



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku

**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w tym w szczególności zgodnie z MSR 34**

Gdańsk, dnia 29 września 2026 roku

Spis treści

I.	Wybrane dane finansowe	5
II.	Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6
III.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
IV.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
V.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
VI.	Wybrane informacje objaśniające	10
Nota 1.	Informacje ogólne	10
Nota 2.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	11
Nota 2.1.	Podstawa sporządzenia	11
Nota 2.2.	Okresy objęte skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym	11
Nota 2.3.	Założenie kontynuacji działalności	11
Nota 2.4.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	12
Nota 2.5.	Przyjęte zasady (polityka rachunkowości) i metody obliczeniowe.....	12
Nota 2.6.	Zmiany standardów lub interpretacji.....	13
Nota 3.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów.....	14
Nota 4.	Pozostałe przychody	14
Nota 4.1.	Specyfikacja pozostałych przychodów	14
Nota 4.2.	Specyfikacja przychodów z dotacji.....	14
Nota 5.	Koszty działalności operacyjnej.....	15
Nota 5.1.	Koszty wg rodzaju oraz w układzie funkcjonalnym	15
Nota 5.2.	Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego	16
Nota 5.3.	Koszty prac badawczych	16
Nota 6.	Przychody i koszty finansowe	17
Nota 6.1.	Specyfikacja przychodów i kosztów finansowych	17
Nota 7.	Podatek dochodowy	18
Nota 7.1.	Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów.....	18
Nota 7.2.	Podatek odroczony	18
Nota 7.3.	Straty podatkowe możliwe do rozliczenia w latach następnych.....	18
Nota 8.	Zysk na akcję	18
Nota 9.	Wartości niematerialne	19
Nota 9.1.	Specyfikacja wartości niematerialnych	19
Nota 9.2.	Zmiany wartości niematerialnych.....	20
Nota 9.2.1.	Zmiany wartości niematerialnych w I półroczu 2026 roku	20
Nota 9.2.2.	Zmiany wartości niematerialnych za 2025 rok	20
Nota 9.3.	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	20
Nota 9.3.1.	Specyfikacja nakładów na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	20
Nota 10.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	21
Nota 10.1.	Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych	21
Nota 10.1.1.	Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2026 roku	21

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nota 10.1.2.	Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych za 2025 rok.....	22
Nota 10.2.	Trwała utrata wartości.....	22
Nota 10.3.	Leasing.....	23
Nota 10.3.1.	Spółka jako leasingobiorca.....	23
Nota 10.3.2.	Spółka jako leasingodawca	23
Nota 10.4.	Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	23
Nota 11.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	23
Nota 11.1.	Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	23
Nota 11.2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wg terminów wymagalności	24
Nota 11.3.	Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	24
Nota 12.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	24
Nota 12.1.	Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	24
Nota 12.2.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty.....	25
Nota 13.	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.....	25
Nota 13.1.	Struktura aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 30 czerwca 2026 roku.....	25
Nota 13.2.	Struktura aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 31 grudnia 2025 roku	25
Nota 14.	Kapitał własny	25
Nota 14.1.	Podstawowe informacje o kapitale zakładowym.....	25
Nota 14.2.	Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2026 roku	26
Nota 14.3.	Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2025 roku	26
Nota 14.4.	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	26
Nota 14.5.	Pozostałe kapitały rezerwowe.....	26
Nota 14.6.	Zyski zatrzymane	27
Nota 14.7.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	27
Nota 15.	Zobowiązania z tytułu leasingu.....	27
Nota 15.1.	Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu	27
Nota 15.2.	Zobowiązań z tytułu leasingów wg terminów wymagalności	27
Nota 15.3.	Opłaty leasingowe płatne w okresie	27
Nota 16.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	28
Nota 16.1.	Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.....	28
Nota 16.2.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.....	28
Nota 16.3.	Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	28
Nota 17.	Dotacje rozliczane w czasie	28
Nota 17.1.	Specyfikacja dotacji rozliczanych w czasie	28
Nota 18.	Rezerwy	29
Nota 18.1.	Specyfikacja rezerw	29
Nota 19.	Kredyty i pożyczki	29
Nota 20.	Instrumenty finansowe.....	30

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nota 20.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych	30
Nota 21. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	30
Nota 22. Zarządzanie ryzykiem finansowym	31
Nota 22.1. Ryzyko utraty płynności finansowej.....	31
Nota 22.2. Ryzyko walutowe.....	32
Nota 22.3. Ryzyko stóp procentowych	32
Nota 23. Aktywa i zobowiązania warunkowe	32
Nota 23.1. Aktywa warunkowe	32
Nota 23.2. Zobowiązania warunkowe	32
Nota 24. Płatności w formie akcji	33
Nota 25. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	33
Nota 26. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych;.....	33
Nota 27. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	34
Nota 28. Sezonowość działalności	34
Nota 29. Działalność zaniechana	34
Nota 30. Struktura zatrudnienia	34
Nota 31. Istotne sprawy sporne	34
Nota 32. Konflikt na Ukrainie oraz konflikt na Bliskim Wschodzie	34
Nota 33. Transakcje z podmiotami powiązanymi	35
Nota 33.1. Wynagrodzenie członków Zarządu	35
Nota 33.2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	35
Nota 33.3. Pożyczki udzielone członkom kluczowego personelu	36
Nota 33.4. Inne transakcje z jednostkami powiązanymi	36
Nota 34. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	36
Nota 35. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	37

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

I. Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2026	6 miesięcy zakończonych 30.06.2025	6 miesięcy zakończonych 30.06.2026	6 miesięcy zakończonych 30.06.2025
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	50	(2 510)	12	(595)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(33)	(2 371)	(8)	(562)
Zysk (strata) netto	(46)	(2 413)	(11)	(572)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 141)	(929)	(974)	(220)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(983)	412	(231)	98
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 386)	(169)	(561)	(40)
Przepływy pieniężne netto – razem	(7 510)	(686)	(1 766)	(162)
Średnia ważona liczba akcji	1 526 080	1 409 669	1 526 080	1 409 669
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,03)	(1,71)	(0,01)	(0,41)

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa/pasywa razem	40 759	45 137	9 487	10 679
Aktywa trwałe	31 492	24 560	7 330	5 811
Wartości niematerialne	29 335	22 073	6 828	5 222
Aktywa obrotowe	9 267	20 577	2 157	4 868
Kapitał własny	22 525	24 928	5 243	5 898
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 234	20 209	4 244	4 781
Zobowiązania długoterminowe	13 929	10 230	3 242	2 420
Dotacje rozliczane w czasie części długoterminowa	13 475	9 649	3 136	2 283
Zobowiązania krótkoterminowe	4 305	9 979	1 002	2 361
Dotacje rozliczane w czasie części krótkoterminowa	897	6 985	209	1 653
Średnia ważona liczba akcji	1 526 080	1 409 988	1 526 080	1 409 988
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	14,76	17,68	3,44	4,18

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

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 30.06.2026 roku wg kursu 1 EUR= 4,2963 PLN (kurs średni NBP),
- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31.12.2025 roku wg kursu 1 EUR= 4,2267 PLN (kurs średni NBP),
- pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2026 roku do 30.06.2026 roku wg kursu 1EUR= 4,2522 PLN*,
- pozycje sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 roku do 30.06.2025 roku wg kursu 1EUR= 4,2208 PLN*,

*Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca odpowiednio 2026 roku i 2025 roku.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

II. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	6 miesięcy zakończonych 30.06.2026	6 miesięcy zakończonych 30.06.2025
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	-	-	-
Pozostałe przychody	4	1 485	1 217
Zużycie materiałów i energii	5	(146)	(171)
Koszty świadczeń pracowniczych	5	(3 724)	(2 607)
Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego	5	3 799	-
Usługi obce	5	(1 034)	(723)
Amortyzacja	5	(147)	(139)
Pozostałe koszty	5	(185)	(87)
Zysk (strata) operacyjna		50	(2 510)
Przychody finansowe	6	74	266
Koszty finansowe	6	(157)	(127)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(33)	(2 371)
Podatek dochodowy	7	13	42
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(46)	(2 413)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(46)	(2 413)
Inne całkowite dochody			
Całkowite dochody ogółem		(46)	(2 413)

Zysk (strata) na jedną akcję

Wyszczególnienie	Nota	6 miesięcy zakończonych 30.06.2026	6 miesięcy zakończonych 30.06.2025
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej w PLN		(0,03)	(1,71)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej w PLN		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	8	(0,03)	(1,71)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej w PLN		(0,03)	(1,71)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej w PLN			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	8	(0,03)	(1,71)

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

III. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2026	31.12.2025
Wartości niematerialne	9	29 335	22 073
Rzeczowe aktywa trwałe	10	2 125	2 446
Należności pozostałe	11	32	32
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	-	9
Aktywa trwałe razem		31 492	24 560
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	11	7 937	5 732
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	1 330	8 840
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13	-	6 005
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		9 267	20 577
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		9 267	20 577
Aktywa razem		40 759	45 137

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2026	31.12.2025
Kapitał zakładowy	14	153	153
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14	20 545	26 525
Pozostałe kapitały rezerwowe	14	1 873	4 231
Zyski zatrzymane, w tym	14	(46)	(5 981)
- wynik okresu bieżącego		(46)	(5 981)
Kapitał własny razem		22 525	24 928
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	454	572
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	-	9
Dotacje rozliczane w czasie	17	13 475	9 649
Zobowiązanie długoterminowe razem		13 929	10 230
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	288	345
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	2 849	332
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	18	231	204
Rezerwy na zobowiązania	18	40	55
Dotacje rozliczane w czasie	17	897	6 985
Pożyczki i kredyty	19	-	2 058
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		4 305	9 979
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 305	9 979
Zobowiązania razem		18 234	20 209
Kapitał własny i zobowiązania razem		40 759	45 137

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

IV. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2026 roku	153	26 525	4 231	(5 981)	24 928
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	153	26 525	4 231	(5 981)	24 928
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-	1 441	-	1 441
Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego	-	-	(3 799)	-	(3 799)
Pokrycie strat z lat poprzednich	-	(5 981)	-	5 981	-
Zysk netto/dochód całkowity, w tym	-	-	-	(46)	(46)
- Zysk/strata netto	-	-	-	(46)	(46)
- Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	-	(5 981)	(2 358)	5 935	(2 404)
Kapitał własny na dzień 30.06.2026 roku	153	20 545	1 873	(46)	22 525

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 roku	141	25 729	1 873	(3 631)	24 111
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	141	25 729	1 873	(3 631)	24 111
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-	892	-	892
Pokrycie strat z lat poprzednich	-	(3 631)	-	3 631	-
Zysk netto/dochód całkowity, w tym	-	-	-	(2 413)	(2 413)
- Zysk/strata netto	-	-	-	(2 413)	(2 413)
- Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	-	(3 631)	892	1 218	(1 521)
Kapitał własny na dzień 30.06.2025 roku	141	22 097	2 765	(2 413)	22 590

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

V. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30.06.2026	6 miesięcy zakończonych 30.06.2025
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(33)	(2 371)
Korekty	(4 095)	1 489
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	147	139
Przychody z odsetek	(62)	(222)
Koszty odsetek	115	31
Zmiana stanu należności	(2 205)	(1 572)
Zmiana stanu zobowiązań	2 517	(561)
Zmiana stanu dotacji rozliczanych w czasie	(2 252)	2 824
Zmiana stanu rezerw	2	(42)
Program motywacyjny	(2 357)	892
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(4 128)	(882)
Zapłacony podatek dochodowy	13	47
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 141)	(929)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(163)	(110)
Wydatki na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	(6 887)	(5 685)
Płatności z tytułu obligacji	6 067	6 207
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(983)	412
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(213)	(140)
Odsetki zapłacone	(173)	(29)
Kredyty i pożyczki	(2 000)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 386)	(169)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	(7 510)	(686)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 510)	(686)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 840	1 461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 330	775

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

VI. Wybrane informacje objaśniające

Nota 1. Informacje ogólne

URTESTE S.A. („Spółka”, „Jednostka”) w obecnej formie prawnej – spółki akcyjnej, została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 marca 2021 r. Spółka posiada nr KRS 0000886944.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Urteste spółka z o.o. w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało przeprowadzone na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Urteste sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku z dnia 16 lutego 2021 r.

Siedziba Jednostki mieści się w Gdańsku (80-137) przy ulicy Starodworskiej 1.

Jednostce nadano numer NIP 5833355988 oraz numer REGON 383394663.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Akcje Spółki są notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych.

Przeważającym przedmiotem działalności Spółki są badania naukowe w dziedzinie biotechnologii.

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

Technologia rozwijana przez Spółkę, bazuje na metodzie enzymatycznej, której kluczowym elementem są biomarkery. Metoda ta umożliwia opracowywanie testów wykrywających różne typy nowotworów na podstawie badania próbki moczu. Według najlepszej wiedzy Spółki, rozwijana przez nią technologia nie jest aktualnie wykorzystywana w wyrobach medycznych wprowadzonych do obrotu na rynku.

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

Na dzień 30 czerwca 2026 roku skład Zarządu Jednostki przedstawiał się następująco:

- Pan Grzegorz Stefański – Prezes Zarządu,
- Pan Tomasz Kostuch – Członek Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki przedstawiał się następująco:

- Pan Christian Pangratz – Prezes Zarządu,
- Pan Grzegorz Stefański – Członek Zarządu,
- Pan Tomasz Kostuch – Członek Zarządu.

Z dniem 1 września 2026 roku Pan Christian Pangratz objął funkcję Prezesa Zarządu, a Pan Grzegorz Stefański funkcję Członka Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Jarosław Biliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Magdalena Wysocka – Członek Rady Nadzorczej;
- Przemysław Mencil – Członek Rady Nadzorczej;
- Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej;
- Grzegorz Basak – Członek Rady Nadzorczej..

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Komitetu Audytu Spółki był następujący:

- Maciej Matusiak – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Przemysław Mencil – Członek Komitetu Audytu;
- Magdalena Wysocka – Członek Komitetu Audytu.

Nota 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

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

Nota 2.1. Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 roku zostało sporządzone zgodnie z MSSF, w tym w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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

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

Nota 2.2. Okresy objęte skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień i za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Nota 2.3. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty publikacji.

Założenie kontynuacji działalności jest jednak obarczone szeregiem założeń, gdyż w dacie sporządzenia sprawozdania finansowego, projekcje Zarządu dotyczące stanu środków pieniężnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zakładanego poziomu wpływów z tytułu zaliczek dotacyjnych oraz refundacji, wskazują na konieczność pozyskania dodatkowego finansowania do dalszej działalności Spółki.

Najistotniejszy wpływ na działalność Spółki w ciągu najbliższych 12 miesięcy oraz latach następnych będą miały ponoszone nakłady na prowadzone prace badawczo-rozwojowe.

Podstawą przyjętego przez Zarząd założenia kontynuacji działalności jest przede wszystkim:

- Refundacja poniesionych dotychczas wydatków na prace rozwojowe i badawcze z dotacji w kwocie ok. 7 312 tys. PLN.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

- Uzyskanie kolejnej zaliczki od instytucji pośredniczącej na przyszłe wydatki prac badawczo-rozwojowych.
- Przeprowadzenie w 4 kwartale 2026 roku emisji akcji w wysokości 5 500 tys. PLN.
- Przeprowadzenie w 2 kwartale 2027 roku emisji akcji w wysokości 5 000 tys. PLN.

Po dniu 30 czerwca 2026 roku a przed dniem sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego spółka otrzymała refundację kosztów w kwocie 1 569 tys. PLN

W związku z okolicznościami wskazanymi powyżej, Zarząd dokonał analizy istotnych osądów, na podstawie których uznał, że przyjęcie założenia o kontynuacji działalności jest zasadne. Kluczowe osądy obejmowały:

- Prawdopodobieństwo uzyskania refundacji wydatków dotacyjnych oraz zaliczek dotacyjnych zgodnie z przyjętym harmonogramem – Zarząd ocenia prawdopodobieństwo uzyskania powyższych środków jako wysokie ze względu na dotychczasową współpracę z instytucjami finansującymi.
- Pozyskanie środków z nowej emisji – Zarząd ocenia prawdopodobieństwo pozyskanie środków jak relatywnie wysokie.
- Zdaniem Zarządu wpływy z tytułu emisji akcji wraz z wpływami z dofinansowań umożliwią Spółce prowadzenie działalności operacyjnej do momentu uzyskania wyników pośrednich europejskiego badania klinicznego w projekcie Panuri. W ocenie Zarządu uzyskanie tych wyników istotnie zwiększy prawdopodobieństwo zawarcia transakcji partneringowej dotyczącej testu Panuri.

W nocie objaśniającej nr 32 Zarząd Spółki odniósł się do oceny wpływu na działalność Jednostki konfliktu na Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie.

Nota 2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

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

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
[EUR/PLN]	4,2963	4,2267
[USD/PLN]	3,7708	3,6016

Nota 2.5. Przyjęte zasady (polityka rachunkowości) i metody obliczeniowe

Spółka stosowała zasady rachunkowości w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów sprawozdawczych. W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Jednostkę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego za rok 2025.

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymagało od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów oraz szacunków i założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach,

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

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

Nota 2.6. Zmiany standardów lub interpretacji

Sporządzając skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 30.06.2026 roku Jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2025, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską (UE), które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2026 roku:

- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „*Umowy na energię elektryczną uzależnione od natury*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,

Nowe lub zmienione regulacje MSSF / MSR oraz interpretacje KIMSF zatwierdzone w UE, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2027 roku lub później:

- MSSF 18 „*Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 19 „*Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- MSSF 20 „*Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2029 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 19 „*Jednostki zależne niepodlegające wymogom nadzoru publicznego: ujawnienie informacji*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 21 „*Skutki zmian kursów walutowych: przeliczenie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

- Zmiany dotyczące opcji wyceny według wartości godziwej w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe.

Nota 3. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów

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

Ponadto w okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Jednostka nie osiągała przychodów ze sprzedaży.

Zarząd Spółki dokonuje szczegółowych pomiarów wyników operacyjnych na podstawie analizy kosztów w układzie rodzajowym oraz z podziałem na prace badawcze oraz koszty zarządu, o których szczegółowe informacje zaprezentowano w nocie nr 5.

Nota 4. Pozostałe przychody

Nota 4.1. Specyfikacja pozostałych przychodów

Wyszczególnienie	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Dotacje	1 482	1 197
Pozostałe	3	20
Razem	1 485	1 217

W I półroczu 2026 główną część pozostałych przychodów stanowiły przychody z dotacji.

Nota 4.2. Specyfikacja przychodów z dotacji

Wyszczególnienie	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Dotacja FENG.01.01-IP.02-1170/23 („PARP”)	197	129
Dotacja FENG.02.09-IP.01-0003/23 („NCBIR”)	519	268
Dotacja FENG.01.01-IP.02-2751/23 („PARP”)	766	800
Razem	1 482	1 197

Dnia 28 grudnia 2023 r. Spółka zawarła umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) na realizację i dofinansowanie projektu pn. „Test PANURI – bazujący na metodzie enzymatycznej, wysoko skuteczny i nisko kosztowy test IVD do diagnozowania raka trzustki we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności przemysłowej wynalazków w postaci testów IVD do oznaczania innych nowotworów bazujących na metodzie enzymatycznej”. Całkowita wartość Projektu wynosi 67 844 tys. PLN, a przyznana wartość dofinansowania PARP to 38 255 tys. PLN. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się 10.05.2023 r. Maksymalny okres realizacji Projektu kończy się 31.12.2029 r.

Dnia 29 grudnia 2023 r. Spółka zawarła umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju („NCBR”) na realizację i dofinansowanie projektu pn. „Test diagnostyczny do wykrywania nowotworu trzustki we wczesnym stadium jego rozwoju”. Całkowita wartość Projektu wynosi 53 045 tys. PLN, a przyznana wartość dofinansowania NCBR to 10 870 tys. PLN. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się w dniu 01.05.2023 r. i kończy się w dniu 31.07.2028 r.

Dnia 21 listopada 2024 r. Spółka podpisała umowę z Polska Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) na realizację i dofinansowanie projektu NASTRO pn. „Test NASTRO – bazujący na metodzie enzymatycznej, nisko

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

kosztowy test IVD do diagnozowania raka piersi we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności przemysłowej nowego markera diagnostycznego piersi a także zdobywanie i rozwój kompetencji Zespołu URTESTE S.A. w obszarze prac B+R i ich komercjalizacji”. Całkowita wartość Projektu netto wynosi 20 884 tys. PLN, a wartość dofinansowania to 11 468 tys. PLN. Okres realizacji Projektu i kwalifikacji wydatków rozpoczął się w dniu 02.01.2024 r. i kończy się w dniu 31.12.2029 r.

Nota 5. Koszy działalności operacyjnej**Nota 5.1. Koszty wg rodzaju oraz w układzie funkcjonalnym**

Wyszczególnienie	01.01.2026 -30.06.2026	01.01.2025 -30.06.2025
Amortyzacja	147	139
Zużycie materiałów i energii	146	171
Usługi obce	1 034	723
Podatki i opłaty	44	36
Wynagrodzenia	3 287	2 298
Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego	-3 799	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	434	310
Pozostałe koszty	132	49
Razem	1 425	3 726
Koszty ogólnego zarządu	192	2 679
Koszt sprzedaży	-	-
Koszty projektów badawczych	1 233	1 047
Razem	1 425	3 726

Najistotniejszą pozycją kosztów działalności operacyjnej w I półroczu 2026 roku były koszty wynagrodzeń oraz koszty usług obcych, co jest charakterystyczne dla działalności badawczej prowadzonej przez Spółkę.

Koszty działalności operacyjnej w I półroczu 2026 roku zostały pomniejszone o kwotę 3 799 tys. zł w związku z odwróceniem ujętej wcześniej wyceny programu motywacyjnego, który nie został zrealizowany i wygasł. W rezultacie koszty ogółem wykazane w tabeli wyniosły 1 425 tys. zł.

Szerzej koszty odwrócenia programu motywacyjnego zostały opisane w nocie 5.2.

Poniższa tabela przedstawia wyszczególnienie najistotniejszych tytułów usług obcych ponoszonych przez Spółkę w I półroczu 2026 i 2025 roku:

Wyszczególnienie	01.01.2026 -30.06.2026	01.01.2025 -30.06.2025
Badania i prace badawcze	129	11
Usługi doradcze i konsultingowe	226	122
Usługi prawne i patentowe	46	43
Usługi księgowe i badania	125	105
Przygotowanie dokumentacji aplikacyjnej i grantów	190	120
Usługi informatyczne, telekomunikacyjne i bankowe	137	115
Usługi sprzątnia i usługi transportowe/kurierskie	43	35
Pozostałe	139	172
Razem	1 034	723

Istotną pozycję w kosztach działalności operacyjnej Spółki stanowią koszty usług obcych. Należy jednak wskazać, że część usług obcych bezpośrednio związana z realizacją projektu PANURI w trakcie jego wytwarzania zwiększa wartość prowadzonych prac rozwojowych. W związku z tym koszty te nie są ujmowane bezpośrednio w kosztach działalności operacyjnej prezentowanych w powyższej tabeli, lecz podlegają aktywowaniu w wartości prac rozwojowych.

Powyższe wynika z zakwalifikowania projektu PANURI, z dniem 1 kwietnia 2024 roku, do etapu prac rozwojowych. W konsekwencji wydatki ponoszone w związku z realizacją projektu, spełniające kryteria

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

kapitalizacji, zwiększają wartość aktywowanych prac rozwojowych i nie obciążają bieżących kosztów działalności Spółki.

Szerzej koszty prac rozwojowych oraz zasady ich ujmowania zostały opisane w notce 9.3.

Nota 5.2. Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego

W związku z realizacją Programu Motywacyjnego na lata 2022–2026 Spółka, zgodnie z wymogami MSSF 2, ujmowała w kosztach działalności operacyjnej koszt związany z wyceną przyznanych uprawnień. Wartość godziwa 45 000 przyznanych uprawnień została oszacowana przez niezależnego zewnętrznego aktuarium na kwotę 4 046 tys. PLN.

Koszty związane z Programem Motywacyjnym były ujmowane w kosztach działalności Spółki w kolejnych okresach. Do końca 2025 roku ujęto z tego tytułu koszt w łącznej wysokości 2 357 tys. PLN, natomiast w I półroczu 2026 roku ujęto koszt w wysokości 1 442 tys. PLN. Tym samym na dzień 30 czerwca 2026 roku łączna wartość ujętych kosztów Programu Motywacyjnego wynosiła 3 799 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Zarząd przeprowadził analizę możliwości realizacji warunków Programu Motywacyjnego i stwierdził, że ich spełnienie do dnia 31 lipca 2026 jest niemożliwe. W konsekwencji na dzień bilansowy było wiadomo, że Program nie zostanie zrealizowany, nie zostanie przyznana żadna akcja ani żaden warrant, a Program nie będzie kontynuowany. Program Motywacyjny formalnie wygaś z dniem 31 lipca 2026 roku.

W związku z niespełnieniem warunków nabycia uprawnień, w I półroczu 2026 roku Spółka dokonała odwrócenia wcześniej ujętych kosztów Programu Motywacyjnego w kwocie 3 799 tys. PLN. Odwrócenie to zostało zaprezentowane jako odrębna pozycja „Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego” w Sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów i pomniejszyło koszty działalności operacyjnej okresu.

Poniższa tabela przedstawia koszty Programu Motywacyjnego ujęte w poszczególnych okresach oraz wpływ ich odwrócenia na wynik finansowy I półrocza 2026 roku.

Wyszczególnienie	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 31.12.2025
Koszt programu motywacyjnego ujęty w okresie	1 442	2 357
Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego	(3 799)	-
Wpływ netto na wynik finansowy okresu	(2 357)	2 357

Odwrócenie kosztów Programu Motywacyjnego ujętych w I półroczu 2026 roku w kwocie 1 442 tys. PLN zneutralizowało wpływ tych kosztów na wynik bieżącego okresu. Łączne odwrócenie kosztów w kwocie 3 799 tys. PLN obejmowało również koszty Programu Motywacyjnego ujęte w poprzednich okresach, tj. w 2025 roku, w kwocie 2 357 tys. PLN. W konsekwencji wpływ netto odwrócenia Programu Motywacyjnego na wynik finansowy I półrocza 2026 roku wyniósł 2 357 tys. PLN, zwiększając wynik finansowy tego okresu. Efekt ten ma charakter jednorazowy i wynika z niespełnienia warunków Programu Motywacyjnego.

Nota 5.3. Koszty prac badawczych

Poniższa tabela przedstawia koszty prac badawczych w I półroczu 2026 i 2025 roku

Wyszczególnienie	01.01.2026 -30.06.2026	01.01.2025 -30.06.2025
Projekt NASTRO	1 233	1 047
Projekt MULTI-CANCER	-	-
Razem	1 233	1 047

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Projekt NASTRO

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

Projekt MULTI-CANCER

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

Nota 6. Przychody i koszty finansowe

Nota 6.1. Specyfikacja przychodów i kosztów finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Odsetki, w tym:	73	222
- odsetki od lokat	1	-
- odsetki od obligacji	72	222
Inne, w tym:	1	44
- wycena bilansowa obligacji	-	37
- zmiana wartości przekształconych umów najmu	1	
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	7
Razem przychody finansowe	74	266
Odsetki, w tym:	132	23
- odsetki od leasingów	19	15
- odsetki od obligacji	12	3
- odsetki od pożyczki	96	-
- odsetki pozostałe	5	5
Inne, w tym:	25	104
- wycena bilansowa obligacji	-	90
- zmiana wartości przekształconych umów najmu	-	14
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	25	-
Razem koszty finansowe	157	127
Wynik na działalności finansowej	(83)	139

Ujemny wynik na działalności finansowej w I półroczu 2026 roku wynikał przede wszystkim ze sprzedaży całości posiadanych przez Spółkę obligacji, co skutkowało brakiem dalszych przychodów z tytułu odsetek od obligacji. Jednocześnie na ujemny wynik na działalności finansowej wpłynęły także koszty odsetek od pożyczki w wysokości 96 tys. PLN.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nota 7. Podatek dochodowy**Nota 7.1. Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów**

Wyszczególnienie	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Podatek bieżący w tym:	13	42
- podatek bieżący od dochodu z zysków kapitałowych	13	42
- podatek bieżący od dochodów pozostałych	-	-
Podatek odroczony w tym:	-	-
- podatek odroczony od dochodu z zysków kapitałowych	-	-
- podatek odroczony od dochodów pozostałych	-	-
Razem	13	42

Nota 7.2. Podatek odroczony

W analizowanym okresie Spółka nie tworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od ponoszonych strat podatkowych.

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa z tytułu odroczonego podatku w tym:	-	9
1. Aktywa od dochodów z zysków kapitałowych w tym:	-	-
- wycena obligacji na dzień bilansowy	-	-
2. Aktywa od dochodów pozostałych w tym:	-	9
- rezerwa na niewykorzystane urlopy oraz rezerwa na zobowiązania	-	9
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku:	-	9
1. Rezerwa od dochodów z zysków kapitałowych w tym:	-	9
- wycena obligacji na dzień bilansowy	-	9
2. Rezerwa od dochodów pozostałych w tym:	-	-
- środki trwałe w leasingu - umowy najmu	-	-
Różnica	-	-
Odpis aktualizujący	-	-
Wartość wykazana w sprawozdaniu	-	-

Nota 7.3. Straty podatkowe możliwe do rozliczenia w latach następnych

Wyszczególnienie	Wartość
Strata podatkowa z roku 2021	2 777
Strata podatkowa z roku 2022	3 826
Strata podatkowa z roku 2023	5 348
Strata podatkowa z roku 2024	4 246
Strata podatkowa z roku 2025	3 461
Razem	19 658

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka posiadała straty podatkowe możliwe do rozliczenia w latach następnych w łącznej kwocie 19 658 tys. PLN.

Nota 8. Zysk na akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok przez średnią ważoną liczby wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

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

Zysk na akcję

Wyszczególnienie	01.01.2026 -30.06.2026	01.01.2025 -30.06.2025
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	1 526 080	1 409 669
Zysk netto	(46)	(2 413)
Zysk na akcję w PLN	(0,03)	(1,71)

Rozwodniony zysk na akcję

Wyszczególnienie	01.01.2026 -30.06.2026	01.01.2025 -30.06.2025
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	1 526 080	1 409 669
Korekta		
- warranty subskrypcyjne (w szt.)	-	45 000
Średnia liczba akcji zwykłych po korekcie w okresie	1 526 080	1 454 669
Zysk netto	(46)	(2 413)
Rozwodniony zysk na akcję w PLN	(0,03)	(1,66)

Nota 9. Wartości niematerialne**Nota 9.1. Specyfikacja wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	29 303	22 035
Prawa własności przemysłowej	32	38
Razem	29 335	22 073

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

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Jednostka nie posiadała zawartych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych. Spółka w okresie od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku oraz w trakcie 2025 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Główną pozycję wartości niematerialnych stanowią nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania.

Nakłady te zostały szerzej opisane w nocie nr 9.3.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nota 9.2. Zmiany wartości niematerialnych**Nota 9.2.1. Zmiany wartości niematerialnych w I półroczu 2026 roku**

Wyszczególnienie	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Wartości praw przemysłowych	Oprogramowanie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2026 roku	22 035	60	118	22 213
- Nabycia/wytworzenie	7 268	-	-	7 268
- Sprzedaż	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2026 roku	29 303	60	118	29 481
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2026 roku	-	22	118	140
- Odpis amortyzacyjny za okres	-	6	-	6
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2026 roku	-	28	118	146
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2026 roku	22 035	38	-	22 073
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2026 roku	29 303	32	-	29 335

Nota 9.2.2. Zmiany wartości niematerialnych za 2025 rok

Wyszczególnienie	Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania	Wartości praw przemysłowych	Oprogramowanie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 01.01.2025 r.	8 854	60	118	9 032
- Nabycia/wytworzenie	13 181	-	-	13 181
- Sprzedaż	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31.12.2025 r.	22 035	60	118	22 213
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2025 r.	-	10	118	128
- Odpis amortyzacyjny za okres	-	12	-	12
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2025 r.	-	22	118	140
Wartość netto na dzień 01.01.2025 r.	8 854	50	-	8 904
Wartość netto na dzień 31.12.2025 r.	22 035	38	-	22 073

Nota 9.3. Prace rozwojowe w trakcie wytwarzania**Nota 9.3.1. Specyfikacja nakładów na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania**

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Amortyzacja	2 053	1 672
Materiały	1 589	1 487
Usługi obce	14 280	10 146
Świadczenia pracownicze	10 578	8 112
Pozostałe koszty	803	617
Razem	29 303	22 035

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka wykazywała nakłady na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania kwotę 29 303 tys. PLN związaną z pracami rozwojowymi w trakcie wytwarzania związanymi z opracowaniem testu PANURI. Przedmiotem projektu jest opracowanie innowacyjnego testu diagnostycznego *in vitro*, wykrywającego raka trzustki we wczesnych stadiach rozwoju. Wyrób medyczny IVD PANURI wykrywa markery enzymatycznej aktywności proteolitycznej charakterystyczne dla nowotworu trzustki w próbce moczu.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Zarząd Spółki dokonał oceny konieczności ujęcie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości przez prace rozwojowe w trakcie wytwarzania. Na podstawie przeprowadzonej analizy, w tym szacowania możliwej ceny sprzedaży prac rozwojowych po ich zakończeniu, nie zidentyfikował konieczności utworzenia odpisu aktualizującego ich wartość.

Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe**Nota 10.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych**

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Grunty i budynki	1 023	1 186
Środki transportu	-	27
Urządzenia techniczne i maszyny	38	31
Pozostałe środki trwałe	1 064	1 201
Razem	2 125	2 446

Nie wystąpiły zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych na koniec czerwca 2026 roku.

Nota 10.1.1. Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2026 roku

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Środki transportu	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na dzień 01.01.2026 r.	2 922	436	81	2 450	5 889
- Nabycia	-	-	11	152	163
- Leasing MSSF 16	38	-	-	-	38
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 30.06.2026 r.	2 960	436	92	2 602	6 090
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 01.01 2026 r.	1 736	409	50	1 249	3 444
- Odpis amortyzacyjny	201	27	4	290	522
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2026 roku	1 937	436	54	1 539	3 965
Wartość netto na dzień 01.01.2026 r.	1 186	27	31	1 201	2 446
Wartość netto na dzień 30.06.2026 r.	1 023	(0)	38	1 064	2 125

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nota 10.1.2. Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych za 2025 rok

Wyszczególnienie	Grunty i budynki	Środki transportu	Urządzenia techniczne i maszyny	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2025 roku	1 705	436	61	2 264	4 466
- Nabycia/zmiany wartości	-	-	20	186	206
- Leasing MSSF 16	1 217	-	-	-	1 217
- Sprzedaż/likwidacja	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2025 roku	2 922	436	81	2 450	5 889
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2025 roku	1 029	354	37	715	2 135
- Odpis amortyzacyjny	707	55	12	534	1 308
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-
- Sprzedaż/likwidacja	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2025 roku	1 736	409	50	1 249	3 444
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2025 roku	677	82	23	1 548	2 330
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2025 roku	1 186	27	31	1 201	2 446

Nota 10.2. Trwała utrata wartości

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

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

Poniżej przedstawiono szczegółowe informacje dotyczące rozpatrywanych przesłanek zewnętrznych:

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

oraz wewnętrznych:

- podczas przeprowadzonej na dzień bilansowy analizy środków trwałych nie zidentyfikowaliśmy utraty przydatności środków trwałych lub ich fizycznego uszkodzenia,

ze względu na specyfikę działalności biotechnologicznej uważamy, iż wyniki finansowe osiąmane przez Spółkę są typowe dla obecnego etapu rozwoju Spółki, w najbliższej przyszłości nie będą gorsze od oczekiwanych.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nota 10.3. Leasing**Nota 10.3.1. Spółka jako leasingobiorca**

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa prawa do użytkowania na 30.06.2026	Amortyzacja prawa do użytkowania 01.01.2026- 30.06.2026
Budynki i budowle	736	144
Razem	736	144

Do umów leasingu w trakcie realizacji należą 2 umowy najmu lokali.

Pierwsza umowa najmu dotyczy lokalu wykorzystywanego na potrzeby laboratorium badawczego. Umowa została pierwotnie zawarta na czas określony do lipca 2026 roku, a następnie, na mocy zawartego aneksu, została przedłużona do dnia 31 grudnia 2028 roku.

Druga umowa najmu dotyczy lokalu biurowego. Po upływie pierwotnego, dwuletniego okresu obowiązywania umowa przekształciła się w umowę zawartą na czas nieokreślony.

Zarząd Spółki uznał, że jest racjonalnie pewny, iż Spółka będzie kontynuować najem przedmiotowych powierzchni przez okres co najmniej do 31 grudnia 2028 roku. Ocena ta została dokonana w szczególności w oparciu o (poniżej przykładowo):

- poniesione przez Spółkę istotne nakłady inwestycyjne związane z dostosowaniem wynajmowanych powierzchni do prowadzonej działalności,
- znaczenie wynajmowanych lokalizacji dla bieżącej działalności operacyjnej Spółki,
- potencjalne koszty oraz czas niezbędny do relokacji działalności do alternatywnych lokalizacji,
- brak dostępnych, porównywalnych alternatyw spełniających wymagania operacyjne Spółki,
- przyjęte plany biznesowe oraz strategię działalności na kolejne okresy sprawozdawcze.

Nota 10.3.2. Spółka jako leasingodawca

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Spółka nie występowała w roli leasingodawcy.

Nota 10.4. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka nie pociągnęła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności**Nota 11.1. Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności**

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Należności publiczno-prawne	370	710
Należności z tytułu dotacji	7 312	4 866
Pozostałe należności	64	82
Rozliczenia międzyokresowe	223	106
Należności ogółem (netto)	7 969	5 764
Opis aktualizujący należności	-	-
Należności brutto	7 969	5 764
- długoterminowe	32	32
- krótkoterminowe	7 937	5 732

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Na należności publicznoprawne na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień 31 grudnia 2025 roku składały się należności z tytułu podatku VAT. W Jednostce powstają nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym ze względu na brak przychodów ze sprzedaży, a tym samym brak podatku VAT należnego.

Na wartość należności z tytułu dotacji na dzień 30 czerwca 2026 roku składają się należności dotyczące dofinansowania kosztów oraz prac rozwojowych w toku realizowanych w ramach trzech otrzymanych przez Spółkę dotacji.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku należność z tytułu dotacji wynosi 7 312 tys. PLN, w tym:

- kwota 4 584 tys. PLN dotyczy dofinansowania z dotacji SMART1_PANURI (FENG.01.01-IP.02-1170/23) – („PARP”);
- kwota 1 652 tys. PLN dotyczy dofinansowania z dotacji SEAL_PANURI (FENG.02.09-IP.01-0003/23-00) – („NCBIR”);
- kwota 1 076 tys. PLN dotyczy dofinansowania z dotacji SMART2_NASTRO (FENG.01.01-IP.02-2751/23) – („PARP”).

Spółka w I półroczu 2026 roku oraz w 2025 roku nie stwierdziła przesłanek do utworzenia odpisów aktualizujących wartość należności.

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

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Nieprzeterminowane	7 967	5 764
Przeterminowane, w tym:	2	-
0- 30 dni	1	-
30 - 90 dni	-	-
90 - 180 dni	1	-
180-360 dni	-	-
powyżej 360 dni	-	-
Razem	7 969	5 764

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

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
PLN	7 969	5 764
Waluta obca	-	-
Razem	7 969	5 764

Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**Nota 12.1. Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów**

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 330	8 840
- <i>środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	892	6 977
Razem	1 330	8 840

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmowały środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmowały środki otrzymane przez Spółkę w formie zaliczek na poczet finansowania kosztów kwalifikowanych w ramach realizowanych projektów dotacyjnych.

Zaliczka otrzymana na projekt PANURI (FENG.01.01-IP.02-1170/23) może być przez Spółkę wydatkowane m.in. na obsługę umów z CDMO (produkcja testów) i CRO (prowadzenie badań klinicznych) oraz na wynagrodzenia

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

pracowników. W ramach zaliczki otrzymanej do projektu NASTRO (FENG.01.01-IP.02-2751/23) środki mogą być wydatkowane m.in. na wynagrodzenia pracowników.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosił 892 tys. PLN, w tym:

- 188 tys. PLN – zaliczka w ramach projektu SMART1_PANURI (FENG.01.01-IP.02-1170/23);
- 704 tys. PLN – zaliczka w ramach projektu SMART2_NASTRO (FENG.01.01-IP.02-2751/23).

Nota 12.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
PLN	1 318	8 828
EUR	-	-
USD	12	12
Razem	1 330	8 840

Nota 13. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**Nota 13.1. Struktura aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 30 czerwca 2026 roku**

Wyszczególnienie	Liczba (sztuk)	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Obligacje BGK zabezp. przez Skarb Państwa	-	-	-
Razem	-	-	-

Na dzień 30 czerwca 2026 roku spółka nie posiadała obligacji.

Nota 13.2. Struktura aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu na dzień 31 grudnia 2025 roku

Wyszczególnienie	Liczba (sztuk)	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Obligacje BGK zabezp. przez Skarb Państwa	4 959	6 005	5 957
Razem	4 959	6 005	5 957

Nota 14. Kapitał własny**Nota 14.1. Podstawowe informacje o kapitale zakładowym**

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 czerwca 2026 roku wynosił 152 608,00 PLN i dzieli się na 1 526 080 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 0,10 PLN każda akcja, w tym:

- 1.000.000 zwykłych akcji na okaziciela serii A,
- 24.588 zwykłych akcji na okaziciela serii B,
- 95.200 zwykłych akcji na okaziciela serii C,
- 20.492 zwykłych akcji na okaziciela serii D,
- 269.389 zwykłych akcji na okaziciela serii E,
- 116.411 zwykłych akcji na okaziciela serii G.

Akcje wszystkich serii zostały w pełni opłacone.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nota 14.2. Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2026 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Lesner Adam	241 808	15,85%	241 808	15,85%
Gruba Natalia	209 018	13,70%	209 018	13,70%
IMGS Fundacja Rodzinna	185 993	12,19%	185 993	12,19%
Fundacja Rodzinna Kenja	184 422	12,08%	184 422	12,08%
TWITI INVESTMENTS LIMITED	139 937	9,17%	139 937	9,17%
Allianz TFI	112 224	7,34%	112 224	7,34%
Fundacja Rodziny Wesołowskich	100 829	6,61%	100 829	6,61%
Fundacja Rodzinna				
Pozostali Akcjonariusze	351 849	23,06%	351 849	23,06%
Razem	1 526 080	100%	1 526 080	100%

Nota 14.3. Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2025 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Lesner Adam	241 808	15,85%	241 808	15,85%
Gruba Natalia	209 018	13,70%	209 018	13,70%
TWITI INVESTMENTS LIMITED	204 918	13,43%	204 918	13,43%
Stefański Grzegorz	185 993	12,19%	185 993	12,19%
Kostuch Tomasz	184 422	12,08%	184 422	12,08%
Allianz TFI	112 224	7,34%	112 224	7,34%
Fundacja Rodziny Wesołowskich	100 829	6,61%	100 829	6,61%
Fundacja Rodzinna				
Pozostali Akcjonariusze	286 868	18,80%	286 868	18,80%
Razem	1 526 080	100%	1 526 080	100%

Nota 14.4. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu	26 525	25 728
- agio	-	4 428
- pokrycie strat z lat ubiegłych	(5 981)	(3 631)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu	20 545	26 525

Nota 14.5. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Pozostałe kapitały na początek okresu	4 231	1 873
Niezarejestrowany kapitał zakładowy	-	-
Wycena programu motywacyjnego	1 441	2 358
Odwrocenie kosztów programy motywacyjnego	(3 799)	-
Rejestracja kapitału zakładowego	-	-
Pozostałe kapitały na koniec okresu	1 873	4 231

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nota 14.6. Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Zyski (straty) zatrzymane na początek okresu	(5 981)	(3 631)
Zysk (strata) netto okresu bieżącego	(46)	(5 981)
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	5 981	3 631
Zyski (straty) zatrzymane na koniec okresu	(46)	(5 981)

Nota 14.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

Nota 15. Zobowiązania z tytułu leasingu**Nota 15.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu**

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Leasing		
- długoterminowa	454	572
- krótkoterminowa	288	345
Razem	742	917

Wszystkie zobowiązania leasingowe są wyrażone w walucie polskiej.

Nota 15.2. Zobowiązań z tytułu leasingów wg terminów wymagalności

Wyszczególnienie	Okres spłaty				krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 do 5 lat	powyżej 5 lat			
Stan 30.06.2026	288	454		-	288	454	742
Stan 31.12.2025	345	572		-	345	572	917

Nota 15.3. Opłaty leasingowe płatne w okresie

Wyszczególnienie	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:				Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Opłaty leasingowe	312	468	-	-	780
Koszty finansowe (-)	(24)	(14)	-	-	(38)
Wartość bieżąca	288	454	-	-	742

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nota 16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**Nota 16.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań**

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 548	312
Zobowiązania publicznoprawne, w tym	274	8
- podatek dochodowy od os. fizycznych	72	-
- ubezpieczenie społeczne	188	-
- pracownicze plany kapitałowe	6	1
- wpłaty na PFRON	8	7
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	24	7
Pozostałe zobowiązania	3	5
Razem	2 849	332

Nota 16.2. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Nieprzeterminowane	741	285
Przeterminowane, w tym:	2 108	47
0- 90 dni	2 089	33
91 - 180 dni	19	13
181 - 360 dni	-	-
powyżej 360 dni	-	1
Razem	2 849	332

Nota 16.3. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
PLN	847	324
EUR	2 002	8
USD	-	-
Razem	2 849	332

Nota 17. Dotacje rozliczane w czasie**Nota 17.1. Specyfikacja dotacji rozliczanych w czasie**

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Cześć długoterminowa dotycząca dotacji do aktywów, w tym:	13 475	9 649
- dotacja SMART1 (FENG.01.01-IP.02-1170/23)	10 451	7 411
- dotacja SEAL (FENG.02.09-IP.01-0003/23-00)	3 024	2 238
Cześć krótkoterminowa dotycząca otrzymanych zaliczek na refundację kosztów, w tym:	897	6 985
- dotacja SMART1 (FENG.01.01-IP.02-1170/23)	193	3 575
- dotacja SMART2 (FENG.01.01-IP.02-2751/23)	704	3 410
Razem	14 372	16 634

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka posiada podpisane trzy umowy o dofinansowanie. Dwie umowy, tj. nr FENG.01.01-IP.02-1170/23 oraz nr FENG.02.09-IP.01-0003/23-00, dotyczą dofinansowania projektu PANURI, tj.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

projektu polegającego na opracowaniu innowacyjnego testu diagnostycznego in vitro wykrywającego raka trzustki we wczesnych stadiach rozwoju. Trzecia umowa, nr FENG.01.01-IP.02-2751/23, dotyczy dofinansowania projektu SMART2_NASTRO.

Zgodnie z decyzją Zarządu Spółki, począwszy od 1 kwietnia 2024 roku Jednostka weszła z projektem PANURI w etap prac rozwojowych. Od tego dnia nakłady związane z bezpośrednim wytworzeniem projektu PANURI są aktywowane w pozycji „Wartości niematerialne” jako prace rozwojowe w trakcie wytwarzania.

Kwota dofinansowania odpowiadająca procentowemu udziałowi dotacji w nakładach na prace rozwojowe w trakcie wytwarzania, wynikająca z umów nr FENG.01.01-IP.02-1170/23 oraz FENG.02.09-IP.01-0003/23-00, jest ujmowana w zobowiązaniach jako dotacje rozliczane w czasie do momentu przyjęcia wartości niematerialnej do użytkowania. Drugostronnie kwota ta ujmowana jest w należnościach z tytułu dotacji.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku wartość dotacji do aktywów wynosiła 13 475 tys. PLN, z czego 10 451 tys. PLN dotyczyło dotacji SMART1 (FENG.01.01-IP.02-1170/23), a 3 024 tys. PLN dotacji SEAL (FENG.02.09-IP.01-0003/23-00). Kwota ta została w całości zaklasyfikowana do zobowiązań długoterminowych.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku część krótkoterminowa dotycząca otrzymanych zaliczek na refundację kosztów wynosiła 897 tys. PLN i obejmowała kwotę 193 tys. PLN dotyczącą dotacji SMART1 oraz kwotę 704 tys. PLN dotyczącą dotacji SMART2_NASTRO.

Zmiana salda otrzymanych zaliczek wynikała przede wszystkim ze zwrotu w styczniu 2026 roku niewykorzystanych zaliczek w łącznej kwocie 3 940 tys. PLN, z czego 1 879 tys. PLN dotyczyło dotacji SMART1, a 2 061 tys. PLN dotacji SMART2_NASTRO. Po dokonaniu zwrotów Spółce pozostała do wykorzystania część otrzymanych zaliczek w wysokości 30% wartości otrzymanych zaliczek. Środki te były następnie wykorzystywane w I półroczu 2026 roku na refundowanie wartości dofinansowanej kosztów kwalifikowalnych ponoszonych na realizację projektów.

Prace związane z realizacją projektu PANURI są kontynuowane, a ich zakończenie planowane jest na lata 2028–2029.

Nota 18. Rezerwy

Nota 18.1. Specyfikacja rezerw

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Rezerwa na zobowiązania	40	55
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	231	204
Razem	271	259

Na rezerwy na koniec I półrocza 2026 i na koniec 2025 złożyły się utworzone rezerwy na niewykorzystane urlopy przez pracowników Spółki oraz rezerwy na przyszłe zobowiązania handlowe.

Nota 19. Kredyty i pożyczki

Dnia 20 października 2025 r. Spółka zawarła z osobą fizyczną umowę pożyczki. Łączna kwota pożyczki wynosiła 2 000 tys. PLN. Pożyczka nie była zabezpieczona. Jej oprocentowanie wynosiło 15% w skali roku, a odsetki były płacone kwartalnie, licząc od dnia wypłaty pożyczki. Zaciągnięcie pożyczki miało charakter pomostowy i umożliwiło terminową realizację działań operacyjnych zgodnie z harmonogramem. Pożyczka została zaciągnięta z uwagi na opóźnienia w wypłacie dotacji należnych Spółce i została spłacona po otrzymaniu tych należności.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku pożyczka została spłacona w całości wraz z należnymi odsetkami.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka nie zawierała innych istotnych umów kredytowych lub pożyczkowych poza opisanymi w nocie 34. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Nota 20. Instrumenty finansowe

Nota 20.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Kategoria MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa finansowe		9 267	20 577	9 267	20 529
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFWZK	7 937	5 732	7 937	5 732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFWZK	1 330	8 840	1 330	8 840
Obligacje skarbowe oraz obligacje BGK gwarantowane przez Skarb Państwa	AFWZK	-	6 005	-	5 957
Zobowiązania finansowe		3 591	3 307	3 591	3 307
Zobowiązania leasingowe	ZFWZK	742	917	742	917
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	ZFWZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	ZFWZK	2 849	332	2 849	332
Kredyty i pożyczki	ZFWZK	-	2 058	-	2 058

Użyte skróty:

AFWZK – Aktywa finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu

ZFWZK – Zobowiązania finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu

Wartość godziwa instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku, z wyjątkiem obligacji skarbowych oraz obligacji BGK gwarantowanych przez Skarb Państwa posiadanych przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2025 roku, nie odbiegała istotnie od ich wartości bilansowej wykazanej w sprawozdaniach finansowych.

Brak istotnych różnic pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą wynika w szczególności z następujących przyczyn:

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

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka nie posiadała obligacji skarbowych ani obligacji BGK gwarantowanych przez Skarb Państwa. Wartość tych instrumentów wykazana na dzień 31 grudnia 2025 roku wynikała z ich posiadania przez Spółkę na ten dzień. Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą tych instrumentów na dzień 31 grudnia 2025 roku wynikała z ich wyceny.

W związku z brakiem tych instrumentów na dzień 30 czerwca 2026 roku nie są one prezentowane w wartości aktywów finansowych na ten dzień.

Obligacje skarbowe kwalifikowane przez Spółkę jako aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu zostały szerzej opisane w nocie nr 13.

Nota 21. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

wyniku, Spółka nie będzie miała dostępu do źródeł finansowania działalności. Jest to szczególnie prawdopodobne w przypadku nieplanowego wydłużania się poszczególnych etapów prac badawczych albo wzrostu cen pracy, materiałów lub usług ponad wartości założone w budżetach projektów.

Nota 22. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na następujące ryzyka:

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

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

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

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

Nota 22.1. Ryzyko utraty płynności finansowej

Spółka na obecnym etapie prowadzonej działalności swoje główne wydatki ponosi na prowadzenie prac badawczych i rozwojowych. Dotychczasowa realizacja programów badawczych i rozwojowych jest możliwa dzięki finansowaniu ze środków uzyskanych od akcjonariuszy w ramach emisji nowych akcji oraz otrzymanych przez Spółkę dofinansowań. Ponoszone wydatki są częściowo finansowane przez pozyskane środki dotacyjne.

W czasie prac badawczych i prac rozwojowych opracowywane rozwiązania służące przygotowaniu nowych leków i wyrobów medycznych nie generują przychodów ze sprzedaży, jednak potencjalna ich wartość do komercjalizacji rośnie wraz z postępowaniem prowadzonych prac.

Podstawą przyjętego przez Zarząd założenia kontynuacji działalności, a tym samym oceny możliwości utrzymania przez Spółkę płynności finansowej w okresie objętym analizą, jest przede wszystkim:

- Refundacja poniesionych dotychczas wydatków na prace rozwojowe i badawcze z dotacji w kwocie ok. 7 312 tys. PLN.
- Uzyskanie kolejnej zaliczki od instytucji pośredniczącej na przyszłe wydatki prac badawczo-rozwojowych.
- Przeprowadzenie w 4 kwartale 2026 roku emisji akcji w wysokości 5 500 tys. PLN.
- Przeprowadzenie w 2 kwartale 2027 roku emisji akcji w wysokości 5 000 tys. PLN.

W związku z okolicznościami wskazanymi powyżej, Zarząd dokonał analizy istotnych osądów, na podstawie których uznał, że przyjęcie założenia o kontynuacji działalności oraz założenie dotyczące zapewnienia Spółce odpowiedniego poziomu płynności finansowej jest zasadne. Kluczowe osądy obejmowały:

- Prawdopodobieństwo uzyskania refundacji wydatków dotacyjnych oraz zaliczek dotacyjnych zgodnie z przyjętym harmonogramem – Zarząd ocenia prawdopodobieństwo uzyskania powyższych środków jako wysokie ze względu na dotychczasową współpracę z instytucjami finansującymi. Środki te są istotnym źródłem finansowania bieżących potrzeb Spółki i mają wpływ na utrzymanie jej płynności finansowej.
- Pozyskanie środków z nowej emisji – Zarząd ocenia prawdopodobieństwo pozyskania środków jak relatywnie wysokie. Pozyskanie środków z emisji akcji jest istotnym elementem planu finansowania działalności Spółki oraz zapewnienia środków na pokrycie jej przyszłych zobowiązań i wydatków.
- Zdaniem Zarządu wpływy z tytułu emisji akcji wraz z wpływami z dofinansowań umożliwią Spółce prowadzenie działalności operacyjnej oraz utrzymanie płynności finansowej do momentu uzyskania wyników pośrednich europejskiego badania klinicznego w projekcie Panuri. W ocenie Zarządu uzyskanie tych wyników istotnie zwiększy prawdopodobieństwo zawarcia transakcji partneringowej dotyczącej testu Panuri.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Niezależnie od potrzeb finansowych Spółki założonych w budżetach projektów badawczych, ze względu na trudny do przewidzenia wynik prac, ryzyko ponoszenia dodatkowych kosztów badań uzupełniających, dalszy rozwój realizowanych projektów może wymagać dodatkowych nakładów finansowych. W przypadku wystąpienia dodatkowych potrzeb finansowych, których wysokość lub termin poniesienia nie zostały uwzględnione w przyjętych założeniach, może wystąpić ryzyko pogorszenia sytuacji płynnościowej Spółki.

Nota 22.2. Ryzyko walutowe

Prawie wszystkie transakcje w Spółce przeprowadzane są w PLN. Ekspozycja Jednostki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji dotyczących zakupu materiałów laboratoryjnych, specjalistycznych usług zewnętrznych wyrażonych w EUR i USD. Niekorzystne zmiany kursowe mogą spowodować zwiększenie nakładów finansowych ponoszonych przez Spółkę. Wpływ ryzyka walutowego na wyniki finansowe i sytuację finansową jest niski, ponieważ wartość nabywanych usług, materiałów w I kwartale 2026 roku nie przekroczyła 2 951 tys. PLN. Per saldo różnic kursowych w I kwartale 2026 roku wynosi 25 tys. PLN co znacząco nie wpływa na ryzyko walutowe.

Nota 22.3. Ryzyko stóp procentowych

W ramach zobowiązań finansowych Spółka prezentuje zobowiązania wynikające z umowy najmu prawa do 2 lokali, ujmowane zgodnie z MSSF 16. Na dzień 30.06.2026 Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu środków transportu, ponieważ umowy leasingu samochodów zostały w całości spłacone.

Pozostające na dzień 30.06.2026 zobowiązanie z tytułu leasingu prawa do lokali nie są narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej. W związku z powyższym zmiany rynkowych stóp procentowych nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

Nota 23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Nota 23.1. Aktywa warunkowe

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

Nota 23.2. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji, jako zabezpieczenia umów stron trzecich, z zastrzeżeniem czterech weksli własnych in blanco, które zostały wystawione na rzecz:

- 1) Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości tytułem zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań Spółki wynikających z umowy o dofinansowanie POIR.02.03.06-22-0006/21-00 z dnia 21 kwietnia 2022 r. o dofinansowanie projektu pt. „Przygotowanie projektu o Eurogrant planowanego do realizacji w ramach programu EIC Accelerator” na kwotę 64 tys. PLN. Weksel został wystawiony na okres realizacji projektu oraz okres 3 lat od jego zakończenia. Projekt został zakończony 22 sierpnia 2023 roku. Zgodnie z zawartą umową o dofinansowanie zniszczenie weksla in blanco zostanie dokonane w terminie 6 miesięcy od upływu 3 lat od dnia zakończenia realizacji Projektu.
- 2) Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości tytułem zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań Spółki wynikających z umowy o dofinansowanie FENG.01.01-IP.02-1170/23 pt. Test PANURI – bazujący na metodzie enzymatycznej, wysoko skuteczny i nisko kosztowy test IVD do diagnozowania raka trzustki we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności przemysłowej wynalazków w postaci testów IVD do oznaczania innych nowotworów bazujących na metodzie enzymatycznej. Weksel zabezpiecza zwrot przez Spółkę całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 38 255 tys. PLN, wraz z odsetkami.
- 3) Narodowego Centrum Badań i Rozwoju tytułem zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań Spółki wynikających z umowy o dofinansowanie FENG.02.09-IP.01-003/23-00 pt. Test diagnostyczny do

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

wykrywania nowotworu trzustki we wczesnym stadium jego rozwoju. Weksel zabezpiecza zwrot przez Spółkę całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 10 870 tys. PLN, wraz z odsetkami.

- 4) Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości tytułem zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań Spółki wynikających z umowy o dofinansowanie FENG.01.01-IP.02-2751/23 pt. Test NASTRO - bazujący na metodzie enzymatycznej, nisko kosztowy test IVD do diagnozowania raka piersi we wczesnych stadiach rozwoju oraz międzynarodowa ochrona praw własności przemysłowej nowego markera diagnostycznego piersi a także zdobywanie i rozwój kompetencji Zespołu URTESTE S.A. w obszarze prac B+R i ich komercjalizacji. Weksel zabezpiecza zwrot przez Spółkę całości otrzymanego dofinansowania w kwocie 11 500 tys. PLN, wraz z odsetkami.

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

Nota 24. Płatności w formie akcji

Program motywacyjny na lata 2022-2026

W 2022 roku Spółka wprowadziła Program Motywacyjny na lata 2022–2026, skierowany do członków Zarządu oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. Program przewidywał możliwość przyznania uczestnikom maksymalnie 80 000 warrantów, pod warunkiem spełnienia określonych celów związanych w szczególności z rozwojem projektu PANURI, pozyskaniem finansowania lub zawarciem określonych umów z podmiotami trzecimi oraz spełnieniem kryterium lojalnościowego.

W ramach Programu Motywacyjnego przyznano łącznie 45 000 uprawnień. Ich wartość godziwa, ustalona zgodnie z MSSF 2 przez niezależnego zewnętrznego aktuarium, wyniosła 4 046 tys. PLN.

Do dnia 31 grudnia 2025 roku Spółka ujęła w kosztach działalności operacyjnej koszty Programu Motywacyjnego w łącznej wysokości 2 357 tys. PLN. W I półroczu 2026 roku ujęto z tego tytułu dodatkowo 1 442 tys. PLN, w związku z czym łączna wartość ujętych kosztów wyniosła 3 799 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Zarząd Spółki stwierdził, że warunki realizacji Programu Motywacyjnego nie zostały spełnione i nie zostaną spełnione do dnia 31 lipca 2026 roku. W konsekwencji Spółka dokonała odwrócenia całości wcześniej ujętych kosztów Programu Motywacyjnego w kwocie 3 799 tys. PLN. Odwrócenie zostało ujęte w rachunku zysków i strat jako odrębna pozycja „Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego” i zwiększyło wynik finansowy I półrocza 2026 roku o 2 357 tys. PLN netto.

Program Motywacyjny zakończył się z dniem 31 lipca 2026 roku. W związku z niespełnieniem warunków Programu nie doszło do realizacji przyznanych uprawnień.

Nota 25. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość poza opisanymi w notce 5.2. Odwrócenie kosztów programu motywacyjnego.

Nota 26. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych;

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Spółka dokonała zmiany wartości szacunkowych wynajmowanych lokali wykorzystywanych na potrzeby prowadzonej działalności oraz aktualizacji wartości należności z tytułu otrzymanych dotacji.

Wartość lokalu przy ul. Krótkiej 13 w Pruszczu Gdańskim została zwiększona o 18 tys. PLN, natomiast wartość lokalu przy ul. Raciborskiego 7 w Pruszczu Gdańskim została zwiększona o 21 tys. PLN. Łączna wartość dokonanych zmian wyniosła 38 tys. PLN.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Na wartość należności z tytułu dotacji na dzień 30 czerwca 2026 roku składają się należności dotyczące dofinansowania kosztów oraz prac rozwojowych realizowanych w ramach trzech otrzymanych przez Spółkę dotacji.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Spółka wykazuje należność z tytułu dotacji w kwocie 7 312 tys. PLN, w tym:

- kwota 4 584 tys. PLN dotyczy dofinansowania z dotacji SMART1_PANURI (FENG.01.01-IP.02-1170/23) – PARP;
- kwota 1 652 tys. PLN dotyczy dofinansowania z dotacji SEAL_PANURI (FENG.02.09-IP.01-0003/23-00) – NCBiR;
- kwota 1 076 tys. PLN dotyczy dofinansowania z dotacji SMART2_NASTRO (FENG.01.01-IP.02-2751/23) – PARP.

Nota 27. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku Spółka nie dokonała zaciągnięcia, emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 28. Sezonowość działalności

W Jednostce nie występuje sezonowość działalności.

Nota 29. Działalność zaniechana

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

Nota 30. Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	30.06.2026	31.12.2025
Pracownicy	35	34
Współpracownicy – umowy zlecenia	40	45
Współpracownicy – B2B	2	2
Razem	77	81

Nota 31. Istotne sprawy sporne

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

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

Zarząd określa ryzyko obowiązku zapłaty wyżej opisanej kwoty jako niskie.

Nota 32. Konflikt na Ukrainie oraz konflikt na Bliskim Wschodzie

Konflikt na Ukrainie

W ocenie Zarządu Spółki trwający konflikt na Ukrainie nadal wpływa na sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie i może to prowadzić do dalszego wzrostu inflacji i stóp procentowych, jednak skala i wpływ wojny na Ukrainie na sytuację makroekonomiczną są obecnie bardzo trudne do oszacowania. Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki ocenił, że trwający konflikt zbrojny na Ukrainie nie ma wpływu na ocenę kontynuacji działalności przez Spółkę.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Konflikt na Bliskim Wschodzie

W ocenie Zarządu Spółki trwający konflikt na Bliskim Wschodzie może oddziaływać na sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie, w szczególności poprzez wpływ na poziom inflacji oraz stopy procentowe. Skala oraz potencjalne skutki tego konfliktu pozostają jednak trudne do oszacowania. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki ocenia, że konflikt na Bliskim Wschodzie nie wpływa na zdolność Spółki do kontynuowania działalności.

Nota 33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Nota 33.1. Wynagrodzenie członków Zarządu

Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji

Wyszczególnienie	01.01.2026 -30.06.2026	01.01.2025 -30.06.2025
Grzegorz Stefański	12	12
Tomasz Kostuch	12	12
Razem	24	24

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

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

W I półroczu 2026 i jak i w I półroczu 2025 roku Pan Grzegorz Stefański pobierał również wynagrodzenie z tytułu umów zlecenia na łączną kwotę 208 tys. PLN za I półrocze 2026 i 198 tys. PLN za I półrocze 2025.

W I półroczu 2026 i jak i w I półroczu 2025 roku Pan Tomasz Kostuch pobierał również wynagrodzenie z tytułu umów zlecenia na łączną kwotę 208 tys. PLN za I półrocze 2026 i 198 tys. PLN za I półrocze 2025.

W okresie od stycznia 2026 do czerwca 2026 roku członkowie Zarządu są obciążani z tytułu wykorzystywania samochodów służbowych dla celów prywatnych.

Pan Tomasz Kostuch w okresie objętym sprawozdaniem obciążany był kwotą, która odpowiada 1/30 z 10% kosztów ponoszonych przez Spółkę z tytułu rat leasingowych za każdy dzień użytkowania pojazdów. Pan Grzegorz Stefański obciążany jest stałą ryczałtową kwotą za używanie samochodu służbowego do celów prywatnych.

Opłaty te w I półroczu 2026 roku wyniosły 2 tys. PLN i 2 tys. PLN za I półrocze 2025.

Nota 33.2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Poniższa tabela prezentuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji przez członków Rady Nadzorczej uzyskane w okresie I półrocza 2026 i I półrocza 2025 roku (kwota brutto w tys. PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2026 -30.06.2026	01.01.2025 -30.06.2025
Jarosław Biliński	24	24
Maciej Matusiak	48	48
Sławomir Kościak	-	24
Magdalena Wysocka	24	24
Grzegorz Basak	12	12
Przemysław Mencil	24	-
Razem	132	132

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nota 33.3. Pożyczki udzielone członkom kluczowego personelu

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

Nota 33.4. Inne transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 01 stycznia 2026 do 30 czerwca 2026 Spółka nie realizowała innych transakcji z jednostkami powiązanymi poza opisanymi poniżej:

Otrzymana pożyczka od akcjonariusza

W dniu 25 czerwca 2026 roku Spółka zawarła z MAST Fundacją Rodzinną, będącą akcjonariuszem Spółki, umowę pożyczki w kwocie 3 000 tys. PLN, oprocentowanej w wysokości 14% w skali roku, z terminem spłaty 6 miesięcy od dnia wypłaty. Środki z tytułu pożyczki wpłynęły na rachunek Spółki w dniu 1 lipca 2026 roku.

Nota 34. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Pożyczka

W dniu 25 czerwca 2026 roku Spółka zawarła z jednym ze swoich akcjonariuszy umowę pożyczki na kwotę 3 000 tys. PLN. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 14% w skali roku i podlega spłacie w terminie 6 miesięcy od dnia jej wypłaty. Zaciągnięcie pożyczki miało charakter pomostowy i umożliwiło terminową realizację działań operacyjnych zgodnie z harmonogramem. Pożyczka została zaciągnięta z uwagi na opóźnienia w wypłacie dotacji należnych Spółce i zostanie spłacona po otrzymaniu tych należności. Środki z tytułu pożyczki w kwocie 3 000 tys. PLN wpłynęły na rachunek bankowy Spółki w dniu 1 lipca 2026 roku.

Otrzymanie ochrony patentowej od Urzędu Patentowego w USA na wynalazek w projekcie PANURI

W dniu 1 lipca 2026 r. Spółka otrzymała informację o udzieleniu przez Urząd Patentowy Stanów Zjednoczonych (USPTO) patentu na wynalazek zgłoszony w ramach projektu PANURI, zatytułowany „Diagnostic marker for pancreatic cancer” („Marker diagnostyczny raka trzustki”). Wymagana opłata administracyjna związana z udzieleniem patentu została uiszczona.

Powołanie nowego Prezesa Zarządu

W dniu 17 sierpnia 2026 r. Rada Nadzorcza Urteste działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. a) oraz § 22 ust. 3 Statutu Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Christiana Pangratz do Zarządu Spółki bieżącej wspólnej 5-letniej kadencji, która rozpoczęła się 23 czerwca 2026 r., powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu (Uchwała 1/08/2026). Podjęta została również Uchwała 5/08/2026 w sprawie zmiany funkcji pełnionej przez Pana Grzegorza Stefańskiego w Zarządzie. Panu Grzegorzowi Stefańskiemu powierzono funkcję Członka Zarządu. Uchwała 1/08/2026 oraz Uchwała 5/08/2026 weszły w życie z dniem 1 września 2026 r.

URTESTE S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku (w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nota 35. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2026 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 września 2026 roku.

Christian Pangratz
Prezes Zarządu

Z2638963V
CHRISTIAN
MANFRED
PANGRATZ (R:
B72394166)

Digital unterschrieben
von Z2638963V
CHRISTIAN MANFRED
PANGRATZ (R:
B72394166)
Datum: 2026.09.29
12:44:00 +02'00'

Grzegorz Stefański
Członek Zarządu

Grzegorz
z
Stefański

Elektronicznie
podpisany przez
Grzegorz
Stefański

Data: 2026.09.29
13:00:12 +02'00'

Tomasz
Kostuch

Elektronicznie
podpisany przez
Tomasz Kostuch
Data: 2026.09.29
12:54:05 +02'00'

Tomasz Kostuch
Członek Zarządu

Karolina Łuszczak
Osoba odpowiedzialna za
sporządzenie skróconego
śródrocznego sprawozdania
finansowego



Signed by /
Podpisano przez:

Karolina Łuszczak

Date / Data:
2026-09-29 08:02