W okresie sprawozdawczym Spółka nie osiągnęła przychodu z dokonywanych przez siebie inwestycji, ze względu na silny spadek cen polskich obligacji skarbowych, do którego doszło w trzecim kwartale.

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	-	-
Koszty finansowe z tytuły umów leasingu	168	194
Koszty z instrumentów finansowych	548	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	152	-
Inne	-	1
Koszty finansowe razem	**868**	**195**

Spółka poniosła koszty finansowe związane m.in. z: umowami najmu długoterminowego, spadkiem cen obligacji skarbowych, oraz nadwyżkami ujemnych różnic kursowych.

45. Podatek dochodowy

45.1 Obciążenie podatkowe

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

45.2 Odroczony podatek dochodowy

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

Spółka może wykorzystać następujące straty podatkowe z poprzednich lat:

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

Spółka nie utworzyła rezerw na podatek dochodowy.

46. Zysk przypadający na jedną akcję

	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Podstawowy:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	-36 378	-32 045
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 046 736	5 514 386
Podstawowy zysk netto na akcję (w PLN/akcję)	**-6,02**	**-5,81**
Rozwodniony:		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki, zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję (tys. PLN)	-36 378	-32 045
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	6 046 736	5 514 386
Korekty na:		
- opcje na akcje przyznane w ramach Pierwszego programu motywacyjnego	-	-5 592
- opcje na akcje przyznane w ramach Drugiego programu motywacyjnego	-258 442	-
Ważona średnia liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	5 788 294	5 508 794
Rozwodniony zysk netto na akcję (w PLN/akcję)	**-6,28**	**-5,82**

47. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

48. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

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

50. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2026	31.12.2025
Budynki i budowle	**1 967**	**3 198**
własne	59	70
prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	1 908	3 128
Maszyny i urządzenia	**680**	**1 269**
własne	629	1 069
prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	51	200
Środki transportu	**-**	**-**
własne	-	-
prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	-	-
Inne środki trwałe	**152**	**265**
własne	152	265
prawo do użytkowania wykazywane na podstawie MSSF 16	-	-
Razem	**2 799**	**4 732**

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

51. Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2026	31.12.2025
Własne	932	1 180
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	**932**	**1 180**

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

Od marca 2024 roku Spółka wykazuje jako składnik wartości niematerialnych i prawnych test LinkScape. Test LinkScape jest metodą identyfikacji małocząsteczkowych związków indukujących powstawanie kompleksu trójskładnikowego oraz zminiaturyzowanym i wysokoprzepustowym testem płytkowym wykorzystującym tę metodę. Spółka wykorzystuje wdrożony test LinkScape we własnej działalności.

Wartość platformy DEL i testu LinkScape odpowiada nakładom poniesionym na opracowanie obu rozwiązań.

52. Należności

NALEŻNOŚCI	30.09.2026	31.12.2025
Należności handlowe netto	**2 299**	**-**
Należności handlowe brutto	**2 299**	**-**
Pozostałe należności netto	**903**	**1 199**
Należności budżetowe	598	495
Należności z tytułu dotacji	46	419
Inne	259	285
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Pozostałe należności brutto	**903**	**1 199**

Na koniec września należności z tytułu dostaw i usług obejmują m.in. zaliczki związane z badaniem klinicznym w projekcie viadrudomide, a także należność związaną z prowadzoną współpracą badawczą. Na dzień bilansowy należność ta nie była przeterminowana i nie dokonano odpisu aktualizującego jej wartości.

Na należności budżetowe składa się głównie należny podatek VAT.

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

Na inne należności składają się kaucje z tytułu umów najmu.

53. Inne aktywa finansowe

Na dzień bilansowy Spółka posiadała inne aktywa finansowe w postaci jednostek funduszy inwestycyjnych inwestujących głównie w polskie obligacje skarbowe, a także polskich obligacji skarbowych, o łącznej wartości 52 927 tys. zł.

54. Kapitał własny

54.1 Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosił 635 339,70 zł i dzielił się na 6 353 397 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosiła 7 500 790 głosów.

KAPITAŁ AKCYJNY	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Liczba akcji (w szt.)	6 353 397	5 528 709
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	**635**	**553**

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

- 22 stycznia 2026 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki, dokonaną na podstawie uchwały Zarządu nr 2 z dnia 25 sierpnia 2025 r. w sprawie emisji 24 688 zwykłych na okaziciela serii W, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Akcje zostały wyemitowane w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.
- 15 kwietnia 2026 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki, dokonaną na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 2 marca 2026 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii Y w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki dominującej zwiększył się w okresie od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania. 19 czerwca 2026 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji 8 934 akcji zwykłych na okaziciela serii Z, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Emisja akcji była związana z realizacją programu motywacyjnego dla pracowników oraz członków organów Spółki opartego na akcjach Spółki. 19 października 2026 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane, a akcje zostały wyemitowane.

54.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Emisja udziałów seria B AGIO	3 774	3 774
Dobrowolne obniżenie kapitału bez wynagrodzenia	36	36
Emisja akcji seria C AGIO umowy inwestycyjne 2018	3 898	3 898
Emisja akcji seria C2 i D AGIO umowy inwestycyjne 2019	8 584	8 584
Emisja akcji G, H, I, J, K, L	153 739	153 739
Emisja akcji seria P	38 852	38 852
Emisja akcji seria T	31 611	31 611
Emisja akcji seria Y	64 100	-
Razem	**304 595**	**240 494**

54.3 Kapitał rezerwowy

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

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.09.2026	31.12.2025
Umorzenie akcji	103	103
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych	72	72
Razem	**175**	**175**

55. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	30.09.2026	31.12.2025
Rezerwa na zaległe urlopy	532	703
Rezerwa emerytalno-rentowa	133	135
Razem, w tym:	**665**	**838**
Długoterminowe	112	115
Krótkoterminowe	553	723

Spółka dominująca nie utworzyła rezerw na zobowiązania w raportowanym okresie.

56. Pożyczki otrzymane

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

57. Zobowiązania z tytułu leasingu

Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	30.09.2026	31.12.2025
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	**2 019**	**1 958**
- do 1 miesiąca	176	157
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	356	318
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	490	485
- od 6 miesięcy do roku	997	998
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	**22**	**1 435**
- od roku do pięciu lat	22	1 435
- powyżej pięciu lat	-	-
Razem	**2 041**	**3 393**

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

58. Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30.09.2026	31.12.2025
POIR.04.01.02-00-0147/16 (projekt ProAssay)*	63	82
POIR.01.01.01-00-0931/19 (DEL)*	374	440
CT 01_FENG.01.01-IP.01-1001 /23 (viadrudomide, projekt CT-01)	-	1 276
CT-03_ FENG.01.01-IP.01-1002 /23 (vratitoclax, projekt CT-03)	-	700
umowa z dnia 17.11.2025	-	507
dotacja EIC (vratitoclax, projekt CT-03)	3 140	4 736
Razem	**3 577**	**7 741**

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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała przychody przyszłych okresów, które dotyczyły otrzymanych przez Jednostkę dominującą zaliczek z tytułu dotacji otrzymanych z NCBiR i EIC (European Innovation Council). Środki te będą wykorzystane do pokrycia odpowiadających im kosztów w następnych okresach sprawozdawczych.

59. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

			Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				
Stan na 30.09.2026	**Poziom hierarchii wartości godziwej**	**Wartość bilansowa**	**Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**	**Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody**	**Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie**	**Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie**	**Wartość godziwa**
Aktywa finansowe							
Obligacje notowane	poziom 1	8 185	8 185	-	-	-	8 185
Obligacje nienotowane i pożyczki udzielone	*	-	-	-	-	-	-
Fundusze inwestycyjne	poziom 2	44 742	44 742	-	-	-	44 742
Należności z tytułu dostaw i usług	*	2 299	-	-	2 299	-	2 299
Pozostałe należności	*	903	-	-	903	-	903
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	2 629	-	-	2 629	-	2 629
Razem		**58 758**	**52 927**	**-**	**5 831**	**-**	**58 758**
Zobowiązania finansowe							
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	*	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	*	2 041	-	-	-	2 041	2 041
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	*	3 646	-	-	-	3 646	3 646
Pozostałe zobowiązania	*	1 934	-	-	-	1 934	1 934
Razem		**7 621**	**-**	**-**	**-**	**7 621**	**7 621**

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

Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej:

poziom 1 - notowania z aktywnych rynków lub oficjalne wyceny dla identycznych aktywów i zobowiązań
poziom 2 - notowania z aktywnych rynków lub oficjalne wyceny dla porównywalnych aktywów i zobowiązań
poziom 3 - ceny niepochodzące z aktywnych rynków
***** - uznaje się, że ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej

60. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025
Amortyzacja:	**2 577**	**3 451**
amortyzacja wartości niematerialnych	248	165
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 329	3 286
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	**-**	**-**
różnice kursowe naliczone	-	-
Odsetki:	**1 643**	**-33**
zmiana wartości instrumentów finansowych	1 490	-
odsetki otrzymane od obligacji	-	-
pozostałe odsetki naliczone	-	-
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki otrzymane od lokat krótkoterminowych	-16	-227
odsetki naliczone od obligacji	-	-
odsetki zapłacone od leasingu	169	194
Zmiana stanu rezerw:	**-174**	**-8 106**
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	0	-7 861
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-174	-245
Zmiana stanu należności:	**-2 003**	**36 995**
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-2 003	36 995
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:	**948**	**-1 080**
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	948	-1 080
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	**-4 326**	**-125**
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	-4 326	-125

W sprawozdaniu za pierwszych 9 miesięcy 2025 roku, wpływy z emisji akcji serii T były przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej. W sprawozdaniu rocznym za 2025 rok, wpływy te były przedstawione jako przepływy pieniężne z działalności finansowej. Zaprezentowane w tabeli powyżej dane za pierwszych 9 miesięcy 2026 roku są spójne z przedstawieniem ze sprawozdania za pierwszych 9 miesięcy 2025 roku, czyli wpływy z emisji akcji serii T są przedstawione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

61. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Lista podmiotów powiązanych

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Spółki według stanu na 30 września 2026 roku, z którymi Spółka dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

podmiot lub osoba fizyczna	sprawowana funkcja / opis powiązania
Sylvain Cottens	Członek Zarządu Captor Therapeutics GmbH, znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Michał Walczak	Prezes Zarządu Captor Therapeutics S.A., Prezes Zarządu Captor Therapeutics GmbH, znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Anna Pawluk	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A.
Adam Łukojć	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A. (od 6.02.2026)
Captor Therapeutics GmbH	Spółka, w której 100% udziałów ma Captor Therapeutics S.A.
Paweł Holstinghausen Holsten	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A., znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Maciej Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Krzysztof Samotij	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Charles Kunsch	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Robert Florczykowski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Andrew Galazka	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Michał Wnorowski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A. (od 19.06.2026)

Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

01.01.2026-30.09.2026	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	1 748	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	1	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek oraz wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	194	-	-	-
Wynagrodzenie - wypłacane przez Spółkę***	-	-	505	-
Inne	-	-	-	-

* pozycja obejmuje osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności jednostki
** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo
*** pozycja nie obejmuje kosztów Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Spółki. Informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w nocie 15.

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

62. Zobowiązania warunkowe

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

Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie projektu, Zarząd Jednostki składa zabezpieczenie w postaci weksla in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie". Zabezpieczenie

jest ustanawiane do końca okresu trwałości projektów. Jest to wymóg wynikający z umów o dofinansowanie (dotacji). Taki zapis znajduje się w każdej z umów o dofinansowanie, której Jednostka jest stroną, i które są zawarte z NCBiR.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE			**30.09.2026**
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			**Weksle wraz z deklaracją wekslową**
Opis	**Kwota wynikająca z umowy**	**Potencjalne zobowiązanie warunkowe**	**Rodzaj weksla**
POIR.01.01.01-00-0956/17	22 226	22 226	in blanco
POIR.01.02.00-00-0079/18	29 558	17 095	in blanco
POIR:01.01.01-00-0740/19	22 193	21 929	in blanco
POIR.01.01.01-00-0931/19	7 683	7 548	in blanco
FENG.01.01-IP.01-1002/23-00	4 857	3 139	in blanco
FENG.01.01-IP.01-1001/23-00	6 766	3 778	in blanco
Razem	**93 282**	**75 716**	

63. Sprawy sądowe

Według stanu na 30 września 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka nie jest stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

64. Sezonowość

W branży, w której działa Spółka, brak jest zjawiska sezonowości.

65. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w Spółce oraz w Grupie nie wystąpiły zdarzenia, które w sposób znaczący wpłynęłyby na działalność i wyniki Jednostki dominującej.

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

Michał Walczak
Michał Walczak
Elektronicznie podpisany przez Michał Walczak
Data: 2026.11.19 15:36:43 +01'00'
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Prezes Zarządu

Dyrektor Naukowy

Anna Pawluk
Anna Pawluk
Elektronicznie podpisany przez Anna Pawluk
Data: 2026.11.19 14:40:00 +01'00'
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Członek Zarządu

Dyrektor Operacyjny

Adam Łukojć
ADAM ŁUKOJĆ
Elektronicznie podpisany przez ADAM ŁUKOJĆ
Data: 2026.11.19 14:03:57 +01'00'
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Członek Zarządu

Dyrektor Finansowy