

Q1 2022

Molecure S.A.

Skonsolidowany raport
Grupy Kapitałowej
Molecure
za I kwartał 2022 roku



molecure

Warszawa, data publikacji: 29 kwietnia 2022 roku

Spis treści

1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE	4
1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej	4
1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych.....	6
1.2.1 Platforma inhibitorów chitynaz	6
1.2.1.1 Rozwój kliniczny GLPG4716 (OATD-01) – umowa o współpracy z Galapagos NV	6
1.2.1.2 Rozwój pozostałych programów Platformy chitynazowej.....	7
1.2.1.3 Program modulatorów białka chitynazopodobnego YKL-40	7
1.2.2. Program inhibitorów arginazy.....	8
1.2.3. Platforma deubikwitynazowa	11
1.2.3.1. Program USP7	11
1.2.3.2. Nowy program badawczy w platformie DUBs.....	12
1.2.4. Nowy projekt celujący w nieujawnione białko (umowa opcji na licencję z Uniwersytetem Michigan).....	13
1.2.5. Nowa platforma odkrywania leków celujących w RNA	13
1.3. Business Development	14
1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	15
1.5. Istotne wydarzenia w okresie I kwartału 2022 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania.....	16
1.6. Kluczowe pozycje finansowe.....	17
1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecure: Strategia 2021-2025.....	18
1.8. Zasoby kadrowe.....	22
1.9. Finansowanie działalności	22
1.10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	23
1.11. Organy zarządzające i nadzorcze.....	23
1.11.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych.....	23
1.11.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych.....	25
1.12. Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu	26
1.13. Programy motywacyjne.....	27
1.14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	29
1.15. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	30
1.16. Poręczenia i gwarancje	30
1.17. Zasady sporządzania raportów finansowych.....	30
1.18. Inne informacje.....	30

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU – DANE JEDNOSTKOWE

1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE

1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej

Przedmiot działalności

Grupa Molecure (dawniej OncoArendi Therapeutics, dalej również jako: Spółka, Emitent, Molecure) prowadzi prace badawczo-rozwojowe w zakresie odkrywania i rozwoju nowych leków małocząsteczkowych, w terapii chorób nowotworowych, włóknieniowych i zapalnych. Projekty badawcze, znajdujące się na różnych etapach rozwoju, powstają przede wszystkim w oparciu o pomysły wygenerowane przez zespoły badawcze i naukowców zatrudnionych w Grupie, ale są także pozyskiwane w formie licencji na własność intelektualną wytworzoną w jednostkach akademickich i innych spółkach biotechnologicznych. W większości projekty te realizowane są w ramach współpracy naukowej z wiodącymi uniwersytetami i ośrodkami klinicznymi w Polsce i na świecie.

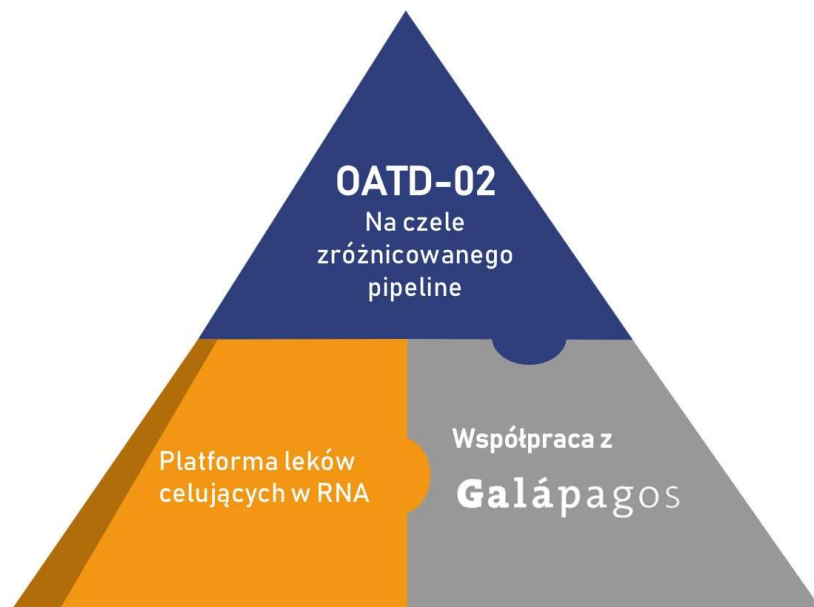
Głównym celem działalności Spółki jest poszukiwanie nowych cząsteczek skierowanych na obiecujące cele terapeutyczne, dalszy rozwój prowadzonych projektów B+R poprzez wprowadzenie ich do fazy badań klinicznych, a następnie licencjonowanie kandydatów na leki do dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenie na rynek globalny przez duże firmy farmaceutyczne lub biotechnologiczne.

W latach ubiegłych najbardziej zaawansowanym rozwijanym związkiem była cząsteczka OATD-01 (obecnie GLPG4716). GLPG4716 to lek eksperymentalny do zastosowania w chorobach płuc (oraz potencjalnie innych organów), o podłożu zapalnym i prowadzących do przebudowy tkanki wywołanej procesami włóknienia. Na podstawie umowy licencyjnej i umowy o współpracy związek GLPG4716 jest rozwijany przez partnera Spółki - firmę Galapagos NV (GLPG) w badaniach przygotowawczych, które umożliwią rozpoczęcie 2 fazy badań klinicznych.

W swoim portfelu projektów (ang. *pipeline*) Grupa posiada szereg obiecujących klas związków, z których aktualnie najbardziej zaawansowanym jest kandydat na lek OATD-02. OATD-02 to potencjalny lek do zastosowania w immunoterapii przeciwnowotworowej, który z sukcesem ukończył formalny rozwój przedkliniczny i w drugiej połowie 2022 r. planowane jest rozpoczęcie fazy I/II badań klinicznych z udziałem pacjentów. Pozostałe programy: modulatorów białka YKL-40 w ramach platformy chitynazowej, inhibitora nieujawnionego białka w chorobach włóknieniowych w ramach licencji z Uniwersytetu w Michagan oraz inhibitorów USP-7 są w średniozaawansowanej fazie badań przedklinicznych (ang. *discovery*). Ponadto w ramach Strategii Rozwoju na lata 2021-2025 Grupa prowadzi wczesne prace badawcze w obszarze przełomowej technologii przyszłości, opartej na rozwoju substancji małocząsteczkowych celujących w mRNA, jak również wczesne programy w obszarze inhibitorów innych deubikwitynaz i chitynaz.

Model biznesowy

Model biznesowy Grupy oparty jest na trzech obszarach strategicznych zaprezentowanych poniżej:



Obszar o największym potencjale rozwojowym i wzrostu wartości Spółki w krótkim horyzoncie czasowym stanowią programy badawcze w obszarze immuno-onkologii z kandydatem klinicznym OATD-02, podwójnym inhibitorem arginaz, gdzie pierwsze podanie pacjentom onkologicznym planowane jest w drugiej połowie 2022 r. Od marca bieżącego roku, poprzez umowę opcyjną z Uniwersytetem Michigan wzmocniliśmy też potencjał obszaru zaawansowanych projektów do zastosowania w leczeniu chorób włóknieniowych i zapalnych.

Drugim obszarem strategicznym długofalowego wzrostu wartości są przełomowe technologie przyszłości, czyli małe cząsteczki oddziałujące z mRNA. Po fazie dynamicznego rozwoju projektów terapeutycznych opartych na technologii celowanej degradacji białek (np. PROTAC), terapii genowych czy szczepionek opartych o produkcję mRNA, technologią, która wg ostatnich doniesień w wiodących czasopismach naukowych (m.in. *Nature Biotechnology*, styczeń 2021 r.) ma szansę zrewolucjonizować leczenie wielu ciężkich i śmiertelnych chorób są małe cząsteczki oddziałujące bezpośrednio z RNA. Interwencja terapeutyczna lekami drobnocząsteczkowymi na poziome RNA pozwala na wcześniejszą modulację procesów komórkowych, zanim jeszcze powstaną chorobotwórcze białka. W tym obszarze poczyniliśmy duże postępy walidując strukturę 3D i funkcję trzech potencjalnych celów mRNA.

Trzeci obszar działalności dotyczy monetyzacji umowy o współpracy i licencji wyłącznej z Galapagos NV dotyczących dalszego rozwoju GLPG4716 i innych podwójnych inhibitorów chitynaz. Spółka może uzyskać płatności z tytułu osiągnięcia przez GLPG kolejnych kamieni milowych w rozwoju tej cząsteczki w jednym (IPF) lub większej liczbie wskazań terapeutycznych oraz potencjalnie z tytułu wprowadzenia do badań klinicznych kolejnych podwójnych inhibitorów chitynaz.

Podpisanie historycznej umowy licencyjnej z Galapagos NV w listopadzie 2020 r. stanowiło potwierdzenie i walidację przyjętego modelu biznesowego. Związek OATD-01 po ukończeniu 1 fazy badań klinicznych został skomercjalizowany wraz z innymi podwójnymi inhibitorami chitynaz w celu dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenia na rynek przez Galapagos NV. Jednocześnie już zrealizowane i oczekiwane w kolejnych latach przychody w ramach podpisanej umowy pozwalają na wzbogacenie i rozszerzenie dotychczasowego modelu biznesowego o nowe elementy.

Umowy partnerskie (w tym sprzedaż licencji wyłącznych) nadal pozostaną dominującym modelem komercjalizacji dla Grupy. Nasze doświadczenia z interakcji i negocjacji z Galapagos NV potwierdziły, że przygotowanie do wdrożenia poprzez sprzedaż licencji wyłącznej dużej firmie branżowej jest długim

i złożonym procesem. Partnering pozwala dzielić ryzyko i korzyści z innowacji pomiędzy firmę biotechnologiczną i partnera biofarmaceutycznego. Proces wyboru i dotarcia do potencjalnego partnera jest poprzedzony bieżącą analizą rynku i śledzeniem losów kandydatów na leki rozwijanych w określonych wskazaniach terapeutycznych (od badań przedklinicznych do fazy III badań klinicznych). Grupa prowadzi stałą współpracę z firmami dostarczającymi raporty rynkowe oraz ma dostęp do branżowych baz danych (tj. GlobalData, Cortelis / Clarivate).

Ważnym elementem jest również nawiązanie i podtrzymywanie dialogu z firmami farmaceutycznymi, najbardziej aktywnymi w danym segmencie rynku. Warunkiem koniecznym do skutecznej komercjalizacji jest odpowiednie zabezpieczenie własności intelektualnej poprzez patenty zapewniające globalną ochronę. Wartość programu rośnie wraz z wprowadzeniem kandydata na lek do rozwoju przedklinicznego, a następnie klinicznego i przechodzenie przez kolejne fazy kliniczne. Do osiągnięcia tego celu niezbędne jest przygotowanie dokumentacji dla kandydata klinicznego umożliwiającej dopuszczenie go do badań klinicznych przez odpowiednie agencje regulacyjne (np. FDA w USA i EMA w ramach procedury centralnej w UE lub agencje krajowe). Grupa korzysta w tym obszarze z kompetencji własnych i specjalistycznych firm doradczych.

Podpisana w listopadzie 2020 r. umowa partneringowa z Galapagos NV istotnie zwiększyła zarówno rozpoznawalność Grupy w branży jak też zaufanie do jej kompetencji i rozwijanych przez nią produktów. Podpisanie umowy było poprzedzone licznymi wystąpieniami przedstawicieli Spółki na międzynarodowych konferencjach oraz publikacjami naukowymi w renomowanych, recenzowanych czasopismach, takich jak *The Journal of Medicinal Chemistry* (publikowane również na stronie www.molecure.com). Ponadto Grupa współpracuje ze światowymi liderami opinii w środowisku naukowym, takimi jak np. Prof. Bart Lambrecht z VIB i Uniwersytetu w Gent w Belgii, Prof. Reynold Panettieri z Rutgers University w USA czy Prof. Janusz Bujnicki z Międzynarodowego Instytutu Biologii Molekularnej i Komórkowej w Warszawie, co podnosi jej prestiż i wiarygodność na arenie międzynarodowej.

Spółka rozwija się oraz współpracuje z partnerami zewnętrznymi w oparciu o pięć podstawowych wartości, które zostały wypracowane w ramach spotkań z pracownikami, obejmującymi: Uczciwość, Szacunek, Pasję, Kreatywność i Odpowiedzialność.

W licznych międzynarodowych rekrutacjach Spółka aktywnie rozbudowuje zespół (pracowników i współpracowników) o unikalnym doświadczeniu i koncentruje się na poszukiwaniu innowacyjnych leków w oparciu o nowe cele terapeutyczne i mechanizmy działania

1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych

Działalność Molecure S.A. jest ukierunkowana na poszukiwanie innowacyjnych rozwiązań terapeutycznych pomagających pacjentom w walce z nieuleczalnymi chorobami. Firma koncentruje się na chorobach zapalnych i włóknieniowych oraz immuno-onkologii, zaś w 2021 roku weszła w nowy obszar technologiczny, rozpoczynając projekt budowania platformy rozwoju leków małowcząsteczkowych oddziałujących bezpośrednio z mRNA.

Poniżej zamieszczono podsumowanie prac badawczych realizowanych w odniesieniu do poszczególnych programów.

1.2.1 Platforma inhibitorów chitynaz

1.2.1.1 Rozwój kliniczny GLPG4716 (OATD-01) – umowa o współpracy z Galapagos NV

W związku z podpisaniem umowy o wyłącznej współpracy i licencji na globalny rozwój i komercjalizację OATD-01 pomiędzy Spółką a Galapagos NV, program rozwoju OATD-01 został przekazany formalnie do Galapagos. W okresie od listopada 2020 roku do początku 2021 roku dokonany został transfer dokumentacji oraz substancji badanej. W tym okresie Spółka przekazała partnerowi ponad 12 tysięcy

stron dokumentacji i raportów, substancję czynną oraz własność intelektualną w postaci 3 patentów obejmujących OATD-01 oraz inne podwójne inhibitory chitynaz. Partner zobowiązał się do dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenia na rynek OATD-01, pod nową nazwą GLPG4716.

W lipcu 2021 r. firma Galapagos opublikowała informację o rozpoczęciu badania klinicznego GLPG4716 (OATD-01) (<https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04971746>), mającego na celu ocenę potencjalnych interakcji farmakokinetycznych z pirfenidonem i nintedanibem (DDI, ang. drug-drug interaction), czyli lekami zatwierdzonymi w terapii idiopatycznego (samoistnego) włóknienia płuc (ang. IPF) i będącymi terapiami pierwszego rzutu. We wrześniu 2021 r. Galapagos poinformował o rozpoczęciu kolejnego badania DDI z midazolamem (lekiem niezwiązanym z chorobą IPF, wykorzystywanym często przed zabiegami chirurgicznymi, będącym substancją „narzędziową” używaną do badania potencjalnych interakcji z innymi lekami metabolizowanymi przez enzymy wątrobowe) oraz badania wpływu posiłków (ang. *food effect*) (<https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT05030857>). Wszystkie te badania mają na celu wyznaczenie optymalnych dawek w planowanym badaniu fazy 2 u pacjentów z IPF dla GLPG4716 (OATD-01). Dwa z trzech badań zostały ukończone, planowane zakończenie trzeciego z nich to drugi kwartał 2022 r.

Podkreślić przy tym należy, iż po przejściu programu przez Galapagos, wszelkie decyzje odnośnie dalszego rozwoju GLPG4716 zależą od Galapagos przy aktywnym udziale i wsparciu Emitenta w ramach wspólnego komitetu sterującego (JSC) [ang. *joint steering committee*], co jest typowe dla tego rodzaju relacji biznesowych. W ramach posiedzeń wspólnego komitetu sterującego strony regularnie omawiają techniczne postępy rozwoju inhibitora GLPG4716.

1.2.1.2 Rozwój pozostałych programów Platformy chitynazowej

Decyzje dotyczące tego obszaru badań pozostają całkowicie w gestii Emitenta, ale Galapagos NV posiada prawo pierwszeństwa w negocjacjach licencji na wyniki badań w ramach platformy chitynazowej na etapie wyłonienia kandydata klinicznego, które nabyło za kwotę 2 mln euro. Z tego względu Spółka na spotkaniach JSC informuje partnera o postępach prac, zarówno w obszarze selektywnych inhibitorów chitynaz, jak też w programie rozwoju modulatorów YKL-40 (opisanym poniżej).

W projekcie selektywnych inhibitorów CHIT1 wyłoniono szereg związków narzędziowych (ang. *tool compounds*), które zostały scharakteryzowane pod kątem aktywności, selektywności oraz właściwości farmakokinetycznych, by na dalszym etapie zostać wykorzystane w prowadzonych badaniach typu *Proof of Concept*. Prace chemii medycznej w 2022 r. są skoncentrowane na budowie zależności struktura-aktywność (ang. *structure-activity relationship, SAR*) dla nowych chemotypów inhibitorów CHIT1, a równolegle prowadzone są wysokoprzepustowe badania przesiewowe *in silico* (ang. *virtual HTS*), służące wyselekcjonowaniu nowych chemotypów związków drobnocząsteczkowych oddziałujących z CHIT1. Obecnie prowadzona jest także analiza ekspresji chitynaz w próbkach pobranych od myszy z modelu NASH z różnym stopniem zaawansowania choroby.

1.2.1.3 Program modulatorów białka chitynazopodobnego YKL-40

Projekt YKL-40 jest aktualnie na etapie charakterystyki zaawansowanego związku wiodącego OAT-3912, wyłonionego w 2020 r. Związek ten silnie oraz selektywnie wiąże się z białkiem YKL-40, nie blokując aktywności pozostałych chitynaz. Spółka kontynuuje badania i dalsze profilowanie tego związku pod kątem formalnej nominacji OAT-3912 jako kandydata do rozwoju przedklinicznego oraz nad rozwojem strukturalnie różnych serii związków rezerwowych. Równolegle prowadzone są zaawansowane prace badawcze mające na celu lepsze poznanie biologii celu terapeutycznego – YKL-40 i mechanizmu działania modulatorów tego białka.

Prowadzone do tej pory prace skoncentrowane były na badaniach właściwości immunomodulujących związków wiążących YKL-40 i pozwoliły na wstępne wykazanie efektywności *in vivo* zaawansowanego związku wiodącego OAT-3912 w mysim syngenicznym modelu raka jelita grubego (CT26) oraz w mysim

modelu zapalenia wywołanego podaniem lipopolisacharydu bakteryjnego (LPS). Równolegle wykazano aktywność biologiczną wybranych modulatorów YKL-40 w badaniach komórkowych, w szczególności z wykorzystaniem pierwotnych komórek układu immunologicznego (np. makrofagów), pokazując wpływ modulatorów YKL-40 na sekretom makrofagów. Aktualnie prowadzone prace w programie koncentrują się na dalszej charakterystyce właściwości immunomodulujących zaawansowanego związku wiodącego OAT-3912 *in vitro* i *in vivo* oraz na lepszym opisanu mechanizmu działania modulatorów YKL-40. Obecnie prowadzone jest m.in. badanie mające na celu ocenę działania OAT-3912 w modelach ludzkich ko-kultur komórkowych, aby sprawdzić jak modulacja aktywności YKL-40 wpływa na oddziaływanie komórek immunologicznych i nowotworowych *in vitro*. Wyniki tych prac pozwolą nam na lepsze zrozumienie roli OAT-3912 w modulacji układu odpornościowego. W marcu i kwietniu 2022 r. rozpoczęliśmy także szereg badań *in vitro* i *in vivo* służących lepszemu opisanu właściwości związku OAT-3912. Badania te są prowadzone przez Zespół Molecule, w wyspecjalizowanych firmach typu CRO (*Contract Research Organisation*) oraz w ośrodkach akademickich specjalizujących się w badaniach nad biologią YKL-40, w szczególności takich, gdzie opracowano unikalne modele zwierzęce i testy komórkowe chorób, w których YKL-40 może odgrywać istotną rolę, m.in. Vlamms Intituut voor Biotechnologie (VIB) i Universitätsklinikum Hamburg-Eppendorf (UKE Hamburg). Spółka przygotowała także do złożenia drugie w tym programie zgłoszenie patentowe (ang. *provisional patent application*), chroniące kluczowe modulatory YKL-40.

1.2.2. Program inhibitorów arginazy

Przedmiotem programu jest rozwój podwójnych inhibitorów arginazy 1 i 2 (ARG1, ARG2) – enzymów biorących udział w metabolizmie argininy, który jest jednym z elementów aktywacji układu odpornościowego do walki z komórkami nowotworowymi.

Spółka zakończyła szeroki pakiet cyklu badań przedklinicznych, które wykazały skuteczność terapeutyczną OATD-02 w zwierzęcych modelach nowotworów, wynikającą z reaktywacji układu immunologicznego.

Jeszcze w 2021 r. Spółka wyłoniła wykonawcę do produkcji kapsułek w standardzie GMP, a w efekcie (po podpisaniu stosownej umowy) firma Ardena Holding NV rozpoczęła proces produkcji leku, obejmującą m.in. dokładną charakterystykę substancji czynnej, w tym jej polimorfizmu i rozpuszczalności, kompatybilności dodatków, pre-walidację metody HPLC, metody uwalniania oraz metody Karla-Fischera. Ukończono też rozwój wstępnych kapsułek i 3-miesięczne badanie ich stabilności, wytworzono serię technicznej produktu leczniczego i rozpoczęto badania jej stabilności niezbędne do wyznaczenia okresu trwałości produktu leczniczego (ang. *shelf-life*).

Obecnie trwają prace związane z mikronizacją substancji czynnej, która zostanie przeznaczona na wytworzenie produktu leczniczego w jakości GMP. Analizy przeprowadzone na próbkach przed i po mikronizacji API przeznaczonego na wytworzenie serii technicznej produktu leczniczego potwierdziły, że proces mikronizacji nie ma wpływu na czystość i profil zanieczyszczeń API.

Pomimo napotkanych wyzwań w trakcie realizacji ww. zadań (związanych głównie z opracowaniem metod analitycznych) zwolnienie serii GMP badanego produktu leczniczego planowane jest na 3 kwartał 2022 r.

Dodatkowo Spółka zleciła audyt wytwórcy, który został przeprowadzony w dniu 14.01.2022 r. przez Annemie Lambert (AM Consultancy). Spółka otrzymała oficjalny raport z audytu, w którym nie znalazły się poważne zastrzeżenia mające wpływ na aktywności wytwórcy.

Spółka przeprowadziła też audyt kwalifikacyjny biobanku z którym w marcu 2022 r. podpisała umowę dotyczącą przechowywania i analizy próbek materiału biologicznego.

W 2021 r. Spółka zwróciła się także do Europejskiej Agencji Leków (EMA) z prośbą o udzielenie doradztwa naukowego (ang. *Scientific Advice*). Po dłuższym okresie oczekiwania spowodowanego ograniczeniami związanymi z pandemią, na początku lutego 2022 r. Spółka otrzymała ostatecznie doradztwo naukowe z EMA, które dotyczyło zarówno danych przedklinicznych, które stanowią podstawę do rozpoczęcia pierwszego badania z udziałem ludzi (FIH), jak i projektu planowanego badania klinicznego. Otrzymaliśmy rekomendacje, jak w najefektywniejszy sposób przeprowadzić I fazę badania klinicznego, aby pomóc pacjentom i zminimalizować ryzyka wynikające z pierwszego podania leku człowiekowi. Kierunek odpowiedzi jest zgodny z naszymi propozycjami, innymi słowy – dokument z EMA nie wnosi istotnych kwestii, które zmieniłyby proponowany plan badania klinicznego fazy I dla związku OATD-02, czyli nie powinien mieć wpływu na jego harmonogram.

Spółka kontynuuje intensywne prace dotyczące przygotowania dokumentacji regulatorowej. W lutym 2022 r. przygotowano tzw. *feasibility questionnaire*, wersję roboczą protokołu, którą w marcu sfinalizowano, jednocześnie rozpoczynając prace nad planem badania *rollover*, który umożliwi pacjentom kontynuację *leczenia*. W tym samym czasie toczyły się prace nad dokumentami przeznaczonymi dla pacjenta takimi jak: Informacja i świadoma zgoda (ang. *Informed Consent Form, ICF*), dzienniczek pacjenta, karta pacjenta oraz takimi dokumentami jak: *Monitoring Plan, Safety Management Plan, Medical Management Plan* i *Risk Management Plan*. Spółka zarejestrowała badanie w europejskim systemie *EU Clinical Trials Register*, uzyskując numer Eudra CT.

Ponadto została już przygotowana pierwsza z dwóch części IMPD (ang. *Investigational Medicinal Product Dossier*), a mianowicie część dot. substancji czynnej (ang. *drug substance*). Prace nad częścią dot. formy leku (ang. *drug product*) realizowane są od kwietnia 2022 r. Spółka zakończyła już prace nad wersją roboczą Broszury Badacza (ang. *Investigator's Brochure, IB*). Dokument zostanie sfinalizowany po otrzymaniu ostatnich danych dotyczących badanego produktu leczniczego. Spółka przygotowała też wzór etykiety badanego produktu leczniczego.

W dniu 7 lutego br. Spółka zawarła umowę z litewską firmą BIOMAPAS na kompleksowe zorganizowanie i przeprowadzenie badania klinicznego w ramach projektu „Rozwój przedkliniczny i kliniczny inhibitora arginazy do zastosowania w immunoterapii przeciwnowotworowej” współfinansowanego ze środków UE. Firma BIOMAPAS została wybrana przez Spółkę w postępowaniu konkursowym. Następnie odbyło się spotkanie typu *kick-off* podczas którego zostały omówione najważniejsze zasady współpracy stron oraz założenia projektu. Rozpoczęto również regularne (cotygodniowe) spotkania projektowe z firmą Biomapas.

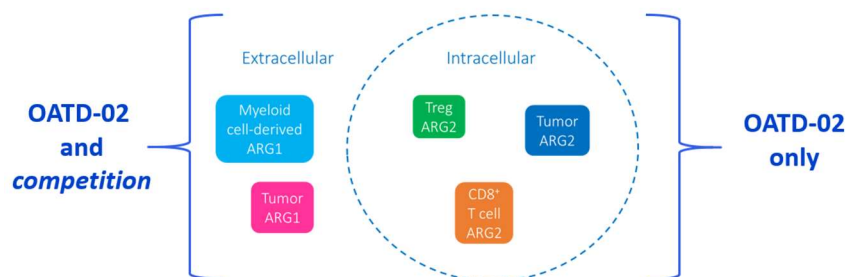
Do wyselekcjonowanych ośrodków klinicznych wysłano sfinalizowany *feasibility questionnaire* i na podstawie otrzymanych zwrotnie informacji wybrano 5 ośrodków w których przeprowadzono wizyty selekcyjne. W marcu 2022 r. odbyło się spotkanie *kick off* z centralnym laboratorium a wkrótce po nim został przeprowadzony audyt tego dostawcy usług. Przygotowano budżet i wzory umów, które zostaną wysłane do wybranych ośrodków w których planowane jest przeprowadzenie badania.

Spółka planuje złożyć aplikację (ang. *Clinical Trial Application, CTA*), wraz z pakietem dokumentów, w celu uzyskania zgody na rozpoczęcie badania klinicznego w trzecim kwartale 2022 r.

Czynnikiem limitującym datę złożenia dokumentacji do urzędu regulacyjnego i komisji bioetycznej, a tym samym włączeniem pierwszego pacjenta do badania jest wydanie certyfikatu analitycznego po zwolnieniu serii GMP produktu leczniczego. W wypadku pozytywnej decyzji o dopuszczeniu do badania klinicznego fazy I, pierwsze podanie pacjentom powinno nastąpić w ciągu kilku miesięcy od złożenia CTA, czyli w czwartym kwartale 2022 r.

Pojawiające się na przestrzeni ostatnich kilku lat wyniki badań wskazują, że aktywność wewnątrzkomórkowa ARG2 blokuje przeciwnowotworowe działanie limfocytów T. Usunięcie genu

ARG2 lub farmakologiczne zahamowanie aktywności tego enzymu w komórkach układu immunologicznego znacznie poprawia odpowiedź przeciwnowotworową limfocytów T.



Wysoka aktywność w hamowaniu wewnątrzkomórkowej aktywności arginazy 2 (ARG2) wyróżnia OATD-02 od związków konkurencji (zwłaszcza związku INCB001158 firmy Calithera Biosciences). Ostatnio Spółka zakończyła eksperyment (przeprowadzony we współpracy z Crown Bioscience), który jednoznacznie wykazał przewagę OATD-02 nad związkiem Calithery w modelu nowotworu (rak nerki) zależnym od aktywności ARG2. Ponadto, w lipcu i sierpniu 2021 r. opublikowano w wiodących czasopismach z obszaru immuno-onkologii (*Oncoimmunology; Frontiers in Oncology*) artykuły opisujące pozytywny wpływ hamowania arginaz przez OATD-02 w modelach raka płuc i mózgu. Badania te prowadzone były we współpracy z zespołem Prof. Jakuba Gołąba z Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego (WUM) i Prof. Bożeny Kamińskiej z Instytutu Biologii Doświadczalnej im. M. Nenckiego PAN. W pracy zatytułowanej „A novel oral arginase 1/2 inhibitor enhances the antitumor effect of PD-1 inhibition in murine experimental gliomas by altering the immunosuppressive environment” wykazano po raz pierwszy, że OATD-02 – jako jedyny dualny inhibitor ARG1/2, może modulować mikrośrodowisko glejaka i przyczynić się do skuteczniejszej immunoterapii tego niezwykle opornego na leczenie nowotworu. Ponadto, w grudniu 2021 opublikowany został artykuł (będący wynikiem współpracy OAT i WUM) w prestiżowym czasopiśmie *Communications Biology* (z grupy *Nature*), w którym potwierdzono unikalną aktywność biologiczną OATD-02, tym razem, w kontekście immunosupresyjnej aktywności prekursorów erytrocytów wydzielających ARG2. Komórki te mogą silnie modulować odpowiedź immunologiczną, nie tylko w niedokrwistości, ale również u pacjentów nowotworowych.

W 2021 roku badaliśmy dwa związki backup dla cząsteczki OATD-02. Przeprowadzone zostały badania OAT-3139 i nowego inhibitora OAT-4443 w mysim modelu CT26 (rak jelita grubego) w monoterapii i w terapii łączonej z przeciwciałami anty-PD-1, stosowanymi szeroko w terapiach przeciwnowotworowych inhibitorami punktów kontrolnych (ang. *immune checkpoint inhibitors*). Związek OAT-4443 hamował wzrost guza w monoterapii oraz poprawiał działanie immunoterapii. Nowy inhibitor został scharakteryzowany *in vitro* i *in vivo* pod kątem toksyczności i nie wykazał niepokojących właściwości. OAT-4443 został wiodącym przedklinicznym kandydatem rezerwowym dla OATD-02. W grudniu 2021 r. złożono pełne zgłoszenie patentowe w trybie PCT w celu zapewnienia daty pierwszeństwa dla nowej serii podwójnych inhibitorów arginazy (z OAT-4443 włącznie).

Jednocześnie ochrona patentowa OATD-02 rozszerza się na kolejne kraje. Po USA i EU, w listopadzie 2021 r. przyznano patent w Chinach, w styczniu 2022 r. w Japonii, a w marcu br. w Izraelu. W roku 2022 spodziewane jest przyznanie praw wyłącznych w kolejnych krajach – w tym w Korei Południowej. W lutym 2021 r. przyznano patent chroniący OAT-3139 w USA, a w grudniu 2021 r. otrzymano informację o zamiarze udzielenia patentu w EU co powinno nastąpić w pierwszej połowie 2022 r.

W obszarze inhibitorów ARG, w 2021 roku pojawiły się kolejne zgłoszenia patentowe oraz artykuły naukowe firm Merck i AstraZeneca, potwierdzając atrakcyjność tego obszaru terapeutycznego. Należy podkreślić, że związki Molecure różnią się strukturalnie oraz pod kątem właściwości farmakologicznych od związków konkurencyjnych i dzięki proaktywnej strategii patentowej mają wcześniejszą datę

pierwszeństwa (ang. *priority date*) od konkurencji. Najbardziej zaawansowanym w rozwoju inhibitorem arginazy jest związek rozwijany przez firmy Calithera i Incyte. W 2019 roku na konferencji Europejskiego Towarzystwa Onkologii Medycznej (ang. *European Society for Medical Oncology, ESMO*) zostały zaprezentowane publikowane wcześniej dane z fazy 1 tylko z pacjentów z rakiem jelita grubego dla kombinacji z lekiem Keytruda (immunoterapia), wykazujące umiarkowany efekt terapeutyczny. Na początku 2021 roku na Gastrointestinal Cancers Symposium zaprezentowane zostały wstępne dane dla kombinacji z chemioterapią tylko u pacjentów z nowotworem dróg żółciowych, pokazujące słaby efekt terapeutyczny. Pełne badanie z fazy I/II dla monoterapii oraz w kombinacji z Keytruda (łącznie 260 pacjentów) miało się zakończyć 30 marca 2022 r., choć ta prognoza jest kolejną odsuniętą w czasie), jednak do dnia sporządzenia niniejszego raportu ukończenie badań nie zostało potwierdzone. Można prognozować, że pełne dane zostaną upublicznione prawdopodobnie pod koniec roku 2022. Dotychczas upublicznione dane z tego badania (dotyczące na razie wyłącznie bezpieczeństwa) wskazują, że generalnie związek INCB001158 był dobrze tolerowany (publikacja pod <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/results/NCT02903914?view=results>). Zakończenie badań wg. <https://clinicaltrials.gov> w kombinacji z chemioterapią na 149 pacjentach oraz badania na 15 pacjentach w szpiczaku mnogim przewidywane było na koniec pierwszego kwartału 2022 r.

W ostatnich miesiącach bardzo dokładnie przeanalizowaliśmy dane publikowane przez te firmy oraz porównaliśmy profil naszego kandydata na lek z INCB001158. Wyniki tych badań jednoznacznie wskazują, że OATD-02 ma o wiele większy potencjał na wykazanie skuteczności terapeutycznej, ponieważ po pierwsze znacznie lepiej przenika do wnętrza komórek i dzięki temu aktywnie blokuje oba typy enzymów z grupy arginaz (ARG1 i ARG2), a po drugie ma optymalny profil farmakologiczny pozwalający osiągać wyższe stężenia i dłużej działać w organizmie, przez co silniej blokuje mechanizmy związane z nadmierną aktywnością arginaz. Dlatego uważamy, że **OATD-02 poprzez swoje unikalne właściwości ma potencjał być lekiem *first-in-class***, dzięki czemu pacjenci z chorobami nowotworowymi będą mogli uzyskać korzyści terapeutyczne.

Niezależnie od rozwoju OATD-02 w formie kapsułki podawanej doustnie, w grudniu 2021 r. OAT podpisało umowę o współpracy badawczej z firmą SyVento. Umowa ma na celu opracowanie liposomalnej formy leku podawanego dożylnie i potencjalnie charakteryzującego się jeszcze lepszym profilem farmakologicznym, co w ocenie spółki może przyczynić się do zwiększenia atrakcyjności komercyjnej produktu dostępnego docelowo w dwóch różnych formach, z różną częstotliwością podawania. Do tej pory opracowano formułację liposomalną o zadowalającym stopniu upakowania i stabilności. Przeprowadzono badania farmakokinetyczne na myszach i szczurach, które wykazały że ekspozycja związku, po podaniu dożylnym formy liposomalnej, we krwi jest wysoka. Obecnie trwają badania PK/PD na myszach mające na celu zweryfikowanie czy opracowana formułacja kumuluje się w mikrośrodkowisku guza i czy OATD-02 jest tam z niej uwalniany. Dodatkowo zaplanowaliśmy eksperyment wykazujący skuteczność formułacji liposomalnej w mysim modelu raka.

1.2.3. Platforma deubikwitynazowa

1.2.3.1. Program USP7

Program inhibitorów USP7 jest aktualnie na etapie optymalizacji związku wiodącego. We wrześniu 2021 r. wyłoniony został wczesny **związek wiodący OAT-4828**, który charakteryzuje się wysoką aktywnością *in vitro*, selektywnością względem 35 innych białek z rodziny DUBs oraz profilem farmakokinetycznym (PK) pozwalającym na zastosowanie do badania efektywności blokowania aktywności USP7 w badaniach *in vivo*. W dalszym etapie projektu przeprowadzono szereg badań mających na celu ocenę właściwości immunomodulujących OAT-4828 *in vitro* z wykorzystaniem pierwotnych komórek układu immunologicznego takich jak limfocyty T i makrofagi. Badania te wykazały, że inhibitory USP7 wpływają na sekrecję (wydzielanie) cytokin prozapalnych przez te komórki, co jest korzystną i pożądaną cechą w chorobach nowotworowych. Kolejne badania - w mysim modelu zapalenia wywołanego podaniem niewielkiej dawki lipopolisacharydu bakteryjnego (LPS) oraz

test tolerancji *in vivo* służący ocenie bezpieczeństwa podania OAT-4828 myszom w wielokrotnych dawkach, potwierdziły właściwości immunomodulujące badanego inhibitora, wskazując, że OAT-4828 podany *in vivo* pobudza limfocyty do wzmożonej produkcji cytokin stymulujących odpowiedź układu immunologicznego oraz potwierdziły możliwość jego zastosowania w mysim modelu nowotworowym. Aktualnie prowadzone jest badanie efektywności związku OAT-4828 *in vivo* w mysim syngenicznym modelu nowotworu jelita grubego CT26. Równolegle prowadzone jest także badanie wpływu OAT-4828 na ko-kultury komórek nowotworowych z komórkami immuno-onkologicznymi, realizowane przez wyspecjalizowaną firmę CRO. Wyniki tych prac pozwolą nam na lepsze zrozumienie jak OAT-4828 moduluje układ immunologiczny, a także jakie jest jego bezpośrednie działanie na komórki nowotworowe. W pierwszym kwartale 2022 roku przeprowadzono pilotażowy eksperyment *in vivo* na modelu CT-26 używając OAT-4828 w dawkach 25, 50, 100 mg/kg (PO, BID). Zaobserwowano wzrost zahamowania wzrostu guza (TGI) na poziomie 38%, 31%, 67% wraz ze wzrostem dawek. Dodatkowo zweryfikowaliśmy hipotezę o pamięci immunologicznej poprzez wyizolowanie komórek immunologicznych ze śledzion myszy. Myszy traktowane związkiem OAT-4828 w większym stopniu zabijały *ex vivo* komórki rakowe w porównaniu do komórek pobranych z myszy nieleczonych.

Wykonano „*target engagement*” test dla związku OAT-4828 na linii HCT-116 WT oraz jako kontroli użyto bez aktywności genu USP7. Wykazano, że komórki traktowane inhibitorem USP7 mają podwyższone poziomy białek p53 i p21, co świadczy o stabilizacji tych białek zgodnie z dostępnymi doniesieniami literaturowymi.

Rozwijana seria związków, z której pochodzi OAT-4828, jest intensywnie badana, a wyniki uzyskane do tej pory potwierdzają potencjał strukturalnie różnych, aktywnych inhibitorów USP7. Najlepsze związki z tej serii charakteryzują się bardzo dobrą aktywnością, zarówno w testach enzymatycznych, jak i komórkowych. Co więcej, w przeciwieństwie do związków konkurencji, związki opracowane przez Spółkę wydają się mieć znacznie mniejszą toksyczność *in vitro* względem komórek immunologicznych. Spółka złożyła w styczniu 2022 r. drugie zgłoszenie patentowe (ang. *provisional patent application*) w tym programie, chroniące nowo odkryte inhibitory białka USP7.

1.2.3.2. Nowy program badawczy w platformie DUBs

Rozpoczęty w sierpniu 2021 r. nowy program badawczy uruchomiony w platformie DUBs, bazuje na doświadczeniu zbudowanym wcześniej przez Spółkę w tym obszarze i w naturalny sposób poszerza pulę celów terapeutycznych z rodziny enzymów – proteaz specyficznych dla ubikwityny (ang. *ubiquitin-specific proteases, USP*). Hamowanie aktywności nowo wybranego enzymu z grupy USP (nazwa specyficznego białka – celu terapeutycznego – pozostaje na tym etapie poufna) otwiera możliwość innowacyjnego i unikalnego podejścia terapeutycznego w immuno-onkologii. Aktualnie w programie zakończone zostały wysokoprzepustowe badania przesiewowe *in silico* (ang. *virtual HTS*), służące wyselekcjonowaniu biblioteki związków drobnocząsteczkowych o największym potencjale wiązania do celu terapeutycznego i rozpoczęły się prace przygotowawcze do przesiewowych testów enzymatycznych mających na celu identyfikację aktywnych inhibitorów interesującej nas deubikwitynazy (ang. *hit identification*). Równolegle trwają szeroko zakrojone badania biologiczne służące weryfikacji roli białka z rodziny USP w immuno-onkologii (ang. *target validation*), badające wpływ wyłączenia genu kodującego białko lub wyciszenie jego ekspresji stanowiące nasz cel terapeutyczny na proliferację i migrację komórek nowotworowych. Uzyskane pierwsze wyniki potwierdzają, że brak interesującego nas białka z rodziny USP w komórkach nowotworowych powoduje spowolnienie ich proliferacji i migracji, co wskazuje, że blokowanie aktywności tego białka powinno mieć efekt przeciwnowotworowy.

1.2.4. Nowy projekt celujący w nieujawnione białko (umowa opcji na licencję z Uniwersytetem Michigan)

W dniu 11 marca 2022 r. Spółka podpisała umowę opcji na licencję wyłączną z *Innovation Partnerships* z Uniwersytetu Michigan (U-M) w celu opracowania nowych inhibitorów małowcząsteczkowych nieujawnionego białka w leczeniu chorób włóknieniowych rozwijanych dotychczas przez University of Michigan we współpracy z Michigan State University. Wiodące cząsteczki oddziałujące na odkryty nowy cel terapeutyczny wykazały do tej pory wysoką skuteczność w licznych zwierzęcych modelach chorób włóknieniowych, w tym we włóknieniu płuc, a także potwierdziły złagodzenie przebiegu choroby w porównaniu z obecnym standardem leczenia. Zgodnie z warunkami umowy Molecure rozpoczęło prace nad potwierdzeniem określonych właściwości szeregu selektywnych inhibitorów małowcząsteczkowych, ukierunkowanych na nowy cel terapeutyczny w chorobach włóknieniowych. Na mocy umowy opcji Spółka uzyskała jednostronne prawo do uruchomienia wyłącznej, globalnej licencji na te inhibitory. Aktualnie prowadzone przez Spółkę prace w tym programie koncentrują się na wyłonieniu zaawansowanego związku wiodącego. W tym celu trwa transfer *know-how* z Uniwersytetu Michigan, w szczególności metod *in vitro* wykorzystywanych w kaskadzie skringowej do badania nowych inhibitorów. Zaplanowano także badanie *in vivo* mające na celu potwierdzenie właściwości przeciw-włóknieniowych wczesnego związku wiodącego – inhibitora opracowanego przez Uniwersytet Michigan.

1.2.5. Nowa platforma odkrywania leków celujących w RNA

Po podpisaniu w dniu 16 czerwca 2021 roku umowy o współpracy naukowej pomiędzy Molecure a Międzynarodowym Instytutem Biologii Molekularnej i Komórkowej (MIBMiK) zintensyfikowane zostały prace w nowym, strategicznym obszarze dotyczącym rozwoju platformy małych cząsteczek celujących w RNA. Prace nad technologią leków małowcząsteczkowych modulujących funkcje mRNA są jednym z trzech filarów strategii rozwoju Spółki na lata 2021-2025.

W pierwszym etapie prowadzonych prac wybrano kilkadziesiąt potencjalnych celów terapeutycznych, czyli fragmentów mRNA kodujących białka o kluczowej roli w chorobach włóknieniowych i w onkologii, odpowiedzialnych za produkcję patologicznych białek, których struktura nie pozwala na bezpośrednią modulację ich funkcji przy użyciu tradycyjnych małych cząsteczek (ang. *undruggable protein targets*). We współpracy z grupą prof. Janusza Bujnickiego z Laboratorium Bioinformatyki i Inżynierii Białka (LBIB) w MIBMiK przeprowadzone zostało modelowanie struktury drugorzędowej wyselekcjonowanych fragmentów mRNA oraz przeprowadzona została analiza funkcjonalna tych regionów mRNA. W pierwszym kwartale 2022 r. dokonaliśmy rankingu fragmentów RNA najbardziej podatnych na modulację funkcji przez małe cząsteczki oraz rozpoczęliśmy badania służące eksperymentalnemu potwierdzeniu struktury drugorzędowej 6 najbardziej obiecujących, zidentyfikowanych fragmentów mRNA. Pozwoli to na uruchomienie prac mających na celu odkrycie związków skutecznie wiążących się do tych cząsteczek mRNA. Pierwszym etapem prac będą wysokoprzepustowe badania modelowania wiązania małych cząsteczek do wybranych fragmentów RNA, z użyciem zaawansowanych technologii komputerowych (*in silico*), a kolejnym potwierdzenie laboratoryjne predykcji modelu struktury 3D wybranych fragmentów RNA.

1.3. Business Development

Sukces umowy licencyjnej na OATD-01 (GLPG4716) w listopadzie 2020 roku otworzył przed Spółką znacznie większe możliwości rozwoju, poprzez wzrost zatrudnienia, poszerzenie kompetencji i istotne wzbogacenie obecnego *pipeline* Spółki, zarówno dzięki nowym programom uruchomionym *in-house* jak też wylicencjonowanym z wiodących jednostek akademickich na świecie.

Sukces projektu OATD-01 oraz historia ostatnich pięciu lat pokazuje również, że skuteczna sprzedaż licencji na rozwijany projekt badawczy na etapie wczesnego rozwoju klinicznego, wymaga kilkuletniego dialogu z dużą liczbą potencjalnych partnerów.

Spółka już od czterech lat prowadzi taki dialog w programie inhibitorów arginaz dla kandydata klinicznego OATD-02. W dniach 14 - 18 czerwca 2021 r. Molecule wzięło udział w BIO International – Digital Edition, podczas którego miało miejsce szereg spotkań dotyczących prezentacji potencjału programu OATD-02. Nowe dane na temat roli hamowania ARG2 zostały pozytywnie odebrane, w szczególności mając na uwadze potencjał terapeutyczny OATD-02 względem związków rozwijanych przez firmy konkurencyjne (Calithera/Incyte, Merck, AstraZeneca). Ostatnie badania porównawcze i nieprzekonujące wyniki Calithera/Incyte w II fazie badań klinicznych dla INCB001158 pozwalają wnioskować, że OATD-02 ma potencjał być związkiem nie tylko najlepszym, ale nawet pierwszym w swojej klasie (ang. *first-in-class*). Spółka przygotowuje się do serii spotkań na konferencji *BIO International Convention* w San Diego, USA w połowie czerwca 2022 oraz prowadzi rozmowy z kilkoma zagranicznymi funduszami inwestycyjnymi, potencjalnie zainteresowanymi częścią i jej potencjałem klinicznym.

Podejmowane są też działania w obszarze przygotowania prezentacji programów znajdujących się na wcześniejszym etapie rozwoju: dla celów terapeutycznych YKL-40 i USP7, które również mają duży potencjał terapeutyczny w immuno-onkologii. W ocenie Spółki, te dwa programy mają szansę na wejście w fazę komercjalizacji jeszcze na etapie zaawansowanych badań przedklinicznych (po wyłonieniu kandydata klinicznego), co dla programu YKL-40 może nastąpić w ciągu najbliższego roku, a dla programu USP7, dzięki niedawnemu potwierdzeniu skuteczności *in-vivo* wczesnego związku wiodącego, już w ciągu najbliższych 1,5 - 2 lat.

Budowanie zrównoważonego *pipeline*, wspierającego szybszy rozwój i wzrost wartości Spółki oraz pełne wykorzystanie jej potencjału kompetencyjnego i naukowego wymaga również dywersyfikacji portfela poprzez licencjonowanie praw do cząsteczek rozwijanych przez inne podmioty (ośrodki akademickie lub małe spółki biotechnologiczne) zarówno na wczesnym etapie przedklinicznym jak też i we wczesnych fazach rozwoju klinicznego. Poszukiwania projektów atrakcyjnych pod względem *in-licensingu* odbywają się na konferencjach BIO International Convention i Bio-Europe oraz kanałami bezpośredniego kontaktu z akademickimi ośrodkami transferu technologii na całym świecie. Podstawowe kryteria wyborów takich projektów to – potencjał *first-in-class* lub *best-in-class*, obszary terapeutyczne w których Spółka ma wieloletnie doświadczenie (choroby zapalne, włóknieniowe i immuno-onkologia) oraz nowy, atrakcyjny cel biologiczny, który nie został jeszcze zwalidowany w badaniach klinicznych. W celu wzmocnienia i poszerzenia *pipeline* OAT o takie właśnie projekty, Spółka oceniła wstępnie ponad 70 potencjalnych cząsteczek do *in-licensingu* i przeprowadziła głębszą analizę pięciu z nich. W dniu 11 marca 2022 r. Spółka podpisała umowę opcji na licencję wyłączną z *Innovation Partnerships* z Uniwersytetu Michigan (U-M) w celu opracowania nowych inhibitorów drobnocząsteczkowych nieujawnionego białka w leczeniu chorób włóknieniowych rozwijanych dotychczas przez University of Michigan we współpracy z Michigan State University.

Proces Business Development w Spółce jest nadzorowany i zarządzany przez doświadczonego specjalistę branżowego dr. Nicolasa Beuzen, MBA, który jest wspierany przez wybrane osoby działu naukowego, Zarząd, członków naszej międzynarodowej Rady Naukowej oraz Rady Nadzorczej, w szczególności dr. Marcina Szumowskiego, MBA (Prezesa Zarządu) oraz dr. Paul Van der Horst-a,

członka Rady Nadzorczej. Skład zespołu różni się pomiędzy etapem analizy naukowej i technicznej, analizy patentowej i analizy rynkowo – biznesowej oraz w negocjacjach. Spółka prowadzi ten proces samodzielnie, niemniej jednak na zaawansowanym etapie rozmów angażowane są wyspecjalizowane kancelarie/doradcy zewnętrzni (przykładowo, w negocjacjach z Galapagos globalna kancelaria z siedzibą w Bostonie: McDermott Will & Emery, MWE).

W pierwszym kwartale 2022 r. Spółka wzmocniła swój dział Business Development o nową osobę na stanowisku BD Research Analyst, z wcześniejszym doświadczeniem w globalnych spółkach farmaceutycznych (m.in. AstraZeneca). Maurycy Zieliński zajmuje się obszarem technologii i analiz rynkowych, szczególnie w kierunku *in-licensingu* nowych programów. W strategii Spółki do roku 2025 jest to jeden z kluczowych obszarów dla poszerzenia oraz zwiększenia dynamiki wzrostu wartości *pipeline* Spółki.

Prowadzone są również liczne działania wspierające obszar relacji inwestorskich, w celu dalszego zwiększania rozpoznawalności Spółki na globalnym rynku kapitałowym, jako atrakcyjnego partnera biznesowego, ze zdywersyfikowanym portfelem innowacyjnych programów o dużym potencjale rynkowym.

W ocenie Spółki najistotniejszym elementem *pipeline* budującym wartość Spółki w krótkim horyzoncie czasowym (ang. *value driver*) jest OATD-02, ale coraz większą wartość tworzą również inne programy immuno-onkologiczne na wcześniejszym etapie rozwoju. Dodatkowo nowo licencjonowany projekt w terapii chorób włóknieniowych (U-M) ma również duże szanse na nominację kandydata do rozwoju przedklinicznego już w ciągu najbliższego roku. W dłuższym horyzoncie czasowym jest to platforma odkrywania nowych leków małowcząsteczkowych celujących w RNA. Pierwsze kamienie milowe osiągnięte w tym obszarze, walidujące skuteczność metodologii i generujące pierwsze cząsteczki skutecznie wiążące się i modyfikujące funkcję RNA, będą prawdziwym przełomem w zwiększeniu potencjału rozwoju Spółki i budowaniu jej długofalowej wartości (ang. *high value driver*). Niezwykle istotnym czynnikiem jest praktyka rynkowa podpisywania umów partneringowych przez globalne firmy farmaceutyczne o olbrzymiej wartości (rzędu miliarda dolarów), już na wczesnych etapach rozwoju cząsteczek (etapy potwierdzenia aktywności in-vitro (ang. *Hit-to-lead*) lub wyłonienia cząsteczek wiodących (ang. *lead compounds*), co znacząco skraca okres rozwoju do komercjalizacji.

1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W perspektywie co najmniej kolejnego kwartału wyniki będą zależały głównie od następujących czynników:

- Tempa postępu prac w poszczególnych programach badawczo-rozwojowych dotyczących przede wszystkim OATD-02, YKL-40, USP7, UoM oraz platformy nowych leków oddziaływujących z mRNA;
- Tempa rozwoju OATD-01 (GLPG4716) w obszarze badań klinicznych, co ma bezpośredni wpływ na osiągnięcie kolejnych kamieni milowych w ramach umowy z Galapagos;
- W związku z trwającym konfliktem wojennym na Ukrainie oraz pandemią koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19 na całym świecie, na dzień sporządzenia sprawozdania pojawiły się przejściowe opóźnienia w realizacji usług zewnętrznych oraz dostawie niektórych odczynników/zwierząt/bibliotek związków od kontrahentów prowadzących działalność lub współpracę w krajach objętych wojną lub pandemią, przy czym opóźnienia te nie mają charakteru istotnego dla harmonogramu realizacji programów badawczych. W wielu krajach

wstrzymywane były badania kliniczne ze względu na ryzyko zarażenia koronawirusem, co może mieć również wpływ na badania planowane przez Spółkę, w tym dotyczące OATD-02;

- Skuteczności rozliczania wniosków o dofinansowanie bieżących programów badawczo-rozwojowych oraz złożonych wniosków końcowych;
- Wyniku postępowania przed organami skarbowymi odnośnie wniosku o zwrot nadpłaconego podatku dochodowego tj. ok. 12,5 mln zł w ślad za pozytywnym wyrokiem WSA uchylającym częściowo negatywną interpretację Dyrektora KIS (poruszone w szczególności w punkcie 1.5).

1.5. Istotne wydarzenia w okresie I kwartału 2022 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania

- W dniu 13 stycznia 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Molecure S.A., na którym podjęto uchwały m.in. o zmianie sposobu reprezentacji (wprowadzenie dwuosobowej reprezentacji), zmianie nazwy Spółki na Molecure S.A. oraz powołaniu do Rady Nadzorczej dr Nancy Van Osselaer, dr Paula Van der Horst oraz dr Rafała Kamińskiego (osoby te zostały powołane do Rady Nadzorczej z początkiem 17 stycznia 2022 r., jednocześnie z końcem 16 stycznia 2022 r. weszła w życie rezygnacja złożona przez p. Henryka Gruzę).
- 27 stycznia 2022 r. Spółka poinformowała o powołaniu doktora nauk medycznych Samsona Funga na stanowisko *Chief Medical Officer (CMO)*. Dr Fung jest odpowiedzialny za globalny rozwój kliniczny firmy, badania translacyjne oraz strategie regulacyjne. Pokieruje on także pracami nad OATD-02, nowatorskim podwójnym inhibitorem arginazy, który niebawem wejdzie w I fazę badań klinicznych u pacjentów onkologicznych.
- W dniu 28 stycznia br. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o poszerzeniu składu Zarządu o specjalistów z dużym doświadczeniem naukowym i biznesowym. Nowymi Członkami Zarządu z bogatym doświadczeniem naukowym zostali: Dyrektor Chemii - dr Adam Gołębiowski (który jest współzałożycielem i akcjonariuszem Molecure) oraz Dyrektor Biologii - dr Zbigniew Zasłona (który aktualnie pełni w Molecure funkcję Dyrektora Biologii). Skład Zarządu uzupełniła również Agnieszka Rajczuk-Szczepańska, która sprawuje w Spółce funkcję Dyrektora HR (oraz posiada wieloletnie doświadczenie w tworzeniu i wdrażaniu strategii rozwoju oraz pełnieniu funkcji w zarządach spółek).
- Z końcem dnia 31 stycznia 2022 r. weszła w życie rezygnacja z członkostwa w Radzie Nadzorczej p. Krzysztofa Laskowskiego.
- 3 lutego 2022 roku spółka Molecure otrzymała z Europejskiej Agencji Leków (EMA) doradztwo naukowe (ang. *scientific advice*) dotyczące rozwoju klinicznego OATD-02 a 7 lutego 2022 r. podpisała umowę z firmą BIOMAPAS na kompleksową organizację I fazy badania klinicznego, dla kandydata na lek OATD-02 u pacjentów z różnymi typami nowotworów.
- w dniu 10 lutego 2022 r. Zarząd Spółki, po konsultacjach z Radą Nadzorczą oraz konsorcjantami: MIBMiK i Medicofarma SA, podjął decyzję o odstąpieniu od podpisania umowy z Agencją Badań Medycznych (ABM) na dofinansowanie projektu rozwoju nowych leków przeciwwirusowych destabilizujących RNA koronawirusów, co było następstwem odmiennej niż ABM interpretacji postanowień projektowanej umowy w zakresie zabezpieczenia jej wykonania.
- W dniu 22 lutego 2022 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 8.249 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda, a w dniu 24 lutego 2022 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. postanowił dokonać asymilacji tych akcji.
- W dniu 1 marca 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę Statutu,

odzwierciedlającą podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 700,00 zł związaną z uchwałą zarządu Spółki z dnia 9 listopada 2021 r. przyjętą w formie aktu notarialnego w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii G w ramach subskrypcji prywatnej.

- W dniu 8 marca 2022 roku odbyło się posiedzenie niejawnie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (WSA), podczas którego Sąd uwzględnił skargę Emitenta i uchylił zaskarżoną interpretację indywidualną wydaną przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej. Interpretacja KIS w części uznała stanowisko zaprezentowane przez Spółkę za nieprawidłowe w odniesieniu do zastosowania regulacji IP BOX również do części dochodów przypadających na nierozdzielnie związany z patentami know-how (dotyczy podatku od transakcji z Galapagos NV). WSA przychylił się do interpretacji zaprezentowanej przez Spółkę.
- W dniu 11 marca 2022 r. Spółka zawarła z Uniwersytetem Michigan (USA) umowę opcyjną na globalną licencję wyłączną do rozwijanych przez Michigan inhibitorów nieujawnionego białka, które w modelach zwierzęcych chorób prowadzących do włóknienia tkanki, potwierdziły działanie przeciw-włóknieniowe.
- W dniu 28 marca 2022 roku w KRS została zarejestrowana zmiana statutu Spółki uwzględniająca zmianę nazwy Spółki na Molecure S.A.
- W dniu 5 kwietnia 2022 roku Spółka przedłużyła do 12 miesięcy okres wyłączności na zawarcie umowy licencji z Międzynarodowym Instytutem Biologii Molekularnej i Komórkowej w Warszawie.
- W dniu 12 kwietnia 2012 roku Emitent poinformował o zmianie adresu strony internetowej Spółki na www.molecure.com Pod wskazanym adresem publikowane są informacje wymagane przepisami prawa z obszaru relacji inwestorskich, dobrych praktyk oraz wszelkie inne informacje korporacyjne dotyczące Spółki.

1.6. Kluczowe pozycje finansowe

dane w mln PLN		
	IQ 2022	IQ 2021
Razem przychody z działalności operacyjnej	0,99	0,20
Razem koszty działalności operacyjnej	4,25	2,56
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3,26	-2,36
Zysk (strata) netto	-3,26	-2,14
	IQ 2022	IQ 2021
Przepływy z działalności operacyjnej	-4,49	-2,69
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-5,91	-3,34
Przepływy z działalności finansowej	2,17	5,44
	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa razem	147,65	151,59
- <i>Niezakończone prace rozwojowe</i>	29,01	25,55
- <i>Środki pieniężne na koniec okresu</i>	93,81	102,04
Zobowiązania	9,64	10,45
Kapitał własny	138,00	141,14

Przeważającą część przychodów z działalności operacyjnej Grupy stanowiły przychody z tytułu dotacji uzyskiwanych ze środków krajowych na badania prowadzone przez Molecure. Znacząca część

przychodów (0,6 mln PLN) w omawianym okresie dotyczy płatności końcowej rozliczającą jeden z projektów, który wchodził w zakres transakcji z Galapagos.

Główną pozycję kosztów z działalności operacyjnej w I kwartale 2022 r. stanowiły koszty usług obcych. Koszt ten wyniósł 1,45 mln PLN w I kwartale 2022 r. i jest związany z kosztami usług badawczych poniesionych w ramach projektów, które, ze względu na ich wczesny etap, nie są jeszcze kapitalizowane przez Spółkę. W I kwartale 2022 r. i 2021 r. istotną pozycją były również koszty wynagrodzeń, które wyniosły odpowiednio 1,28 mln PLN oraz 0,63 mln PLN. Ich wzrost jest spowodowany ujęciem w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynagrodzeń pracowników działów badawczych, którzy pracują w ramach projektów na wczesnym etapie rozwoju, zmianami w składzie Zarządu oraz podwyżkami i zatrudnieniem nowych osób w działach administracyjnych.

Niezakończone prace rozwojowe, na które składają się nakłady na prowadzone prace rozwojowe, wzrosły o 3,46 mln PLN z 25,55 mln PLN na dzień 31 grudnia 2021 r. do 29,01 mln PLN na dzień 31 marca 2022 r.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za okres sprawozdawczy.

1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecure: Strategia 2021-2025

Po historycznej transakcji z Galapagos NV rok 2021 był rokiem inwestycji w nowe zasoby, technologie i kompetencje które zapewnią dalszy dynamiczny rozwój Spółki, co w efekcie przełoży się na wzrost wartości. W 2021 roku w Molecure zostało zatrudnionych 21 nowych osób, w tym 18 w obszarze B+R. Trend ten będzie kontynuowany w kolejnych latach, z planowanym zwiększeniem kadr do ok. 110 pełnoetatowych pracowników na koniec 2022 roku. Jeden z kluczowych obszarów kompetencyjnych tworzy nowa grupa bio- i chemo-informatyczna (obecnie 5 osób), która wraz z zakupioną infrastrukturą i nowoczesnym oprogramowaniem stwarza nową jakość w obszarze modelowania wiązania cząsteczek zarówno z białkami jak i fragmentami RNA. Uruchomienie wirtualnego skriningu pozwoli na przyspieszenie i zwiększenie efektywności wyłonienia cząsteczek wiążących się z nowymi celami terapeutycznymi a następnie ich optymalizacji w kierunku związków wiodących. **Wizja Spółki zakłada aby do 2025 roku stać się wiodącą europejską firmą biotechnologiczną**, odkrywającą, rozwijającą i komercjalizującą małowcząsteczkowe leki przyszłości oparte na przełomowych technologiach.

Celami strategicznymi Spółki na lata 2022-2025 są:

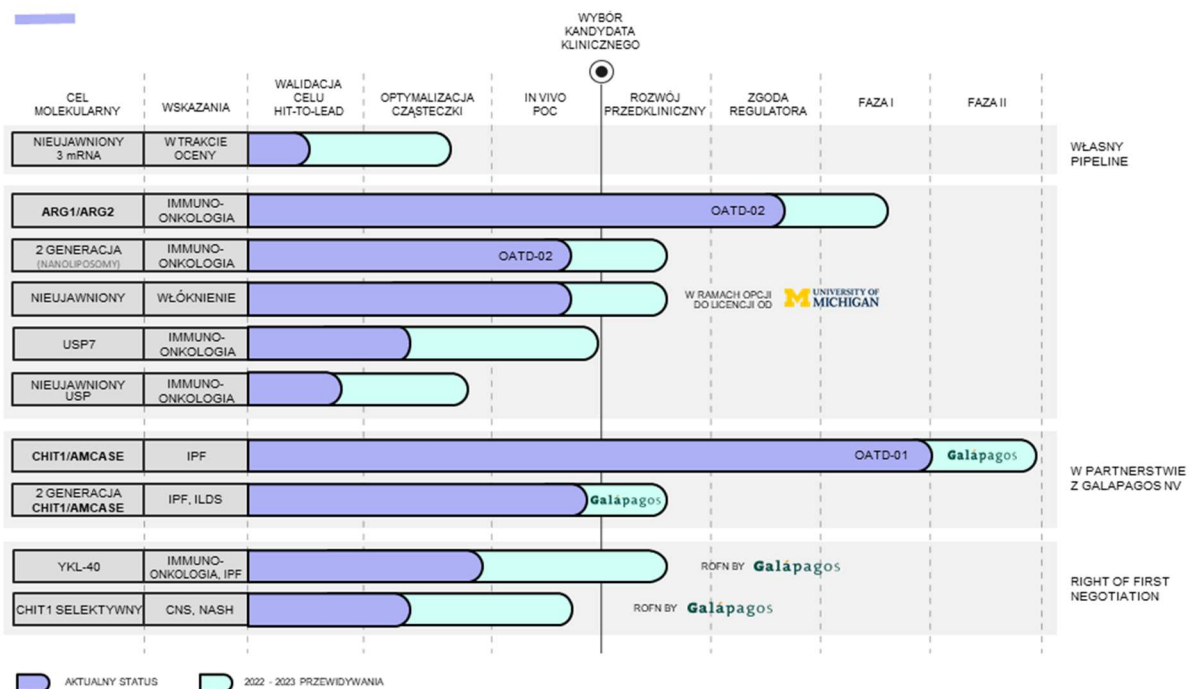
- i) Rozpoczęcie badań klinicznych OATD-02 u pacjentów onkologicznych (4 kw. 2022) oraz wyłonienie 3 zaawansowanych związków wiodących (kandydatów do rozwoju przedklinicznego) w ramach rozszerzonego *pipeline*. Dzięki pozyskaniu i uruchomieniu nowych projektów badawczych na podstawie wewnętrznych badań Spółki, przez in-licensing oraz współpracę z wiodącymi ośrodkami naukowymi, tworzymy zrównoważony portfel projektów (8-10) o dużym potencjale klinicznym i rynkowym (koniec 2022). Na bazie tego *pipeline* planujemy w kolejnych latach doprowadzić do rozpoczęcia lub kontynuować **trzy niezależne programy kliniczne 1 i 2 fazy, z oczekiwaną komercjalizacją dwóch z nich przed końcem 2025 r.**
- ii) Dalszy rozwój przełomowej platformy odkrywania małych cząsteczek celujących w mRNA, najbardziej obiecującej technologii, kluczowej w leczeniu wielu śmiertelnych chorób. Obecnie wybraliśmy 3 główne i 3 rezerwowe fragmenty mRNA stanowiące atrakcyjne cele terapeutyczne i do końca 2022 roku planujemy wyłonić (w wirtualnym badaniu przesiewowym) pierwsze cząsteczki potencjalnie wiążące się do tych celów. W kolejnym

roku planujemy potwierdzić in-vitro wiązanie się co najmniej 1 z tych cząsteczek do fragmentu RNA skutkującego oczekiwaną modyfikacją jej funkcji. **Do roku 2025 planujemy podpisać umowę partneringową o znacznej wartości w obszarze platformy mRNA.**

- iii) Kontynuacja współpracy w ramach umowy z Galapagos NV, zapewniającej stabilny, wieloletni strumień finansowania. Pierwsze płatności z tytułu realizowanej współpracy spodziewane są jeszcze w bieżącym roku.

Poniżej przedstawiamy pipeline Spółki aktualny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Poziom zaawansowania programów przedstawiony jest na koniec 2021 roku, natomiast prognozy postępów w ich rozwoju w latach 2022-2023 przedstawione są strzałkami w kolorze niebieskim.

Aktualne programy



Przewidywaną formą komercjalizacji w większości przedstawionych powyżej programów jest umowa partneringowa polegająca na udzieleniu licencji na dalszy rozwój i sprzedaż kandydata na lek wraz z grupą związków pochodnych, chronionych międzynarodowymi patentami na wczesnym lub średnio zaawansowanym etapie rozwoju klinicznego (Faza I/II). Jednak dla niektórych programów (w szczególności dot. małych cząsteczek celujących w RNA oraz programy objęte ROFN, możliwa jest ich skuteczna i atrakcyjna finansowo komercjalizacja na wcześniejszym etapie rozwoju przedklinicznego.

Inhibitor arginaz (OATD-02) jest obecnie najbardziej zaawansowanym programem Spółki i stanowi jeden z kluczowych priorytetów zakresie badań i rozwoju. Spółka posiada komplet raportów z badań toksykologicznych w standardzie GLP. Po uzyskaniu pozytywnej rekomendacji w formie doradztwa naukowego (ang. *scientific advice*) z Europejskiej Agencji Leków (EMA) oczekujemy na wyniki badań stabilności kapsułek i w trzecim kwartale 2022 roku planujemy złożenie wniosku o dopuszczenie do badania klinicznego fazy I u pacjentów onkologicznych (ang. *Clinical Trial Application, CTA*), obejmującego broszurę badacza oraz tzw. dokumentację IMPD (investigational medicinal product dossier). W wypadku pozytywnego zaopiniowania CTA przez regulatora, **pierwsze podanie pacjentowi planujemy na czwarty kwartał 2022 roku**. Badanie obejmie od 30 do 40 pacjentów i planowany termin jego zakończenia to rok 2024 (badanie powinno potrwać od 18 do 24 miesięcy).

Jednocześnie pod kątem terapii łączonych z przeciwciałami monoklonalnymi (inhibitorami punktów kontrolnych np. Keytruda, najlepiej sprzedający się lek w immunoterapii przeciwnowotworowej), weryfikujemy możliwości alternatywnych formułacji, takich jak nanoliposomy. Tego rodzaju formułacja może potencjalnie poprawić celowanie i zapewnić kontrolowane uwalnianie substancji w mikrośrodowisku guza i ograniczyć ekspozycję na lek dla niektórych organów np. wątroby. Dodatkowo patent formułacyjny może przedłużyć ochronę patentową dla substancji czynnej o kolejne 5 lat. Decyzja o formalnym wprowadzeniu OATD-02 w odmiennej formułacji do formalnego rozwoju przedklinicznego zostanie podjęta po analizach eksperymentów *in-vivo* w 2022 roku. Druga generacja OATD-02 w nowej formułacji musi przejść analogiczną ścieżkę rozwoju przedklinicznego i klinicznego do formułacji doustnej (kapsułki) i będzie realizowana po potwierdzeniu zapotrzebowania potencjalnych partnerów i szans na zwiększenie przychodów ze sprzedaży (jak też ochrony patentowej) w stosunku do komercjalizacji wyłącznie formy doustnej OATD-02. Badania te w żaden sposób nie wpłyną na cykl rozwoju klinicznego OATD-02 w formie kapsułki.

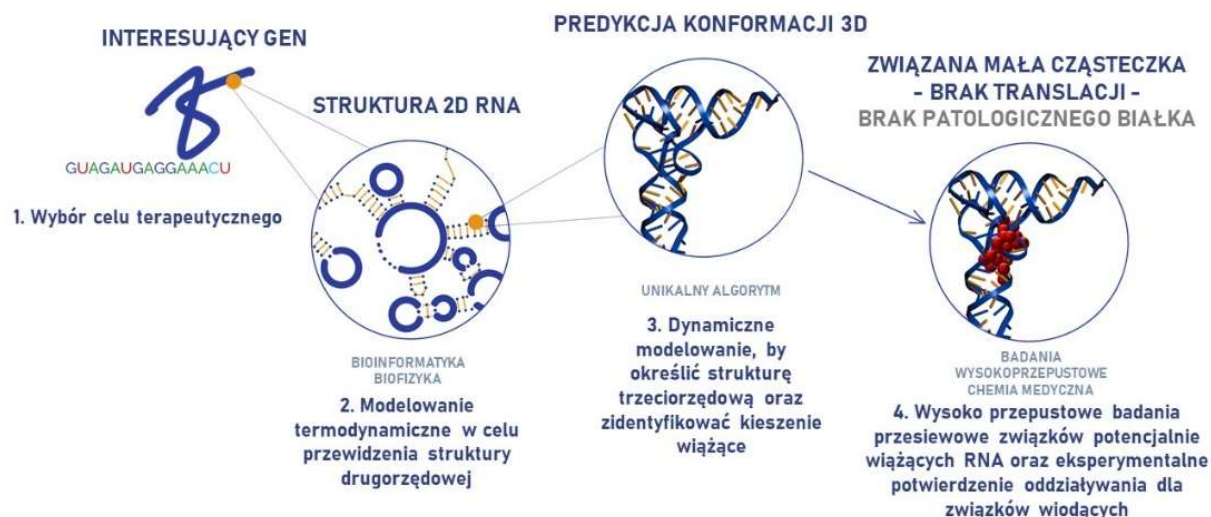
W programie YKL-40 Spółka koncentruje się obecnie na badaniach translacyjnych oraz eksperymentach *in-vivo* i *ex-vivo*. Ma to na celu wybór optymalnego wskazania terapeutycznego wyznaczającego kierunek rozwoju związku wiodącego dla docelowego przedklinicznego i klinicznego kandydata na lek. Wyłonienie kandydata do rozwoju przedklinicznego, w wypadku uzyskania przekonujących danych o skuteczności w wybranych modelach zwierzęcych, planowane w końcu roku 2022. W programie CHIT1 dokonujemy obecnie repriorytetyzacji wskazań terapeutycznych w kontekście ostatnich doniesień naukowych i zmian w otoczeniu rynkowym i ostateczne kierunki rozwoju tych inhibitorów zdefiniujemy na koniec drugiego kwartału 2022 r.

W programie USP7 prowadzone są badania mające na celu optymalizację jego profilu farmakologicznego pod względem jego właściwości lekopodobnych oraz planowane są eksperymenty *in-vivo* w modelach chorób nowotworowych. Wyłonienie kandydata do rozwoju przedklinicznego przewidywane jest na przełom lat 2022 i 2023.

W niedawno uruchomionym programie innego białka USP w platformie deubikwitynaz zakończono wirtualne badanie przesiewowe. Biblioteka związków wyłonionych w tym badaniu dotarła do nas z opóźnieniem spowodowanym konfliktem zbrojnym na Ukrainie (firma dostarczająca związki zlokalizowane jest w Kijowie). Program jest na początkowym etapie rozwoju i wyłonienie wczesnego związku wiodącego nastąpi najwcześniej w drugiej połowie 2023 roku.

Kolejnym obszarem strategicznym są przełomowe technologie przyszłości, czyli **małe cząsteczki oddziaływujące z mRNA**. Według *Nature Biotechnology* (styczeń 2021) technologią, która ma szansę zrewolucjonizować leczenie wielu ciężkich i śmiertelnych chorób są małe cząsteczki oddziaływujące bezpośrednio z mRNA.

Przełom polega na syntezie związków małowcząsteczkowych które oddziałują (celują) bezpośrednio ze źródłem informacji dla komórki (mRNA), co zapobiega produkcji chorobotwórczych białek w procesie translacji. W odróżnieniu od małych cząsteczek modulujących funkcję patogennego białka (jak np. OATD-01 czy OATD-02) likwidujemy źródło problemu, a nie tylko jego skutki. Poza tym, liczba białek które mogą podlegać modulacji przez tradycyjne leki małowcząsteczkowe jest stosunkowo niewielka w porównaniu do tysięcy mRNA, z których każde może stanowić potencjalny cel terapeutyczny.



Technologia badań na cząsteczkami celującymi w mRNA stanowi obszar naturalnej synergii dla Spółki, która dzięki komercjalizacji własnego programu potwierdziła zdolność rozwoju leków małowcząsteczkowych. Umożliwia to już dziś współpracę ze światowej klasy zespołami naukowymi badającymi biologię i strukturę mRNA. Dzięki tej technologii możliwe będzie dotarcie przy użyciu leków małowcząsteczkowych do tysięcy nowych i obecnie niedostępnych celów terapeutycznych (ang. *undruggable targets*), co będzie stanowić przełom w terapii nieuleczalnych chorób. Jak już wspomniano w najbliższym kwartale spodziewamy się zakończyć walidację laboratoryjną struktur 3D uzyskanych w wyniku modelowani in silico a następnie rozpocząć wirtualny skrining dla celów z potwierdzoną eksperymentalnie strukturą.

W swojej działalności Grupa pozyskała dotychczas łącznie ok. **322 mln zł** na realizowane i planowane programy rozwoju nowych leków drobnocząsteczkowych. Około **123 miliony (ponad 38%)** pochodzi z **przychodów** z Umowy partneringowej z Galapagos, ok. 98 mln zł (**ponad 30%**) pochodzi od inwestorów prywatnych, zarówno indywidualnych jak też instytucjonalnych, zaś pozostałe 101 mln zł (**ponad 30%**) to środki już otrzymane z licznych grantów współfinansowanych ze środków krajowych, funduszy UE, programu Horyzont 2020 oraz Narodowego Instytutu Zdrowia (NIH) w USA. W realizacji prac badawczo-rozwojowych Grupa współpracuje w formie wspólnie realizowanych grantów lub zleconych usług badawczych, zarówno z wiodącymi ośrodkami badawczymi, jak i z renomowanymi CROs (ang. *Contract Research Organizations*) w UE, USA, Japonii i Australii. Radę Naukową firmy tworzą czołowi badacze uniwersytetów takich jak Rutgers University w USA czy VIB i Uniwersytet w Gent w Belgii. Grupa współpracuje też z wieloma ośrodkami akademickimi, klinicznymi i instytutami PAN w Polsce.

W ramach dotychczasowego *pipeline'u* leków małowcząsteczkowych celujących w białka Grupa zamierza stworzyć i spieniężyć wartość wynikającą ze zrealizowanych badań oraz powstałej własności intelektualnej poprzez licencjonowanie lub sprzedaż swoich produktów (od faz rozwoju przedklinicznego do wczesnej i średniozaawansowanej fazy (I/II) badań klinicznych) dużym firmom farmaceutycznym lub biotechnologicznym. Zgodnie z obecnie zawieranyymi transakcjami rynkowymi

w przypadku platformy małych cząsteczek celujących w RNA komercjalizacja projektów może nastąpić we wcześniejszych fazach rozwoju przedklinicznego.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Działalność B+R Spółki finansowana jest środkami własnymi oraz przyznanymi dotacjami publicznymi. W rezultacie podpisanej umowy z Galapagos NV na 31 marca 2022 roku Spółka posiada 93,81 mln PLN środków pieniężnych. Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania a stan gotówki pozwala na utrzymanie bieżącej płynności i umożliwia sfinansowanie planowanych inwestycji w innowacyjne projekty prezentowanej strategii. Spółka nadal posiada ok. 25 mln PLN w przyznanym grantach i planuje aktywnie pozyskiwać kolejne. Jest to jedno z trzech głównych źródeł finansowania działalności badawczej i rozwojowej Grupy.

Spółka obecnie nie widzi konieczności zbierania kapitału poprzez emisję nowych akcji w celu finansowania rozwoju obecnego *pipeline*, czyli pokrycia wydatków B+R jak również operacyjnych w roku 2022. Natomiast planując długofalowy rozwój poprzez konsekwentną realizację Strategii przyjętej na lata 2021-2025, Spółka nie wyklucza pozyskania kapitału, w szczególności od inwestorów branżowych lub zagranicznych firm biotechnologicznych i farmaceutycznych w postaci inwestycji kapitałowej (ang. *equity investment*). Spółka również rozważa wzbogacenie swojego *pipeline* w fazie rozwoju klinicznego i konsekwentnie rozbudowuje swój zespół kliniczny kierowany przez doświadczonego CMO w osobie dr. Samsona Funga. Pozyskanie kapitału od zagranicznego inwestora branżowego, poza dodatkowymi środkami na dalszy rozwój, stanowiłoby niezależne wiarygodne potwierdzenie potencjału rozwojowego i komercyjnego Spółki i rozwijanych przez nią projektów *drug discovery*.

Spółka pozostaje więc otwarta na budowę wartości poprzez rozszerzanie swojego zdywersyfikowanego portfela projektów, nie tylko przez wewnętrzne generowanie projektów oraz *in-licensing*, ale również potencjalnie przez transakcje typu M&A oraz dostosowywanie źródeł i metod finansowania działalności do potrzeb badawczych i realizacji celów biznesowych.

1.8. Zasoby kadrowe

Grupa posiada zespół (pracowników i współpracowników) o unikalnym w Polsce doświadczeniu i koncentruje się na poszukiwaniu innowacyjnych leków w oparciu o nowe cele terapeutyczne i mechanizmy działania. W dziale badawczo-rozwojowym Grupy zaangażowane osoby posiadają doświadczenie i kwalifikacje przede wszystkim w zakresie chemii medycznej, procesowej i analitycznej oraz biologii.

Grupa zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę, a także zleca wykonywanie czynności na podstawie umów cywilnoprawnych. Na dzień 31 marca 2022 roku zatrudnione były 94 osoby w oparciu o umowę o pracę. Dodatkowo na dzień 31 marca 2022 roku, na podstawie innych umów cywilnoprawnych (umów zlecenia, umów o dzieło oraz umów o współpracy z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą), z Molecure współpracowało 7 osób.

1.9. Finansowanie działalności

W 2018 roku Grupa przeprowadziła udaną pierwszą publiczną emisję akcji. W jej rezultacie Molecure pozyskało 55 mln zł netto. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania środki pozyskane z emisji akcji serii F były wykorzystywane na finansowanie realizacji prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych. Do dnia 31.03.2022 roku Spółka w pełni wykorzystwała środki z emisji akcji.

Z kolei środki, które wpłynęły do Spółki w 2021 roku w związku z zamianą warrantów na akcje w ramach programu motywacyjnego, są wykorzystywane na pokrycie bieżących potrzeb finansowych.

1.10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Grupa nie publikowała prognoz finansowych za rok 2022.

1.11. Organy zarządzające i nadzorcze

1.11.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2022 roku w skład Zarządu Molecure S.A. wchodziły następujące osoby:

- Marcin Jan Szumowski – Prezes Zarządu,
- Sławomir Piotr Broniarek – Członek Zarządu,
- Rafał Kamiński – Członek Zarządu.

W dniu 17 grudnia 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu przez pana Rafała Kamińskiego, ze skutkiem na koniec dnia 16 stycznia 2022 r.

W dniu 28 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pani Agnieszki Rajczuk – Szczepańskiej, pana Zbigniewa Zasłony oraz pana Adama Gołębiowskiego na Członków Zarządu Molecure SA.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Molecure S.A. wchodzi następujące osoby:

- Marcin Jan Szumowski – Prezes Zarządu,
- Sławomir Piotr Broniarek – Członek Zarządu,
- Adam Gołębiowski – Członek Zarządu,
- Agnieszka Rajczuk – Szczepańska – Członek Zarządu,
- Zbigniew Zasłona – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

- Piotr Żółkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Piec – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Ryszard Gromek – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Adam Laskowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Henryk Gruza – Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 17 grudnia 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Henryka Gruzę, ze skutkiem na koniec dnia 16 stycznia 2022 r.

W dniu 13 stycznia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało z dniem 17 stycznia 2022 roku nowych Członków Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej powołano: dr Paula Van Der Horsta, dr Nancy Van Osselaer oraz dr Rafała Kamińskiego.

Dnia 25 stycznia 2022 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Krzysztofa Laskowskiego ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2022 roku.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w następującym składzie:

- Piotr Żółkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Piec – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Ryszard Gromek – Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Kamiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Nancy Van Osselaer – Członek Rady Nadzorczej,
- Paul Van Der Horst – Członek Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu

Na dzień 1 stycznia 2022 roku Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

- Piotr Żółkiewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Krzysztof Laskowski – Członek Komitetu Audytu,
- Henryk Gruza – Członek Komitetu Audytu.

Dnia 17 grudnia 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji przez pana Henryka Gruzę ze skutkiem na dzień 16 stycznia 2022 r.

Dnia 25 stycznia 2022 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja z pełnienia funkcji przez pana Krzysztofa Laskowskiego ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2022 roku.

Dnia 28 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza powołała do Komitetu Audytu Panią Nancy van Osselaer i Pana Paula van der Horst.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

- Piotr Żółkiewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Nancy van Osselaer – Członek Komitetu Audytu,
- Paul van der Horst – Członek Komitetu Audytu.

1.11.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych

Posiadane akcje przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za IQ 2022 roku w sztukach

Poniżej zaprezentowano informacje nt. akcji posiadanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w sztukach:

nazwa akcjonariusza	wartość nominalna akcji (zł)	liczba akcji/liczba głosów	udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów (%)
Marcin Szumowski, w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*	10 700	1 070 000	7,63
- w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*	10 100	1 010 000	7,20
- w tym bezpośrednio	600	60 000	0,43
Sławomir Broniarek	345	34 506	0,25
Adam Gołębiowski	5 002	500 177	3,57
Agnieszka Rajczuk Szczepańska	20	2 000	0,01
Zbigniew Zasłona	50	5 000	0,04
Rafał Kamiński	505	50 527	0,36
	16 622	1 662 210	11,85

* Szumowski Investments Sp. z o.o. jest podmiotem w którym 70% akcji posiada Marcin Szumowski. Marcin Szumowski jest prezesem zarządu Szumowski Investments Sp. z o.o.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji ani udziałów w podmiotach powiązanych Emitenta.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2021 r. opublikowanego w dniu 24 marca 2022 r., nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania osób zarządzających/nadzorujących.

Na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego nie istnieją inne uprawnienia dotyczące akcji Spółki, które przysługiwałyby osobom zarządzającym i nadzorującym.

1.12. Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme* łącznie z FTF Columbus Sp. z o.o., w tym:	4 175 000	4 175 000	29,76%	29,76%
BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme - bezpośrednio	4 135 000	4 135 000	29,47%	29,47%
Pośrednio przez FTF Columbus Sp. z o.o	40 000	40 000	0,29%	0,29%
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments Sp. z o.o.**	1 070 000	1 070 000	7,63%	7,63%
Nationale- Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	845 000	845 000	6,02%	6,02%
Pozostali	7 940 000	7 940 000	56,59%	56,59%

* W dniu 19 listopada 2021 roku do Spółki wpłynęło (1) zawiadomienie od BLACK FOREST SICAV-SIF societe anonyme o nabyciu akcji Emitenta oraz (2) zawiadomienie od IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zbyciu przez fundusz IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych akcji Emitenta, o czym Spółka informowała raportami bieżącymi odpowiednio nr 30/2021 oraz 31/2021. Członkowie Zarządu, członkowie Rady Nadzorczej ani akcjonariusze Spółki nie posiadają akcji BLACK FOREST SICAV-SIF societe anonyme. Pośrednim właścicielem akcji jest Michał Andrzej Sołowow

** Szumowski Investmets Sp. z o.o. jest podmiotem w którym 70% akcji posiada Marcin Szumowski. Marcin Szumowski jest prezesem zarządu Szumowski Investments Sp. z o.o.

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2021 r. opublikowanego w dniu 24 marca 2022 r., nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania znaczących akcjonariuszy Spółki.

1.13. Programy motywacyjne

I Program Motywacyjny

Spółka przyjęła I Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do Zarządu, kadry kierowniczej i personelu Molecure S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („I Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło I Program Motywacyjny na lata 2017-2020. Na podstawie I Programu Motywacyjnego zaoferowano wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycie imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia nie więcej niż 360.000 akcji zwykłych imiennych Serii E. Liczba warrantów subskrypcyjnych serii A przyznawanych w ramach I Programu Motywacyjnego uzależniona jest od pozostawania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób. Emisja warrantów subskrypcyjnych została uwarunkowana dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Na mocy powyższej uchwały kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 3.600 zł poprzez emisję nie więcej niż 360.000 akcji zwykłych imiennych nowej serii E, o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Zgodnie z postanowieniami uchwały, warrandy subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie, natomiast cena emisyjna akcji serii E będzie równa 13,80 zł. Akcje serii E będą wydawane wyłącznie za wkłady pieniężne posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A. Osoby uprawnione mogą wykonać prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych serii A w terminie od 01.01.2020 do 31.12.2021, a każdy warrant subskrypcyjny serii A będzie uprawniać jego posiadacza do objęcia jednej akcji serii E.

W związku ze zrealizowaniem kluczowego warunku emisji warrantów subskrypcyjnych tj. dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW przed zatwierdzeniem niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dokonała wyceny I Programu Motywacyjnego. Koszt I Programu Motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał z emisji warrantów subskrypcyjnych Spółka wycenia poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty I Programu Motywacyjnego został rozliczony proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”. Założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej programu oraz wartość wyceny I Programu Motywacyjnego zostały opisane w notcie 35 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021.

Spółka rozpoczęła realizację I Programu Motywacyjnego zgodnie z postanowieniami regulaminu. Wszystkie 360.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii A zostało objętych. W wyniku konwersji w dniach 22 lutego 2021 r., 16 sierpnia 2021 r. oraz 22 stycznia 2022 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odpowiednio 315.001, 36.570 oraz 8.429 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego i jednocześnie w tym samym czasie ww. akcje zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją I Programu Motywacyjnego Spółki.

Powyższe oznacza, że wysokość warunkowego kapitału zakładowego została wykorzystana i obecnie wynosi 0,00 zł.

II Program Motywacyjny

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 roku w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu Molecure S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („II Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło II Program Motywacyjny na lata 2019-2021. II Program Motywacyjny zakładał zaoferowanie wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G. Liczba warrantów subskrypcyjnych serii B przyznawanych w ramach II Programu Motywacyjnego uzależniona będzie między innymi od pozostawania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób oraz uzyskanie przez osobę uprawnioną pozytywnej oceny rocznej.

Dnia 31 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchyliło uchwałę w sprawie II Programu Motywacyjnego z uwagi na utratę waloru motywacyjnego ze względu na rozbieżność pomiędzy ceną objęcia akcji i ich obecną ceną rynkową.

Program motywacyjny DEAL+

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała nowy program motywacyjny, którego podstawowe zasady określa załącznik nr 1 do uchwały Rady Nadzorczej nr 02/03/2020 z dnia 10 marca 2020 roku w sprawie systemu motywacyjnego dzielenia się zyskiem z pracownikami w przypadku zawarcia umowy partneringowej oraz systemu motywacyjnego dla zarządu („DEAL+”). Założeniem niniejszego programu motywacyjnego jest przyznanie pracownikom Molecure SA w ramach premii puli środków uzyskanych w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy partneringowej lub innego analogicznego kontraktu, który doprowadzi do komercjalizacji programów lub związków rozwijanych przez Spółkę. Wartość niniejszego programu motywacyjnego została ustalona na 4,5% wartości przychodu netto (przychód pomniejszony o koszty wytworzenia danego związku) w wyniku zawartej umowy partneringowej oraz nie więcej niż 500 tysięcy złotych premii określonych kwotowo. Wartość przychodu netto z powyższej transakcji obejmuje *up-front* oraz wszystkie kolejne płatności z osiągnięcia przez Spółkę kamieni milowych w dalszym rozwoju klinicznym związku, ustalonych w umowie partneringowej osiągnięte przez okres 3 lat od daty podpisania umowy.

Spółka zastosowała postanowienia programu motywacyjnego w wyniku zawartej dnia 5 listopada 2020 roku umowy z Galapagos NV.

Nowy Program motywacyjny

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło 31 sierpnia 2020 roku program motywacyjny Spółki, który polega na wyemitowaniu przez Spółkę nowych akcji, a następnie przeznaczeniu tych akcji do objęcia przez osoby uprawnione na preferencyjnych warunkach. W celu prawidłowej realizacji Programu Motywacyjnego Walne Zgromadzenie udzieliło Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w art. 444 – 447 Kodeksu spółek handlowych, w terminie 3 lat od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 1.000,00 złotych w drodze emisji nie więcej niż 100.000 akcji na okaziciela. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowego systemu wynagradzania oraz dodatkowych mechanizmów motywujących uczestników Programu Motywacyjnego do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, które powinny zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką, zatrzymanie kluczowych pracowników i współpracowników poprzez utrwalenie ich więzi ze Spółką, a także systematyczny postęp rozwijanych przez Spółkę programów naukowych, a w konsekwencji

stabilny wzrost przychodów i wartości akcji Spółki. Program ten jest jednocześnie powiązany z uchwalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 sierpnia 2020 roku programem dobrowolnego umorzenia 70.000 akcji Emitenta bez wynagrodzenia.

Spółka nieodpłatnie otrzymała akcje własne dnia 6 listopada 2020 roku. Umorzenie akcji własnych nastąpiło 9 grudnia 2020 roku. W ramach Nowego Programu Motywacyjnego zostały podpisane umowy z pracownikami gwarantujące możliwość kupna określonej liczby nowo wyemitowanych akcji za cenę nominalną po spełnieniu warunków dotyczących pozostania w stosunku pracy oraz realizacji indywidualnie zdefiniowanych celów. Horyzont realizacji warunków został określony na co najmniej pół roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania pracownicy nabyli uprawnienia do 70 tys. akcji. Spółka rozpoznała skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok koszt programu motywacyjnego w kwocie 2,83 mln PLN. Natomiast dodatkowe 15 tys. akcji zostało przydzielonych pracownikom. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zobowiązanie warunkowe (w przypadku realizacji przez pracowników określonych warunków potencjalny koszt, który pojawi się w sprawozdaniu w kolejnym roku obrotowym) oszacowane na podstawie ceny rynkowej 15 tys. akcji wynosi około 0,5 mln PLN.

1.14. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami

W skład Grupy Kapitałowej Molecure (Grupa) na 31 marca 2022 r. wchodziły:

- Molecure S.A. z siedzibą w Warszawie - podmiot dominujący;
- OncoArendi Therapeutics LLC - spółka zależna.

W trakcie I kwartału 2022 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Molecure.

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 31.03.2022	stan na 31.12.2021	stan na 31.03.2022	stan na 31.12.2021
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossett Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca Molecure S.A. posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. Zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do Molecure SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada Molecure SA. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez Molecure SA i do dnia 31.03.2022 r. wyniosły 270 000 USD, co stanowi łącznie 999 974 PLN. Molecure SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w tym w kwocie 264 061 PLN w 2021 roku oraz 79 134 PLN w I kwartale 2022 roku.

Wyniki finansowe spółki zależnej konsolidowane są metodą pełną.

Transakcje z podmiotami powiązаными

Wszystkie transakcje zawarte z podmiotami powiązаными zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych.

1.15. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółki z Grupy nie są stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności Spółki lub jej jednostki zależnej.

1.16. Poręczenia i gwarancje

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółki z Grupy nie posiadały udzielonych poręczeń oraz gwarancji.

1.17. Zasady sporządzania raportów finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz kwartalna informacja finansowa za I kwartał 2022 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

1.18. Inne informacje

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



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy
Kapitałowej Molecure SA
(dawniej OncoArendi Therapeutics SA)**

**Q1
2022**

**Sprawozdanie za okres 01.01.2022 - 31.03.2022 sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez
Unię Europejską**

Spis treści	strona
1. Wstęp	3
2. Śródroczne wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
7. Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12

1. Wstęp

Dane Jednostki dominującej

Nazwa: Molecure S.A. (dawniej OncoArendi Therapeutics S.A.)

Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101

02-089 Warszawa

Podstawowy przedmiot działalności: Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest opracowywanie i rozwój nowych leków drobnocząsteczkowych do zastosowania w terapii chorób o największej potrzebie klinicznej, takich jak choroby nowotworowe, choroby włóknieniowe i choroby układu oddechowego.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

REGON: 101380757

NIP: 7282789248

KRS: 0000657123

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

Molecure Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcenia OncoArendi Therapeutics Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 4 listopada 2016 roku w Kancelarii Notarialnej Artur Szadkowski Notariusz (Rep. Nr 6758/2016). Dnia 28 marca 2022 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy zarejestrował zmianę Statutu odzwierciedlającą zmianę nazwy Spółki z OncoArendi Therapeutics SA na Molecure SA.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

W sprawozdaniu finansowym mogą pojawić się niezgodności dotyczące zaokrągleń w sumach częściowych i ogólnych danych liczbowych w nim przedstawionych. Wynika to z faktu, iż księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego prowadzone są w złotych polskich i groszach. Niezgodności te nie powodują jednak istotnego zniekształcenia danych zawartych w sprawozdaniu.

Okresy prezentowane

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.03.2022 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2022 roku do dnia 31.03.2022 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2021.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2021 roku do 31.03.2021 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki dominującej uważa, że nie występuje istotna niepewność, dotycząca zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Jednostki dominującej do kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień 31.03.2022 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 3 261 tyś. PLN. PLN co wynika ze specyficznego modelu biznesowego, który wiąże się z rozłożonymi w czasie nieregularnymi przychodami z prowadzonej działalności. Są one uzyskiwane po sprzedaży wyników badań, co następuje po około 5-8 latach od rozpoznania nowego celu terapeutycznego.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdza istnienia zdarzeń lub okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Jednostki dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Marcin Jan Szumowski	Prezes Zarządu
Sławomir Piotr Broniarek	Członek Zarządu
Adam Gołębiowski	Członek Zarządu
Agnieszka Rajczuk Szczepańska	Członek Zarządu
Zbigniew Zastona	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Piotr Żółkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Piec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Ryszard Gromek	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Kamiński	Członek Rady Nadzorczej
Nancy Van Osselaer	Członek Rady Nadzorczej
Paul Van der Horst	Członek Rady Nadzorczej

Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Molecure S.A. wchodzi:

- Molecure S.A. jako podmiot dominujący
- OncoArendi Therapeutics LLC jako podmiot zależny.

Na dzień 31.03.2022 roku konsolidacji podlegają sprawozdania Molecure S.A. oraz OncoArendi Therapeutics LLC.

Spółka OncoArendi Therapeutics LLC została zarejestrowana w 2014 roku w USA.

ŚRÓDROCZNE WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.03.2022	do 31.03.2021	do 31.03.2022	do 31.03.2021
Razem przychody z działalności	990 184	204 738	213 071	44 780
Razem koszty z działalności operacyjnej	4 253 403	2 564 106	915 261	560 816
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 263 219)	(2 359 368)	(702 190)	(516 036)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 260 617)	(2 139 954)	(701 631)	(468 046)
Zysk (strata) netto	(3 260 617)	(2 139 954)	(701 631)	(468 046)
Suma całkowitych dochodów	(3 256 189)	(2 135 702)	(700 678)	(467 116)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 493 897)	(2 696 124)	(967 012)	(589 691)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 911 826)	(3 336 570)	(1 272 126)	(729 767)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 174 867	5 435 540	467 995	1 188 850
Liczba akcji	14 030 000	13 915 001	14 030 000	13 915 001
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,23)	(0,15)	(0,05)	(0,03)
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa razem	147 645 122	151 590 713	31 734 577	32 958 802
Zobowiązania razem	9 640 757	10 447 179	2 072 167	2 271 422
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 326 411	6 164 949	1 144 849	1 340 381
Zobowiązania długoterminowe razem	4 314 347	4 282 230	927 318	931 041
Kapitał własny	138 004 364	141 143 534	29 662 410	30 687 380
Kapitał zapasowy	101 197 609	98 153 259	21 751 232	21 340 448
Liczba akcji	14 030 000	13 951 571	14 030 000	13 951 571
Wartość aktywów netto na jedną akcję	9,84	10,12	2,11	2,20

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 31.03.2022 r.: 4,6525
- na dzień 31.12.2021 r.: 4,5994

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

Średni kurs euro obliczony na podstawie kursów zamknięcia dla każdego m-ca trzech miesięcy:

- 2022 r.: 4,6472
- 2021 r.: 4,5721

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

	Nota nr	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	4 545 197	3 988 463
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	5 536 885	6 008 858
Niezakończone prace rozwojowe	6	29 014 423	25 550 293
Pozostałe aktywa niematerialne	7	87 374	101 249
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	-
Aktywa trwałe razem		39 183 878	35 648 863
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	11	2 198 507	1 448 258
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	12 454 277	12 454 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	93 808 460	102 039 315
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		108 461 244	115 941 850
Aktywa obrotowe razem		108 461 244	115 941 850
Aktywa razem		147 645 122	151 590 713

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota nr	31.03.2022	31.12.2021
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13	140 300	139 516
Kapitał zapasowy	13	101 197 609	98 153 259
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	44 775	2 968 462
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		36 621 680	39 882 297
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej		138 004 364	141 143 534
Kapitał własny razem		138 004 364	141 143 534
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	-
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		72 432	72 432
Rezerwy długoterminowe	17	72 432	72 432
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	43 049	10 933
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	4 198 865	4 198 865
Zobowiązania długoterminowe razem		4 314 347	4 282 230
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	2 489 656	1 985 478
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych		612 901	765 219
Inne rezerwy bieżące		-	326 277
Rezerwy krótkoterminowe	17	612 901	1 091 496
Przychody przyszłych okresów	18	348 296	358 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	1 338 020	1 809 993
Pozostałe zobowiązania	14	537 538	919 719
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		5 310 784	6 164 949
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5 326 411	6 164 949
Zobowiązania razem		9 640 757	10 447 179
Pasywa razem		147 645 122	151 590 713

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przychody z podstawowej działalności	19	983 675	203 387
Pozostałe przychody operacyjne	20	6 509	1 351
Amortyzacja	22	358 693	51 027
Zużycie materiałów i energii	22	94 279	28 226
Usługi obce	22	1 446 166	515 447
Wynagrodzenia	22	1 283 073	630 030
Koszty świadczeń pracowniczych	22	366 257	150 932
Podatki i opłaty	22	3 673	9 305
Pozostałe koszty	20	216 551	50 253
Wartość sprzedanych projektów	21	484 710	1 128 886
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(3 263 219)	(2 359 368)
Przychody finansowe	23	23 022	416 469
Koszty finansowe	24	20 421	197 056
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 260 617)	(2 139 954)
Podatek dochodowy	9	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 260 617)	(2 139 954)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
ZYSK (STRATA) NETTO		(3 260 617)	(2 139 954)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 260 617)	(2 139 954)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		-	-

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		4 428	4 252
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		4 428	4 252
Pozostałe całkowite dochody netto razem		4 428	4 252
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(3 256 189)	(2 135 702)
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 256 189)	(2 135 702)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję			
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	27	(0,23)	(0,15)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	27	-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	27	(0,23)	(0,15)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	27	(0,23)	(0,15)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	27	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	27	(0,23)	(0,15)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	139 516	98 153 259	2 968 461	39 882 297	141 143 534	-	141 143 534
Wynik netto za I kwartał	-	-	-	(3 260 617)	(3 260 617)	-	(3 260 617)
Emisja akcji	784	3 044 350	(2 928 114)	-	117 020	-	117 020
Inne całkowite dochody	-	-	4 428	-	4 428	-	4 428
Stan na 31 marca 2022 roku	140 300	101 197 609	44 775	36 621 680	138 004 364	-	138 004 364
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe (*)	Zyski zatrzymane (*)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	136 000	89 434 346	4 003 703	49 830 702	143 404 751	-	143 404 751
Wynik netto za I kwartał	-	-	-	(2 139 954)	(2 139 954)	-	(2 139 954)
Emisja akcji	3 150	7 815 630	(3 479 766)	-	4 339 014	-	4 339 014
Inne całkowite dochody	-	-	4 252	-	4 252	-	4 252
Stan na 31 marca 2021 roku	139 150	97 249 975	528 189	47 690 748	145 608 062	-	145 608 062

(*) Nastąpiła zmiana prezentacyjna w stosunku do poprzedniego raportu dotycząca różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. W poprzednich okresach kwota zaliczana była do kategorii zyski zatrzymane. W wyniku analizy kwota w bieżącym raporcie została zaprezentowana w kolumnie pozostałe kapitały rezerwowe. Zmiana na 01.01.2020 wyniosła 26 637 PLN.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) za I kwartał		(3 260 617)	(2 139 954)
Korekty:		(1 233 279)	(556 170)
Wydatki z dotacji na koszty		(983 675)	(200 660)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		358 693	51 027
Zmiana stanu należności		(750 250)	179 990
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		154 115	(456 331)
Zmiana stanu rezerw		(478 596)	(416 697)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		471 973	371 806
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	(9 967)	(89 558)
Pozostałe		4 428	4 252
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 493 897)	(2 696 124)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		13 524	4 000
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(881 901)	(28 601)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(5 043 449)	(3 311 969)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 911 826)	(3 336 570)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tyt. emisji akcji		117 020	4 339 014
Wpływy z tyt. dotacji		2 529 821	1 468 332
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(487 749)	(364 754)
Odsetki zapłacone		15 776	(7 052)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		2 174 867	5 435 540
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(8 230 856)	(597 154)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		102 039 315	120 502 324
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	12.1	93 808 460	119 905 170

Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	strona
1 Informacje ogólne	13
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
3 Istotne zasady rachunkowości	16
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	38
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	38
6 Niezakończone prace rozwojowe	40
7 Pozostałe aktywa niematerialne	40
8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	43
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	44
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	48
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	50
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	50
13 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	51
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54
15 Zobowiązanie z tytułu leasingu	54
16 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55
17 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	56
18 Przychody przyszłych okresów	57
19 Przychody z podstawowej działalności	57
20 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	57
21 Wartość sprzedanych projektów	58
22 Koszty działalności operacyjnej	59
23 Przychody finansowe	59
24 Koszty finansowe	59
25 Działalność zaniechana	59
26 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	59
27 Zysk (strata) na akcję	60
28 Aktywa i zobowiązania warunkowe	61
29 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	63
30 Segmenty operacyjne	63
31 Zapasy	64
32 Usługi długoterminowe	64
33 Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	64
34 Instrumenty finansowe	65
35 Płatności realizowane na bazie akcji	72
36 Kursy walutowe	73
37 Połączenie Spółek handlowych	73
38 Zbycie działalności	73
39 Transakcje niepieniężne	73
40 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	73
41 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	74
42 Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	75
43 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	75
44 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	75
45 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.	75

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2022

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce dominującej

Molecure Spółka Akcyjna (dalej również "Spółka", "Jednostka dominująca") została utworzona wskutek przekształcenia OncoArendi Therapeutics Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 4 listopada 2016 roku w Kancelarii Notarialnej Artur Szadkowski Notariusz (Rep. Nr 6758/2016) z dniem wpisu do KRS tj. 04.01.2017 roku. Siedzibą jednostki dominującej jest Warszawa. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000657123.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Marcin Jan Szumowski	Prezes Zarządu
Sławomir Piotr Broniarek	Członek Zarządu
Adam Gołębiowski	Członek Zarządu
Agnieszka Rajczuk Szczepańska	Członek Zarządu
Zbigniew Zastona	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Piotr Żółkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Piec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Ryszard Gromek	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Kamiński	Członek Rady Nadzorczej
Nancy Van Osselaer	Członek Rady Nadzorczej
Paul Van der Horst	Członek Rady Nadzorczej

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Molecure S.A. wchodzi:

- Molecure S.A. jako podmiot dominujący
- OncoArendi Therapeutics LLC jako podmiot zależny.

Spółka OncoArendi Therapeutics LLC została zarejestrowana w 2014 roku w USA.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest opracowywanie i rozwój nowych leków drobnocząsteczkowych do zastosowania w terapii chorób o największej potrzebie klinicznej, takich jak choroby nowotworowe, choroby włóknieniowe i choroby układu oddechowego.

Sprawozdanie finansowe OncoArendi Therapeutics LLC jest konsolidowane metodą pełną.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w postaci

historycznych informacji finansowych sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Molecure S.A. zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, jak również jej wynik finansowy.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej „MSSF”).

2.2 Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami prawa w dniu 24 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru rekomendowanej przez Komitet Audytu Spółki firmy UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie na audytora badającego roczne oraz dokonującego przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i jej Grupy Kapitałowej za 2022 oraz 2023 rok. UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdań Spółki dominującej oraz Grupy Kapitałowej spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanych sprawozdaniach finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi. UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 3115.

2.3 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje przyjęte przez RMSR, zatwierdzone przez UE, które zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie.

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 kwietnia 2021 r.

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”- uproszczenie dot. zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2022 r.

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2023 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości

- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji tj. leasing
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze

Grupa szacuje, że wyżej wymienione standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Wcześniejsze zastosowanie standardów przez Grupę

Grupa zastosowała po raz pierwszy z dniem 01.01.2015 roku standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku, MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz Zmiany do MSSF 15: „Data wejścia w życie MSSF 15” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku, w związku z tym postanowienia wymienionych standardów zostały uwzględnione przez Grupę zarówno w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, jak i w danych porównawczych.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe prezentowane przez Spółkę to należności krótkoterminowe. Wszystkie aktywa finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu i wpływ jest ujmowany w wyniku finansowym. Spółka dokonała wyceny należności krótkoterminowych zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe według uproszczonej metody, ponieważ:

- a) nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15 Przychody, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,
- b) należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Według metody uproszczonej oczekiwane straty kredytowe są szacowane na podstawie danych historycznych. W poprzednich latach Spółka nie tworzyła odpisów na należności krótkoterminowe, w efekcie tej analizy nie wprowadzono dodatkowych rezerw na oczekiwane straty kredytowe.

Spółka nie stosuje, w stosunku do posiadanych aktywów finansowych, modelu wyceny wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, Spółka stosowała metodę zamortyzowanego kosztu również w latach ubiegłych i stwierdzono brak wpływu z tytułu wcześniejszego zastosowania MSSF 9 na sprawozdania finansowe.

MSSF 15 Przychody

Przychody uzyskiwane przez Spółkę w rozumieniu MSSF 15 Przychody prezentowane są w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami tego standardu. Ponadto kwota przychodów w rozumieniu MSSF 15 Przychody w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach poprzedzających była nieistotna. Zwiększenie wartości przychodów Spółka przewiduje w kolejnych okresach sprawozdawczych, a szczegółowe zasady ich ujęcia zawarte zostały w nocie objaśniającej nr 3 Istotne zasady rachunkowości.

3. Istotne zasady rachunkowości

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Pozycję rzeczowych aktywów trwałych, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się ją według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) oraz o łączne straty z tytułu utraty wartości.

Spółka stosuje metody amortyzacji odzwierciedlające wzorec konsumowania przez Spółkę oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów (liniowa lub degresywna)

Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 PLN są jednorazowo umarzane lub spisywane w koszty w miesiącu nabycia, o ile ze względu na specyfikę działalności Spółki nie stanowią w swojej masie istotnego składnika majątkowego.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	60 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3-5 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	3 lata

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są prospektywnie w następnym i kolejnych latach obrotowych.

Na koniec roku obrotowego, a także za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych Spółka dokonuje również weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tego tytułu.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych Spółka analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych źródeł informacji wymagane przez MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów odpowiednich do funkcji rzeczowych aktywów trwałych w okresie, kiedy stwierdzono trwałą utratę wartości, nie później niż na koniec roku obrotowego. Jeśli Spółka z dostateczną pewnością stwierdzi ustanie przyczyny, z powodu której dokonała odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów, przeprowadza odwrócenie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego w części bądź w całości, poprzez uznanie przychodów.

3.2 Aktywa niematerialne

Składnik aktywów niematerialnych o określonym lub nieokreślonym okresie użytkowania początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania

Po początkowym ujęciu składnik aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz łączne straty z tytułu utraty wartości.

W stosunku do aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji.

Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania o wartości poniżej 3.500 PLN są jednorazowo umarzane lub spisywane w koszty w miesiącu nabycia, o ile ze względu na specyfikę działalności Spółki nie stanowią w swojej masie istotnego składnika majątkowego.

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności aktywów niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są w następnym i kolejnych latach obrotowych (prospektywnie).

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składnika aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów niematerialnych Spółka analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych źródeł informacji wymagane przez MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty konieczne do poniesienia w związku z jego sprzedażą lub wartości użytkowej.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Spółka dokonuje testów na utratę wartości aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania porównując jego wartość odzyskiwalną z jego wartości bilansową corocznie oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika. Coroczny test sprawdzający może zostać przeprowadzony w dowolnym terminie w ciągu okresu rocznego, pod warunkiem, że jest on przeprowadzany każdego roku w tym samym terminie.

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej stanowi nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą przejmowanych aktywów, zobowiązań i możliwych do zidentyfikowania zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy nie jest amortyzowana i jest wykazana jako cena nabycia pomniejszona o dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy poddawana jest corocznie lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki, testom na utratę wartości.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie wystąpiły dotychczas w Spółce.

Prace badawcze

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej.

Spółka nie ujmuje jako składnika aktywów niematerialnych, nakładów poniesionych w wyniku prac badawczych (lub w wyniku realizacji etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie). Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się jako koszty w momencie ich

poniesienia. Na etapie prac badawczych prowadzonego przedsięwzięcia Spółka nie jest w stanie udowodnić istnienia składnika wartości niematerialnych, który będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. W związku z tym nakłady zawsze ujmowane są w kosztach w momencie ich poniesienia.

Do przykładów prac badawczych zalicza się:

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

Prace rozwojowe

Prace rozwojowe są praktycznym zastosowaniem odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem.

Składnik aktywów niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- Molecule SA posiada odpowiednią wiedzę, doświadczenie oraz zasoby ludzkie i techniczne niezbędne do zakończenia prowadzonych prac rozwojowych z sukcesem. Zakres prac dotyczący wczesnej fazy przedklinicznej programu wykonywany jest przez doświadczony zespół naukowy, wspierany światowymi doradcami naukowymi. Badania na etapie przedklinicznym realizowane są w laboratoriach chemicznych i biologicznych w Warszawie i Łodzi, które są w pełni wyposażone w nowoczesną aparaturę badawczą, której właścicielem jest Spółka. Dalsze etapy formalnego rozwoju przedklinicznego oraz wczesne fazy rozwoju klinicznego leku wykonywane są w oparciu o współpracę z certyfikowanymi ośrodkami badawczymi (ang. Contract Research Organizations – CRO), specjalizującymi się w produkcji substancji, badań toksykologicznych i badaniami I i II fazy klinicznej według standardów GMP, GLP i GCP. Rozpoczęcie I i II fazy badań klinicznych jest uwarunkowane otrzymaniem zgody właściwej komisji bioetycznej i właściwego urzędu regulacyjnego dla miejsca prowadzenia badań klinicznych. Zdolność techniczną wykonania projektu potwierdzają liczne podpisane umowy o dofinansowanie publiczne np. z NCBiR, gdzie zasoby techniczne wnioskodawcy oraz podwykonawców są szczegółowo weryfikowane na etapie oceny wniosku.
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;

Misją spółki jest rozwiązanie co najmniej jednej niezaspokojonej potrzeby klinicznej (choroby, na które nie ma obecnie na rynku skutecznej terapii) w zakresie chorób płuc oraz chorób nowotworowych. Model biznesowy firmy zakłada, że realizacja tej misji odbędzie się poprzez komercjalizację praw do wyników prac rozwojowych zakończonych na etapie wczesnych faz badań klinicznych (Faza I lub II) pozwalających wykazać bezpieczeństwo i wstępną skuteczność działania kandydata na lek po podaniu pacjentom. Potwierdzają to podpisane umowy na finansowanie ze środków publicznych prowadzonych projektów B+R, zakładające, jako jeden z ostatnich celów projektu zakończenie I fazy badań klinicznych i rozpoczęcie działań komercjalizacyjnych.

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;

Prowadzone przez spółkę projekty rozwojowe wykazują od samego początku prac rozwojowych zdolność komercjalizacji, co odzwierciedlają statystyki zawieranych transakcji na każdym etapie rozwoju leku od fazy discovery, fazy potwierdzenia działania in-vivo w modelach zwierzęcych chorób,

fazy formalnego rozwoju przedklinicznego leku aż do rozwoju klinicznego (badania I i II fazy). Strategią spółki nie jest sprzedaż programu na najwcześniejszych etapach rozwoju leku, ale w jego końcowej części, czyli na etapie badań klinicznych, gdzie zarówno prawdopodobieństwo zawarcia transakcji jak i wartości transakcyjne są znacząco wyższe niż w przypadku komercjalizacji na wcześniejszym etapie rozwoju.

- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi Spółka może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez Spółkę – użyteczność składnika aktywów niematerialnych;

Model działalności spółki polega na prowadzeniu zaawansowanych badań nad nowymi lekami, a następnie sprzedaży praw do uzyskanych wyników koncernom farmaceutycznym. Spółka przewiduje, że w większości programów, komercjalizacja wyników jego prac badawczo-rozwojowych nastąpi przez udzielenie licencji na kandydata na lek na etapie wczesnych badań klinicznych (Faza I/IIa). Przewidywania Emitenta w powyższym zakresie oparte są na branżowych statystykach transakcji w przedmiocie komercjalizacji kandydata na lek przeprowadzonych w latach 2012-2021, których szczególnie cennym przykładem może być zawarta umowa licencyjna pomiędzy Emitentem a spółką Galapagos NV, czy też amerykańskimi firmami Incyte oraz Calithera na sprzedaż praw do związków blokujących (inhibitorów) białko o nazwie arginaza, na łączną kwotę około 750 mln USD (składającą się z płatności za kamienie milowe oraz opłaty licencyjne), zawarta na etapie I fazy badań klinicznych. Obecnie najbardziej zaawansowany projekt Molecure SA dotyczy właśnie immunoterapii przeciwnowotworowej z wykorzystaniem inhibitorów arginaz.

- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika aktywów niematerialnych;

Spółka w celu ukończenia prac rozwojowych nie tylko dba o stronę techniczną prowadzonych przedsięwzięć (posiada w pełni wyposażone we własny sprzęt laboratoria chemiczne i biologiczne), ale również z sukcesem pozyskuje niezbędne finansowanie na prowadzone programy. Spółka w ciągu czterech rund inwestycyjnych od inwestorów prywatnych oraz poprzez debiut giełdowy zebrała ok. 92 mln zł, zaś zgodnie z podpisanymi umowami z instytucjami pośredniczącymi ma zapewnione finansowanie publiczne na kwotę ok. 181 mln zł. Spółka wpisuje się również w narodową politykę wspierania innowacyjności oraz małych i średnich przedsiębiorstw w ramach licznych programów takich jak Program Inteligentny Rozwój POIR, zarządzanych przez takie instytucje jak NCBiR, PFR czy PARP.

- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Spółka w celu wiarygodnego ustalenia nakładów na prace rozwojowe prowadzi księgi handlowe wyodrębniając oddzielne analityki kont dla prowadzonych programów w podziale na rodzaje ponoszonych wydatków w postaci wynagrodzeń, usług zewnętrznych czy kosztów operacyjnych.

Na etapie prac rozwojowych przedsięwzięcia Spółka może zidentyfikować składnik wartości niematerialnych i udowodnić, że składnik ten będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Dzieje się tak dlatego, że etap prac rozwojowych jest etapem bardziej zaawansowanym niż etap prac badawczych.

Spółka dokonuje podziału na dwa etapy prac rozwojowych: etap niezakończonych oraz zakończonych prac rozwojowych. Celem dokonania takiego podziału jest rozróżnienie prac (zakończonych prac rozwojowych), które osiągnęły zdefiniowane przez Spółkę cel naukowy i okno komercyjne w postaci pozytywnej fazy badań II na ludziach od projektów (niezakończonych prac rozwojowych), które są na wcześniejszym etapie i wymagają dodatkowych nakładów finansowych niezbędnych do osiągnięcia celu naukowego.

Etap niezakończonych prac rozwojowych

Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

Spółka przyjmuje następującą definicję osiągnięcia pierwszego mierzalnego kamienia milowego mającego charakter komercjalizacyjny - Hit Identification (HI) – Proof of Concept in vitro. W zakresie chemii medycznej – zostaje dokonana synteza związku pozwalająca osiągnąć zakładany cel powinowactwa (np. wiązanie małej cząsteczki z enzymem/białkiem). W zakresie biologii – opracowanie testu biologicznego, który umożliwi weryfikację skuteczności osiągnięcia celu, czyli odpowiedniego poziomu powinowactwa. Na podstawie ustalonej przez zespół badawczy miary/parametru oraz przypisanej jej/jemu wartości sukcesu, dokonywana jest weryfikacja skuteczności powinowactwa. Za sukces uznaje się sytuację, w której spółka jest w stanie syntezować związki chemiczne skutecznie oddziałujące na cel biologiczny, co jest udowodnione odpowiednią procedurą analityczną. To z kolei umożliwia przedstawienie pierwszej rynkowej wyceny wartości programu (grupy związków aktywnych), potwierdzając, że istnieje rynek komercjalizacyjny na tym etapie.

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych

Kierownik Chemii Medycznej na podstawie wyników badań potwierdza osiągnięcie kamienia milowego: „HI” i dostarcza dokumentację dyrektorowi finansowemu w postaci notatki służbowej, zawierającej symbol związku chemicznego w bazie danych Molecule wraz z datą dzienną opracowania tego związku oraz datą dzienną uzyskania pozytywnego wyniku testu biologicznego. Na podstawie tej dokumentacji wyznaczony zostaje moment, od którego wydatki w danym projekcie traktowane są jako niezakończone prace rozwojowe i podlegają kapitalizacji w aktywach bilansu. Prezentacja odbywa się w pozycji „niezakończone prace rozwojowe”, pozycja ta nie podlega amortyzacji.

Test na utratę wartości.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości niezakończonych prac rozwojowych.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości aktywów niematerialnych Spółka analizuje co najmniej przesłanki pochodzące z zewnętrznych oraz wewnętrznych źródeł informacji wymagane przez MSR 36 „Utrata wartości aktywów”.

W pierwszym kroku Spółka dokonuje wyceny (zewnętrznej/wewnętrznej) poszczególnych projektów i weryfikuje, czy wartość wyceny przewyższa wysokość poniesionych wydatków na niezakończone prace rozwojowe. Po drugie Spółka na podstawie raportów badawczych dokonuje oceny czy nie zachodzą przesłanki naukowe do zamknięcia projektu z wynikiem negatywnym.

Zgodnie z par. 24 MSR 20 wartość niezakończonych prac rozwojowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pomniejszana jest o otrzymane na ten cel dotacje.

Etap zakończonych prac rozwojowych

Moment zakończenia prac rozwojowych:

Spółka określa definicję osiągnięcia momentu zakończenia prac rozwojowych w następujący sposób:

Proof of Concept in Men – zakończenie odpowiedniej fazy badań klinicznych z wynikiem pozwalającym określić okno terapeutyczne, bezpieczeństwo kandydata na lek oraz wstępną (o niskiej istotności statystycznej) skuteczność działania terapeutycznego u ludzi.

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

Lider Projektu na podstawie wyników badań potwierdza osiągnięcie kamienia milowego i dostarcza dokumentację dyrektorowi finansowemu w postaci notatki służbowej potwierdzonej odpowiednimi wynikami badań klinicznych.

W przypadku komercjalizacji zakończonych prac rozwojowych Spółka oceni, czy okres użytkowania zakończonych prac rozwojowych jest określony czy nieokreślony. W przypadku uznania przez Spółkę, że dla składnika zakończonych prac rozwojowych istnieje określony okres użytkowania, zakończone prace rozwojowe będą podlegały amortyzacji, w przeciwnym razie będą one podlegały testom na utratę wartości opisanymi poniżej.

Test na utratę wartości

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości zakończonych prac rozwojowych o nieokreślonym okresie użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

Spółka dokonuje testów na utratę wartości zakończonych prac rozwojowych porównując jego wartość odzyskiwalną z jego wartości bilansową corocznie oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika. Coroczny test sprawdzający może zostać przeprowadzony w dowolnym terminie w ciągu okresu rocznego, pod warunkiem, że jest on przeprowadzany każdego roku w tym samym terminie.

W pierwszym kroku dokonuje wyceny (zewnątrznej/wewnętrznej) poszczególnych projektów i weryfikuje, czy wartość wyceny przewyższa wysokość poniesionych wydatków na niezakończone prace rozwojowe. Przygotowanie do wdrożenia poprzez sprzedaż licencji wyłącznej firmie farmaceutycznej lub biotechnologicznej jest długim i złożonym procesem, często poprzedzonym podpisaniem tzw. umowy partneringowej. Z doświadczenia wynika, że proces ten może obejmować dwa do trzech lat od rozpoczęcia rozmów po podpisaniu umowy o poufności. Po okresie trzech lat, jeżeli Spółka nie będzie prowadziła żadnych rozmów pod kątem komercjalizacji, Zarząd Spółki w drodze uchwały podejmuje decyzję o zakończeniu projektu wynikiem negatywnym i odpisaniu całości poniesionych wydatków w ciężar kosztów.

W przypadku wystąpienia zakończonych prac rozwojowych, ich wartość prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zakończone prace rozwojowe” i zgodnie z par. 24 MSR 20 pomniejszana jest o otrzymane na ten cel dotacje.

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

3.3 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów) jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli uzna, że jego wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie w prowadzonej działalności gospodarczej. Warunek ten uznaje się za spełniony wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Sklasyfikowanie aktywów trwałych do grupy przeznaczonych do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa jednostki do zakończenia transakcji sprzedaży w czasie jednego roku od dnia zmiany klasyfikacji aktywów trwałych.

Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. W momencie przeznaczenia składnika aktywów trwałych do grupy do zbycia zaprzestaje się jego amortyzacji.

3.4 Inwestycje w podmiotach powiązanych

Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowane są w cenie nabycia.

Jednostka zależna to jednostka, nad którą Spółka sprawuje kontrolę. Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty, lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy (istniejące prawa, które dają bieżącą możliwość kierowania istotną działalnością jednostki, tj. działalności wywierającej znaczący wpływ na zwroty tej jednostki).

Zgodnie z wytycznymi MSSF 10 Spółka dokonuje rozważań odnośnie sprawowania kontroli.

Na każdy dzień bilansowy oraz na dzień zaistnienia uzasadnionych przesłanek Spółka dokonuje weryfikacji tych inwestycji pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli Spółka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

3.5 Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 są klasyfikowane do dwóch kategorii:

- 1) aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie lub
- 2) aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, oraz
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty nominalnej i odsetek od tej kwoty.
- Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:
 - składnik aktywów finansowych jest utrzymywany przez Spółkę zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, oraz
 - warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych.

Jako aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie są zazwyczaj wykazywane udzielone pożyczki oraz nabyte dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje weryfikacji aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pod kątem utraty wartości. Jeżeli Spółka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu

utrąty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

Do aktywów finansowych wycenianych w terminie późniejszym w wartości godziwej należą między innymi udziały i akcje w innych jednostkach niż podporządkowane oraz instrumenty pochodne będące aktywami. Zyski lub straty na składniku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody bądź koszty finansowe.

3.6 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

- ujemne różnice przejściowe;
- przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych; oraz
- przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Różnice przejściowe są to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań Spółki wykazywaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a jego wartością podatkową. Różnicami przejściowymi mogą być:

- dodatnie różnice przejściowe, czyli różnice przejściowe, które powodują powstanie kwot do opodatkowania uwzględnianych w toku ustalania zysku do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona; lub
- ujemne różnice przejściowe, czyli różnice przejściowe, które powodują powstanie kwot podlegających odliczeniu podatkowemu w toku ustalania zysku do opodatkowania (straty podatkowej) w przyszłych okresach, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub zobowiązań zostanie zrealizowana lub rozliczona.

Dodatnie różnice przejściowe

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy; lub
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:
 - (i) nie jest połączeniem przedsięwzięć; oraz
 - (ii) nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na zysk do opodatkowania (stratę podatkową).

Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych i udziałami we wspólnych ustaleniach umownych, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są następujące dwa warunki:

- jednostka dominująca, inwestor, wspólnik wspólnego przedsięwzięcia lub wspólnik wspólnej działalności są w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz
- jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Ujemne różnice przejściowe

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wyjątek od tego przypadku pojawia się, gdy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:

- nie jest połączeniem przedsięwzięć; oraz
- nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową).

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich ujemnych różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych i udziałów we wspólnych ustaleniach umownych wyłącznie w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że:

- różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości; oraz
- zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe.

Zobowiązania (należności) z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz władz podatkowych (podlegających zwrotowi od władz podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych (i przepisów podatkowych), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie wypełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Wycena zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego powinna odzwierciedlać skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę, na koniec okresu sprawozdawczego, sposobu realizacji lub rozliczenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Spółka obniża wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego zysku do opodatkowania staje się prawdopodobne.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy:

- posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego; oraz
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na:
 - tego samego podatnika; lub
 - różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku w kwocie netto, lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania, w każdym przyszłym okresie, w którym przewiduje się rozliczenie znaczącej ilości zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub zrealizowanie znaczącej ilości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe.

Jako należności długoterminowe ujmowane są należności z terminem wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym prezentowane są jako krótkoterminowe.

Na dzień powstania należności w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności.

Na dzień bilansowy należności w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień nabycia lub powstania należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się według ceny transakcyjnej, na dzień bilansowy zaś wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka ujmuje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w kwocie równej oczekiwanim stratom kredytowym w całym okresie ich życia i wycenia oczekiwane straty kredytowe w sposób uwzględniający:

- obiektywną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala oceniając szereg możliwych wyników,
- wartość pieniądza w czasie, obecnych warunków i prognoz
- racjonalne i udokumentowane informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych.

Z uwzględnieniem powyższego, wartość należności aktualizuje się indywidualnie, w odniesieniu do:

- 1) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości oraz w stosunku do których zostało otwarte postępowanie restrukturyzacyjne lub został złożony wniosek o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu – do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu-komisarzowi w postępowaniu upadłościowym lub umieszczonej w spisie wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym;
- 2) należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności;
- 3) należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności;
- 4) należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- 5) pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu Spółki – odpis w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty.

Odsetki od należności przeterminowanych szacowane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy, z tym że decyzję o obciążeniu kontrahenta podejmuje każdorazowo Zarząd Spółki. Na należności odsetkowe tworzy się odpis aktualizujący w pełnej ich wartości i odnosi się go w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ciężar kosztów finansowych.

Odpis dotyczący kwoty nominalnej należności odnoszony jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość, natomiast w przypadkach gdy nie wystąpiła uprzednia ich aktualizacja lub

dokonano jej w niepełnej wysokości to należności te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego, wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych. Prezentacja odpisów aktualizujących w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje per saldo odpowiednio w przychodach bądź kosztach finansowych w przypadku należności finansowych, w przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w pozostałych kosztach lub pozostałych przychodach operacyjnych.

Pozostałe należności

Do pozostałych należności Spółka zalicza m.in.

- należności z tytułu podatków (z wyłączeniem aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego),
- inne należności.

Należności z tytułu podatków na dzień ich powstania wycenia się w wartości nominalnej, na dzień bilansowy zaś w wysokości kwot podlegających zwrotowi od władz podatkowych.

Inne należności na dzień powstania wycenia się w wartości godziwej, a na dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

Z uwagi na krótkoterminowy charakter należności z tytułu podatków (termin płatności do 3 m-cy) oraz z uwagi na fakt, iż na dzień bilansowy różnica pomiędzy wyceną w wysokości kwot podlegających zwrotowi od władz podatkowych, a ich wyceną w zamortyzowanym koszcie jest nieistotna, w sprawozdaniu finansowym, w nocy prezentującej kategorię instrumentów finansowych, Spółka prezentuje należności z tytułu podatków łącznie z innymi należnościami jako pozostałe należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

3.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Do środków pieniężnych Spółka zalicza środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz depozyty (lokaty) bankowe płatne na żądanie.

Do ekwiwalentów środków pieniężnych Spółka zalicza m.in. krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się po średnim kursie NBP danej waluty z dnia bilansowego.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Rozchód waluty z rachunków walutowych dokonuje się według metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji sprzedaży walut obcych, zalicza się zasadniczo odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych. W uzasadnionych

przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztu wytworzenia produktów i usług ceny nabycia towarów, kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub do ustalenia wartości początkowej wartości niematerialnych.

3.9 Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa obejmują wydatki poniesione w okresie sprawozdawczym dotyczące miesięcy następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym, wycenione w wysokości faktycznie poniesionej. Wydatki są odnoszone do kosztów zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów i rozliczane metodą liniową, w miarę upływu czasu trwania.

Do pozostałych aktywów zaliczane są między innymi opłacone z góry świadczenia, takie jak prenumerata, ubezpieczenia, czynsze i dzierżawy, opłacone z góry koszty energii elektrycznej, gazu, usług komunikacyjnych lub komunalnych, podatek od nieruchomości, opłata roczna za wieczyste użytkowanie gruntów, itp.

3.10 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

- kapitał podstawowy
- pozostałe kapitały
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych
- wynik finansowy bieżącego okresu

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w Statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału podstawowego kwoty wniesione przez akcjonariuszy wykazane są w księgach rachunkowych jako rozrachunki, a prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe kapitały rezerwowe.

Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady ujmuje się jako należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna).

Pozostałe kapitały tworzone są z:

- z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji,
- z tytułu przeszacowań wartości aktywów,
- z odpisów z zysku z kolejnych lat obrotowych.

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych stanowi zyski i straty wypracowane w poprzednich latach obrotowych nie przeniesione w drodze uchwały organu zatwierdzającego do innej pozycji kapitałów lub do wypłaty dywidendy. Na niepodzielony wynik z lat ubiegłych odnosi się skutki istotnych błędów lat poprzednich.

3.11 Rezerwy

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy:

- na Spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobna jest konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku oraz
- można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania.

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Zmierzając do określenia najbardziej właściwego szacunku rezerwy uwzględnia się ryzyko i niepewność nieodłączne

towarzyszące wielu zdarzeniom i okolicznościom. Zdarzenia przyszłe, które mogą wpłynąć na wysokość kwoty niezbędnej do wypełnienia przez Spółkę obowiązku, odzwierciedla się w kwocie tworzonej rezerwy, jeśli istnieją wystarczające i obiektywne dowody na to, że zdarzenia te nastąpią.

Stan rezerw weryfikuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że w celu wypełnienia obowiązku nastąpi wymagany wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, Spółka rozwiązuje rezerwę.

Jeśli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które jak się oczekuje będą niezbędne do wypełnienia obowiązku, przy zastosowaniu odpowiedniej stopy dyskontowej.

Utworzenie lub zwiększenie rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi wiążą się przyszłe zobowiązania.

Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę i jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania.

Rezerwę wykorzystuje się tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona.

Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, na dzień, na który stały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

Rezerwy mogą być tworzone na:

- restrukturyzację – podstawą tworzenia rezerwy są nakłady, które jednocześnie w sposób nieodzowny wynikają z restrukturyzacji i zarazem nie są związane z bieżącą działalnością Spółki; w kwocie rezerwy mogą być przykładowo uwzględnione odprawy i odszkodowania wynikające z prawa pracy, czy też koszty likwidacji działalności objętych restrukturyzacją, jak np. koszty lub straty związane z karami lub odszkodowaniami z tytułu zerwanych umów lub niezrealizowanych umów; rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje kosztów związanych z przyszłą działalnością, np. kosztów marketingu, szkolenia pozostającej załogi, koszty zmian przyporządkowania służbowego pozostających pracowników, itp.; utworzone rezerwy na restrukturyzację zwiększają pozostałe koszty operacyjne;
- udzielone gwarancje i poręczenia – podstawą oceny prawdopodobieństwa możliwego obowiązku utworzenia rezerwy jest analiza przebiegu wywiązywania się podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia ze zobowiązań objętych gwarancją lub poręczeniem; w przypadku złej kondycji podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia, wysokość rezerwy będzie zależała od przewidywanej przez jednostkę możliwości spłaty zobowiązania przez ten podmiot; sam fakt udzielenia gwarancji i poręczenia nie jest podstawą utworzenia rezerwy, konieczne jest wtedy ujawnienie zobowiązania warunkowego;
- skutki toczącego się postępowania sądowego – podstawą oceny prawdopodobieństwa możliwego obowiązku utworzenia rezerwy może być przebieg postępowania sądowego lub opinie prawników; ustalając kwotę rezerwy należy wziąć pod uwagę nie tylko kwotę roszczenia określoną w pozwie, ale również koszty postępowania sądowego;
- przewidywane straty z podpisanych umów;
- wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników (np. odprawy emerytalne, rentowe); Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych, a świadczenia emerytalne i rentowe przysługują i są wypłacane w wysokości wynikającej z Kodeksu Pracy;
- wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania

zobowiązania nie jest jeszcze znana.

W sprawozdaniu finansowym rezerwy są prezentowane odpowiednio jako długo i krótkoterminowe.

3.12 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub

b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

(i) nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub

(ii) kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

W sprawozdaniach finansowych Spółka ujawnia informacje dodatkowe dotyczące zobowiązań warunkowych obejmujące:

- krótki opis rodzaju zobowiązań warunkowych, oraz jeśli jest to wykonalne:

- wartość szacunkową jego skutków finansowych, przy uwzględnieniu m.in. ryzyka i niepewności oraz przyszłych zdarzeń, które mogą wpłynąć na wysokość kwoty niezbędnej do wypełnienia obowiązku przez Spółkę,

- przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wystąpienia wypływu środków oraz

- możliwość uzyskania zwrotów.

Opis zidentyfikowanych przez Spółkę zobowiązań warunkowych mieści się w notce objaśniającej nr 26.

Warunkowy składnik aktywów jest możliwym składnikiem aktywów, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych oraz którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki.

W sprawozdaniach finansowych Spółka ujawnia informacje dodatkowe dotyczące aktywów warunkowych obejmujące:

- krótki opis rodzaju aktywów warunkowych, oraz jeśli jest to wykonalne:

- ich skutki finansowe, przy uwzględnieniu m.in. ryzyka i niepewności oraz zdarzeń przyszłych.

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

3.13 Zobowiązania finansowe

Spółka ujmuje zobowiązania finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu.

Klasyfikacja zobowiązania finansowego wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy jest dokonywana w momencie początkowego ujęcia i jest nieodwołalna.

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik zobowiązań finansowych w jego wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub

emisji tego zobowiązania finansowego.

Jako zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie są m.in. otrzymane pożyczki i kredyty oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe z określonym terminem wymagalności.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą m.in. instrumenty pochodne będące zobowiązaniami.

Zyski lub straty na składniku zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym jako przychody lub koszty finansowe z wyjątkiem ewentualnej zmiany wartości godziwej przypisanej do zmiany ryzyka kredytowego (związanego z niewypłacalnością emitenta), która jest prezentowana w pozostałych całkowitych dochodach.

3.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w podziale na zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.

Jako zobowiązania długoterminowe ujmowane są zobowiązania wymagalne w terminie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym lub przeznaczone do obrotu prezentowane są w pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

Na dzień powstania zobowiązania w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania.

Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Na dzień nabycia lub powstania zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ujmuje się według wartości godziwej.

Na dzień bilansowy zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

- zobowiązania z tytułu podatków (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego),
- inne zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu podatków na dzień ich powstania wycenia się w wartości nominalnej, na dzień bilansowy zaś w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz władz podatkowych.

Inne zobowiązania na dzień powstania wycenia się w wartości godziwej, a na dzień bilansowy w zamortyzowanym koszcie.

Z uwagi na krótkoterminowy charakter zobowiązań z tytułu podatków (termin płatności do 3 m-cy) oraz z uwagi na fakt, iż na dzień bilansowy różnica pomiędzy wyceną w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz władz podatkowych, a ich wyceną w zamortyzowanym koszcie jest nieistotna, w sprawozdaniu finansowym, w nocie prezentującej kategorie instrumentów finansowych, Spółka prezentuje zobowiązania z tytułu podatków łącznie z innymi zobowiązaniami jako pozostałe należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Do zobowiązań (z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań) Spółka zalicza ponadto bierne rozliczenia międzyokresowe. Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się między innymi zobowiązania wynikające z przyjętych przez Spółkę niezafakturowanych dostaw i usług dotyczących bieżącej działalności operacyjnej.

3.15 Leasing

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy jednostka ocenia, czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Jednostka ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

Okres leasingu

Jednostka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

a) okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji, oraz

b) okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z tej opcji.

Oceniając, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji przedłużenia leasingu, lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu, jednostka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla Spółki zachętę ekonomiczną do tego, aby skorzystał z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzystał z opcji wypowiedzenia leasingu.

Spółka ponownie ocenia, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta on z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia albo znaczącej zmiany w okolicznościach:

a) które Spółka kontroluje oraz

b) które wpływają na to, że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji, która nie została wcześniej uwzględniona w ustaleniach dotyczących okresu leasingu, lub że nie skorzysta z opcji, która została wcześniej uwzględniona w tych ustaleniach.

Jednostka aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu. Na przykład nieodwołalny okres leasingu ulegnie zmianie, jeżeli:

a) Spółka skorzysta z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,

b) Spółka nie skorzysta z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,

c) wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy Spółka będzie zobowiązana skorzystać z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu, lub

d) wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy Spółce nie będzie wolno skorzystać z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu.

Ujmowanie

W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Wycena

Początkowa wycena

Początkowa wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,

b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,

c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Spółkę, oraz

d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem

bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Spółka przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Spółka stosuje krańcową stopę procentową.

W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- a) stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- b) zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- c) kwoty, których zapłaty przez Spółkę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- d) cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji, oraz
- e) kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Spółka może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki obejmują na przykład opłaty powiązane z indeksem cen konsumpcyjnych, opłaty powiązane z referencyjną stopą procentową (taką jak LIBOR) lub opłaty, które zmieniają się, aby odzwierciedlić zmiany w stawkach czynszów na wolnym rynku.

Późniejsza wycena

Późniejsza wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu.

Model kosztu

W celu zastosowania modelu kosztu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz
 - b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.
- Spółka stosuje wymogi w zakresie amortyzacji przewidziane w MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe do amortyzowania składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.
- Spółka stosuje MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

Ponowna ocena zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych

opłat leasingowych, stosując zaktualizowaną stopę dyskontową, jeżeli:

a) zaistnieje zmiana w odniesieniu do okresu leasingu. Spółka określa zaktualizowane opłaty leasingowe na podstawie zaktualizowanego okresu leasingu lub

b) zaistnieje zmiana dotycząca oceny opcji kupna bazowego składnika aktywów, ocenionego z uwzględnieniem zdarzeń i okoliczności w kontekście opcji kupna. Spółka określa zaktualizowane opłaty leasingowe w celu uwzględnienia zmiany w kwotach, które należy zapłacić w ramach opcji kupna.

Spółka określa zaktualizowaną stopę dyskontową jako stopę procentową leasingu na pozostały do końca okres leasingu, w przypadku gdy stopę tę można z łatwością ustalić, lub krańcową stopę procentową Spółki w dniu ponownej oceny, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić.

Spółka dokonuje aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych, gdy:

a) zaistnieje zmiana w kwocie, której zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Spółka ustala zaktualizowane opłaty leasingowe w celu uwzględnienia zmiany w kwotach, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej.

b) zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalania tych opłat, wliczając w to na przykład zmianę w celu uwzględnienia zmian w stawkach czynszów na wolnym rynku w następstwie przeglądu tych czynszów. Spółka dokonuje aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w celu uwzględnienia tych zaktualizowanych opłat leasingowych tylko wtedy, gdy nastąpi zmiana przepływów pieniężnych (tj. kiedy korekta opłat leasingowych wchodzi w życie). Spółka ustala zaktualizowane opłaty leasingowe na pozostały do końca okres leasingu w oparciu o zaktualizowane opłaty umowne.

Spółka stosuje niezmienną stopę dyskontową, chyba że zmiana w opłatach leasingowych wynika ze zmiany zmiennych stóp procentowych. W tym przypadku Spółka stosuje zaktualizowaną stopę dyskontową, która odzwierciedla zmiany w stopie procentowej.

Zmiany leasingu

Spółka ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

a) zmiana zwiększa zakres leasingu poprzez przyznanie prawa do użytkowania jednego lub większej liczby bazowych składników aktywów oraz

b) wynagrodzenie za leasing zwiększa się o kwotę współmierną do ceny jednostkowej za zwiększenie zakresu oraz wszelkie właściwe korekty tej ceny jednostkowej w celu uwzględnienia okoliczności danej umowy.

W przypadku zmiany leasingu, która nie jest ujmowana jako odrębny leasing, w dacie uzgodnienia zmiany Spółka:

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

c) aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych z zastosowaniem zaktualizowanej stopy dyskontowej. Zaktualizowana stopa dyskontowa jest określana jako stopa procentowa leasingu na pozostały do końca okres leasingu, gdy można z łatwością ustalić tę stopę, lub krańcową stopę procentową Spółki obowiązującą w dacie uzgodnienia zmiany, jeżeli nie można z łatwością ustalić stopy procentowej leasingu.

W przypadku zmiany leasingu, która nie jest ujmowana jako odrębny leasing, Spółka ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

a) zmniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w celu uwzględnienia częściowego lub całkowitego zakończenia leasingu w przypadku zmian leasingu, które zmniejszają zakres leasingu. Spółka ujmuje w wyniku wszelki zysk lub stratę odnoszącą się do częściowego lub całkowitego zakończenia leasingu,

b) skorygowanie składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w odniesieniu do wszystkich pozostałych zmian leasingu.

3.16 Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów, to wartości nominalne przychodów, których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń przychodów przyszłych okresów zalicza się między innymi:

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych oraz nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych;
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych;
- nieotrzymane jeszcze kary umowne i odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

3.17 Dotacje rządowe

Dotacje rządowe ujmuje się, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż Spółka spełni warunki związane z dotacjami oraz dotacje te będą otrzymane.

Spółka uzyskuje dotacje rządowe na prace badawczo – rozwojowe, które dzielą się na dotacje do niezakończonych oraz zakończonych prac rozwojowych oraz dotacje na koszty ogólne projektowe, które służą pokryciu kosztów administracyjnych prowadzonych projektów.

Wartość dotacji otrzymanych dotyczących niezakończonych oraz zakończonych prac rozwojowych odejmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej od wartości bilansowej tych składników aktywów.

Dotacje na koszty ogólne projektowe, które służą pokryciu kosztów administracyjnych prowadzonych projektów są ujmowane w sposób systematyczny na przestrzeni okresu, przez który Spółka ujmuje jako koszty odnośne wydatki, które dotacja ma zrekompensować i prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w części „Przychody z działalności operacyjnej” w pozycji „Przychody z tytułu dotacji”.

Wpływy z tytułu dotacji ujmowane są w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w przepływach pieniężnych z działalności finansowej w pozycji „Wpływy z tytułu dotacji”.

Wydatkowane dotacje na niezakończone prace rozwojowe ujmowane są w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji „Wydatki na niezakończone prace rozwojowe” łącznie z wydatkami poniesionymi na te aktywa bezpośrednio przez Spółkę, natomiast wydatki z dotacji na koszty ogólne projektowe, które służą pokryciu kosztów administracyjnych prowadzonych projektów ujmowane są w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej w pozycji „Wydatki z dotacji na koszty”.

Zakończone prace rozwojowe nie wystąpiły dotychczas w Spółce. W przypadku wystąpienia zakończonych prac rozwojowych, prezentacja w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych odbywać się będzie podobnie jak w przypadku niezakończonych prac rozwojowych, z tym że wydatki na zakończone prace rozwojowe prezentowane będą w przepływach z działalności inwestycyjnej w pozycji „Wydatki na zakończone prace rozwojowe”.

3.18 Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej

Przychody

Przychodem jest wzrost korzyści ekonomicznych w danym okresie sprawozdawczym w postaci wpływu aktywów lub ich ulepszenia, lub zmniejszenia zobowiązań, co prowadzi do wzrostu kapitału własnego w inny sposób niż wniesienie wkładu przez akcjonariuszy, powstający ze zwykłej działalności Spółki.

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Spółka jest w stanie rozpoznać prawa każdej ze stron dotyczące towarów lub usług, które mają zostać przekazane,

- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za towary lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegną zmianie ryzyko, termin uzyskania lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki) oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za towary lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeżeli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Spółka może zaoferować klientowi obniżkę ceny.

Spółka ujmuje przychody w momencie, kiedy spełnione zostaje zobowiązanie do wykonania świadczenia (przrzeczenie przekazania klientowi towaru lub usługi, które można wyodrębnić lub przrzeczenie przekazania klientowi grupy wyodrębnionych towarów lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi) poprzez przekazanie przrzeczonego towaru lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi.

Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

W trakcie wykonywania zobowiązania do spełnienia świadczenia oraz po jego spełnieniu Spółka ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej (z wyłączeniem szacowanych wartości zmiennego wynagrodzenia), która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przrzeczonych towarów lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Koszty

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli nastąpiło zmniejszenie przyszłych korzyści ekonomicznych związane ze zmniejszeniem stanu aktywów lub zwiększeniem stanu zobowiązań, których wielkość można wiarygodnie ustalić.

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych dochodów, tzn. przy zachowaniu zasady współmierności przychodów i kosztów. Zasada ta zakłada jednoczesne lub łączne ujmowanie przychodów i kosztów powstałych bezpośrednio i wspólnie w wyniku tej samej transakcji lub innych zdarzeń.

W razie, gdy przewiduje się osiągnięcie korzyści ekonomicznych w kilku okresach, zaś ich związek z dochodami może być określony tylko ogólnie i pośrednio, koszty ujmuje się w sprawozdaniu z dochodów drogą systematycznego i racjonalnego rozłożenia w czasie.

Koszt ujmuje się niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, jeżeli poniesione nakłady nie przynoszą żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych albo wówczas, gdy przyszłe korzyści ekonomiczne lub ich część nie kwalifikują się lub przestały się kwalifikować do ujęcia w bilansie jako składnik aktywów.

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów także wówczas, gdy zaciągnięto zobowiązanie i nie ujęto składnika aktywów - na przykład, gdy powstaje zobowiązanie z tytułu napraw gwarancyjnych.

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym.

Wycena operacji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Zgodnie z zasadą efektywnego i racjonalnego ponoszenia wydatków spółka może nabywać waluty obce niezbędne do realizacji płatności zagranicznych poprzez platformę internetową banku lub innej firmy inwestycyjnej.

W przypadku płatności zagranicznych realizowanych w ramach prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych poprzez zakup waluty na platformie internetowej Spółka rozlicza we wnioskach o płatność koszt kwalifikowany projektu po rzeczywistym transakcyjnym kursie sprzedaży platformy według metody LIFO. W przypadku płatności faktury wyrażonej w walucie obcej bez konieczności uprzedniego nabycia odpowiedniej ilości waluty obcej spółka rozlicza koszt kwalifikowany po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego płatność.

3.19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są między innymi przychody i koszty związane z:

- działalnością socjalną;
- sprzedażą, likwidacją, nieodpłatnym przekazaniem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych, a także koszty zaniechanych inwestycji, gdy nie dały zamierzonego efektu;
- sprzedażą bądź likwidacją zorganizowanej części przedsiębiorstwa;
- sprzedażą, likwidacją, nieodpłatnym przekazaniem nieruchomości inwestycyjnych;
- utrzymaniem nieruchomości inwestycyjnych, koszty i przychody związane z ich eksploatacją, posiadaniem, a także odpisy z tytułu aktualizacji wartości tych inwestycji;
- odpisaniem niefinansowych należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych (jeżeli jednak wcześniej został utworzony odpis aktualizujący wartość takich należności to odpisanie tych należności należy ująć w ciężar tych odpisów aktualizujących);
- utworzeniem i rozwiązaniem rezerw niezwiązanych z operacjami finansowymi i podstawową działalnością operacyjną;
- utworzeniem straty z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów (odpisów aktualizujących), a także korektami wartości tych strat (odpisów);
- odszkodowaniami, karami, grzywnami, kosztami procesów sądowych, z wyjątkiem odsetek za zwłokę w zapłacie;
- przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, darowizną aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych;
- poniesieniem kosztów związanych ze stłuczkami i kradzieżami samochodów wykorzystywanych w działalności Spółki, a także odszkodowania z tego tytułu;
- poniesieniem kosztów i osiągnięciem przychodów będących skutkiem zdarzeń losowych;
- poniesieniem kosztów i osiągnięciem przychodów będących skutkiem restrukturyzacji;
- poniesieniem kosztów i osiągnięciem przychodów będących skutkiem upadłości lub zawartych postępowań układowych;
- poniesieniem kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych.

3.20 Przychody i koszty finansowe

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, przywrócenie utraconej wartości inwestycji, wartość umorzonych kredytów i pożyczek, zyski z rozliczenia instrumentów pochodnych.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań, utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, prowizje i opłaty manipulacyjne, wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe, straty z rozliczenia instrumentów pochodnych oraz w przypadku leasingu finansowego inne opłaty za wyjątkiem rat kapitałowych.

3.21 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący jest to kwota podatku dochodowego podlegającego zapłacie (zwrotowi) od zysku do opodatkowania (straty podatkowej) za dany okres.

Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony stanowi zmianę stanu dodatnich i ujemnych różnic przejściowych pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia danego roku obrotowego.

Różnice przejściowe są to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań Spółki wykazywaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a jego wartością podatkową.

Odroczony podatek dochodowy wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie wypełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe i przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Odroczony podatek jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, a w przypadku gdy dotyczy on transakcji rozlicznych z kapitałem własnym ujmowany jest w kapitale własnym.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Zarząd Jednostki dominującej na podstawie szacunków, osądów i założeń dokonuje między innymi wyceny wymienionych poniżej składników aktywów i zobowiązań:

Rzeczowe aktywa trwałe (nota 5) oraz pozostałe aktywa niematerialne (nota 7).

Spółka dokonuje okresowej, nie później niż na koniec roku obrotowego, weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz pozostałych aktywów niematerialnych, wartości końcowej i metody amortyzacji, a konsekwencje zmian tych szacunków uwzględniane są prospektywnie w następnym i kolejnych latach obrotowych. Spółka dokonała wyżej opisanej weryfikacji na dzień 01.01.2022 roku. W jej wyniku wydłużony został okres ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych, przełoży się to na obniżenie naliczonej amortyzacji w 2022 roku o 504 tys. PLN.

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 17).

Spółka tworzy rezerwy wynikające z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, tj. na odprawy emerytalne i rentowe, a także na niewykorzystane urlopy.

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa, stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

Do wyceny rezerw na odprawy emerytalne i rentowe Jednostka dominująca nie stosuje wyceny aktuarialnej.

5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	stan na 31.03.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	24 675	25 687
Urządzenia techniczne i maszyny	235 396	162 120
Urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe	3 910 126	3 620 656
Zaliczki na środki trwałe w budowie	375 000	180 000
	4 545 197	3 988 463

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości środków trwałych i nie użytkowała środków trwałych na podstawie umów leasingu.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie była użytkownikiem wieczystych gruntów.

W 2022 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 2,5 mln PLN. Spółka ze względu na skalę i rodzaj prowadzenia działalności nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2022 do 31.03.2022)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	40 487	592 929	11 042 884	180 000	11 856 299
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	104 000	582 901	375 000	1 061 901
- nabycie	-	104 000	582 901	375 000	1 061 901
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	13 524	-	180 000	193 524
- sprzedaż	-	13 524	-	-	13 524
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	683 405	11 625 784	375 000	12 724 676
Umorzenie - stan na początek okresu	14 800	430 809	7 422 227	-	7 867 836
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	1 012	28 472	293 431	-	322 915
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	1 012	28 472	293 431	-	322 915
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	11 272	-	-	11 272
- sprzedaż	-	11 272	-	-	11 272
Umorzenie - stan na koniec okresu	15 812	448 009	7 715 658	-	8 179 480
Wartość netto - stan na początek okresu	25 687	162 120	3 620 657	180 000	3 988 463
Wartość netto - stan na koniec okresu	24 675	235 396	3 910 126	375 000	4 545 197

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2021 do 31.12.2021)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	40 487	393 867	9 063 165	-	9 497 519
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	210 242	1 979 719	180 000	2 369 961
- nabycie	-	210 242	1 979 719	180 000	2 369 961
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	11 180	-	-	11 180
- sprzedaż	-	4 000	-	-	4 000
- likwidacja	-	7 180	-	-	7 180
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	592 929	11 042 884	180 000	11 856 299
Umorzenie - stan na początek okresu	10 751	337 426	6 485 836	-	6 834 013
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	4 049	98 101	936 391	-	1 038 541
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	4 049	98 101	936 391	-	1 038 541
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	4 718	-	-	4 718
- sprzedaż	-	4 000	-	-	4 000
- likwidacja	-	718	-	-	718
Umorzenie - stan na koniec okresu	14 800	430 809	7 422 227	-	7 867 836
Wartość netto - stan na początek okresu	29 736	56 441	2 577 329	-	2 663 506
Wartość netto - stan na koniec okresu	25 687	162 120	3 620 657	180 000	3 988 463

5.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 31.03.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	75 125 560	71 451 937
Dotacje do aktywów	(45 626 427)	(43 312 242)
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	(484 710)	(2 589 402)
Otrzymane dotacje na nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	-	-
	29 014 423	25 550 293

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną w 2022 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad cząsteczką OATD-01, głównie opłaty licencyjne.

	Wartość bilansowa projektu	
	stan na 31.03.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
platforma chitynazowa	6 189 937	5 820 905
platforma arginazowa	16 956 488	15 552 881
platforma deubikwitynazowa	4 837 353	3 529 592
inne (w tym projekt U-M)	1 030 645	646 915
	29 014 423	25 550 293

Żaden z projektów zgrupowanych w platformach pokazanych w powyższej tabeli nie ma na celu produkcji leku przez Grupę, lecz jego komercjalizację we wczesnych fazach badań klinicznych.

7. Pozostałe aktywa niematerialne

	stan na 31.03.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Oprogramowanie	87 374	101 249
	87 374	101 249

Grupa nie użytkuje wartości niematerialnych na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy.

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2022 do 31.03.2022).

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	1 182 564	-	-	1 182 564
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	1 182 564	-	-	1 182 564
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	1 081 316	-	-	1 081 316
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	13 875	-	-	13 875
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	13 875	-	-	13 875
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	1 095 191	-	-	1 095 191
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	101 249	-	-	101 249
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	87 374	-	-	87 374

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2021 do 31.12.2021).

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	1 099 978	-	-	1 099 978
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	82 586	-	-	82 586
- nabycie	-	-	82 586	-	-	82 586
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	1 182 564	-	-	1 182 564
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	1 030 181	-	-	1 030 181
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	51 135	-	-	51 135
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	51 135	-	-	51 135
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	1 081 316	-	-	1 081 316
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	69 797	-	-	69 797
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	101 249	-	-	101 249

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

8.1 Wykaz jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej objętej konsolidacją przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 31.03.2022	stan na 31.12.2021	stan na 31.03.2022	stan na 31.12.2021
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossetts Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca Molecure S.A. posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. Zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do Molecure S.A. należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada Molecure S.A. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez Molecure S.A. i do dnia 31.03.2022 r. wyniosły 270 000 USD, co stanowi łącznie 999 974 PLN. Molecure S.A. dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w tym w kwocie 264 061 PLN w 2021 roku oraz 79 134 PLN w I kwartale 2022 roku

8.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.3 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.4 Pożyczki od podmiotów powiązаныch

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.5 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

	okres zakończony 31.03.2022	okres zakończony 31.03.2021
	PLN	PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej (*)	341 101	283 441
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej (**)	235 424	66 248
	576 525	349 688

(*) W dniu 17 grudnia 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu przez pana Rafała Kamińskiego, ze skutkiem na koniec dnia 16 stycznia 2022 r. W dniu 28 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pani Agnieszki Rajczuk – Szczepańskiej, pana Zbigniewa Zastony oraz pana Adama Gołębiowskiego na Członków Zarządu Molecure SA.

(**) Dnia 17 grudnia 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Henryka Gruzę, ze skutkiem na koniec dnia 16 stycznia 2022 r. W dniu 13 stycznia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało z dniem 17 stycznia 2022 roku nowych Członków Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej powołano: dr Paula Van Der Horsta, dr Nancy Van Osselaer oraz dr Rafała Kamińskiego. Dnia 25 stycznia 2022 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Krzysztofa Laskowskiego ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2022 roku.

8.6 Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółek Grupy

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.7 Istotne ograniczenia

W bieżącym okresie nie występowały ograniczenia.

8.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nie dotyczy

8.9 Udziały niedające kontroli

Nie dotyczy

9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

9.1. Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 31.03.2022 PLN	Okres zakończony 31.03.2021 PLN
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

9.2 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN	od 01.01.2021 do 31.12.2021 PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	(3 260 617)	(13 636 319)	(2 139 954)
Korekty konsolidacyjne	79 134	264 061	75 132
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	(28 061)	(527 163)	(313 820)
Zysk/(Strata) brutto	(3 311 691)	(13 373 217)	(1 901 267)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	983 675	1 167 510	200 660
Przychody z tytułu dotacji	983 675	1 167 510	200 660
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-	-	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	-	-
inne	-	-	-
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	1 202 691	4 206 165	233 386
składki PFRON	130	1 387	1 387
Koszty dotowane	983 675	1 167 510	200 660
Program motywacyjny	-	2 835 000	-
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	139 066	159 059	30 468
inne NKUP	79 820	43 209	871
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	28 792	1 016 362	270 956
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	(23 022)	652 127	196 709
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(27 321)	52 175	(886)
rezerwa na koszty	-	48 000	-
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	79 134	264 061	75 132
inne	-	-	-
Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:	249 187	(157 526)	89 747
rozliczenie rezerwy	123 000	-	59 000
koszty z tyt. prawa do użytkowania	126 187	(157 526)	30 747
Przychód do opodatkowania w ramach wykorzystania ulgi IP BOX	-	-	-
Koszt kwalifikowanego IP	484 710	2 214 858	-
Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX	(484 710)	(2 214 858)	-
Podatek dochodowy w ramach IP BOX	-	-	-
Dochód do opodatkowania na zasadach ogólnych	(2 828 360)	(7 260 867)	(1 687 332)
Podatek dochodowy razem	-	-	-

9.3 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	stan na 31.03.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN	stan na 31.03.2021 PLN
Zapłacona zaliczka z tytułu podatku dochodowego (*)	12 454 277	12 454 277	12 003 029
Podatek należny	-	-	3 687 916
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego (**)	12 454 277	12 454 277	8 315 113
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	-

(*) Zgodnie z przepisami podatkowymi Spółka przy kalkulacji zaliczki w 2020 roku na podatek dochodowy nie brała pod uwagę zastosowania obniżonej stawki podatku w ramach IP Box, która została zastosowana w końcowej kalkulacji podatku należnego.

(**) Spółka wystąpiła o interpretacje podatkowe w sprawie możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku w ramach IP BOX oraz odzyskania zwrotu części potrąconego w Belgii podatku u źródła w kwocie równej obliczonego podatku dochodowego, w ramach kalkulacji IP BOX. W dniu 9 lipca 2021 roku otrzymała od Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej interpretację podatkową, zgodnie z którą może odliczyć od należnego w Polsce podatku dochodowego od dochodów z kwalifikowanych IP obliczonego zgodnie regulacją IP Box, podatek u źródła zapłacony w Belgii z tytułu wypłaty należności licencyjnej dotyczącej wskazanych kwalifikowanych IP. W drugiej części przedmiotowej interpretacji dotyczącej możliwości zastosowania 5% stawki podatku dochodowego zgodnie z regulacją IP BOX, w stosunku do dochodów z kwalifikowanych IP uzyskiwanych na podstawie umowy licencyjnej zarówno w 2020 r., jak i w latach kolejnych, Dyrektor KIS uznał, że podejście Spółki jest prawidłowe w przypadku kwalifikowanych IP [patentów], a nieprawidłowe w zakresie know-how nierozdzielnie związanego z tymi kwalifikowanymi IP. W tej ostatniej kwestii, czyli w odniesieniu do zastosowania regulacji IP BOX również do części dochodów przypadających na nierozdzielnie związany z patentami know-how, ocena Dyrektora KIS jest odmienna od uzasadnionych oczekiwań Spółki, tj. nie obejmuje zakresem regulacji IP BOX wszystkich opłat i należności wynikających z Umowy licencyjnej dotyczącej kwalifikowanych IP. W związku z powyższym Spółka podjęła działania odwoławcze w celu wyjaśnienia rozbieżności w ocenie Dyrektora KIS wyrażonej w drugiej części interpretacji podatkowej, gdyż intencją Spółki, opartą na literalnym brzmieniu przepisów oraz innych interpretacjach podatkowych Dyrektora KIS, pozostaje zastosowanie 5% stawki podatku dochodowego zgodnie z regulacją IP BOX do całości opłat i należności wynikających z umowy licencyjnej, która dotyczy kwalifikowanych IP oraz zwrotu całej zapłaconej zaliczki na podatek dochodowy CIT, jak również ujmowanie na analogicznych zasadach dochodów IP uzyskiwanych na podstawie umowy licencyjnej (oraz ewentualnych kolejnych tego rodzaju umów) w latach kolejnych. Spółka złożyła skargę na powyższe interpretacje podatkowe do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Niezależnie Spółka złożyła korektę deklaracji zgodnie z którą należy zwrot z tytułu zapłaconego podatku dochodowego za 2020 rok wynosi 12 454 277 PLN, ponieważ podatek w kwocie 3 687 916 PLN został uregulowany w kwocie zapłaconego podatku u źródła potrąconego z płatności od Galapagos N.V.W związku z korektą deklaracji CIT-8 pierwotnie zaprezentowana kwota aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego na 31.12.2020 rok wzrosła z 8 315 113 do 12 003 029 PLN. W dniu 8 marca 2022 roku odbyło się posiedzenie niejawnie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, podczas którego Sąd uwzględnił skargę Emitenta i uchylił zaskarżoną interpretację indywidualną wydaną przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej w części uznającej stanowisko zaprezentowane przez Spółkę za nieprawidłowe w odniesieniu do zastosowania regulacji IP BOX również do części dochodów przypadających na nierozdzielnie związany z patentami know-how.

9.4 Saldo podatku odroczonego

	od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN	od 01.01.2021 do 31.12.2021 PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
	-	-	-

9.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

	Stan aktywa w bilansie na dzień		
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	PLN	PLN	PLN
rezerwa	-	-	-
wycena bilansowa	-	-	-
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	-	-	-
Straty podatkowe	-	-	-
	-	-	-

	Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)			Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)		
	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	rezerwa	-	-	-	-	-
wycena bilansowa	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

9.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na	Stan na
	31.03.2022	31.12.2021
	PLN	PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	1 211 304	2 322 963
Wycena bilansowa	(4 374)	123 904
Rezerwy	(5 191)	19 033
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	15 035	50 172
Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 216 774	2 516 072
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 216 774	2 516 072

9.7 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty		Możliwe do wykorzystania
	PLN	Wykorzystane	
2021	7 260 867	0%	0%
2020	521 610	0%	0%
2019	3 182 519	0%	0%
2018	5 528 052	0%	0%
2017	847 229	0%	0%
	10 079 410	0%	0%

Tabela prezentuje straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu do opodatkowania przez Spółkę w przyszłych okresach. Dane prezentowane w powyższej tabeli za lata 2017-2021 pochodzą z rocznych deklaracji CIT-8 sporządzonych przez Spółkę za poszczególne lata.

9.8 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatnie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową pasywów:

	Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	-
	-	-

	Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres (PLN)		Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres (PLN)			
	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	-	-	-	-	-	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

10. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2022 - 31.03.2022

	Grunty	Urządzenia		Środki transportu i pozostałe	Razem
		Budynki i budowle	techniczne i maszyny		
Stan na 1 stycznia 2022	-	4 746 275	1 262 583	-	6 008 858
Amortyzacja*	-	(357 129)	(114 844)	-	(471 973)
Nowo zawarte umowy	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	-	4 389 146	1 147 739	-	5 536 885

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 139 067 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2021 - 31.12.2021

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	-	3 417 585	1 812 062	-	5 229 648
Amortyzacja*	-	(1 234 850)	(601 289)	-	(1 836 139)
Nowo zawarte umowy	-	2 532 020	-	-	2 532 020
Odpisy aktualizacyjne	-	731 686	51 810	-	783 496
Pozostałe	-	(700 167)	-	-	700 167
Stan na 31 grudnia 2021	-	4 746 275	1 262 583	-	6 008 858

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 150 966 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	stan na 31.03.2022	stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	596	-
Pozostałe należności	1 045 400	991 160
Pozostałe aktywa	1 152 511	457 098
	2 198 507	1 448 258

11.1 Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	stan na 31.03.2022	stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
nieprzeterminowane	596	-
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	596	-

11.2 Pozostałe należności

	stan na 31.03.2022	stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	1 832	916
Należności z tytułu podatku VAT	1 043 568	990 244
	1 045 400	991 160

Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe nie wystąpiły w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

11.3 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 31.03.2022	stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	1 152 511	457 098
Dostęp do oprogramowania badawczego	1 011 822	426 413
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	140 690	30 685
	1 152 511	457 098

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji

12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

12.1.1. Środki pieniężne

	stan na	stan na
	31.03.2022	31.12.2021
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	93 808 460	102 039 315
	93 808 460	102 039 315

12.1.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	
wpływy z tytułu dotacji	2 529 821	1 468 332
przekazanie środków konsorcjantom	-	-
wpływy z tytułu dotacji	2 529 821	1 468 332
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	358 263	2 348 349
niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu	348 296	2 258 792
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(9 967)	(89 558)

13. Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe

13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2021
	PLN	PLN	PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	140 300	139 516	139 150

W dniach 22 lutego 2021 r. oraz 16 sierpnia 2021 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odpowiednio 315.001 oraz 36.570 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego i jednocześnie w tym samym dniu ww. akcje zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 stycznia 2017 r. Z dniem objęcia przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki odpowiednio o kwoty 3.150,01 oraz o 365,70 zł.

W dniu 25 stycznia 2022 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 8.429 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego i jednocześnie w tym samym dniu ww. akcje zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły je w związku z realizacją programu motywacyjnego Spółki, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 stycznia 2017 r.

W dniu 7 marca 2022 roku Zarząd Spółki powziął informację, że dnia 1 marca 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę Statutu, odzwierciedlającą podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 700,00 zł związaną z uchwałą zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii G w ramach subskrypcji prywatnej.

Obecnie kapitał zakładowy Spółki, uwzględniając podwyższenie dokonane w ramach warunkowego kapitału zakładowego w dniu 25 stycznia 2022 r. oraz podwyższenie kapitału zakładowego, które zostało zarejestrowane dnia 1 marca 2022 r. wynosi 140.300,00 zł i dzieli się na 1.360.000 akcji serii A, 360.000 akcji serii E oraz 70.000 akcji serii G o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich ww. akcji Spółki wynosi 14.030.000.

13.2 Struktura właścicielska

Stan na dzień 31.03.2022

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme razem z FTF Columbus Sp. z o.o	41 750	4 175 000	0,01	29,76
Marcin Szumowski razem Nationale-Nederlanden	10 700	1 070 000	0,01	7,63
Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	8 450	845 000	0,01	6,02
Pozostali udziałowcy	79 400	7 940 000	0,01	56,59
	140 300	14 030 000	0,01	100,00

Stan na dzień 31.12.2021

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme razem z FTF Columbus Sp. z o.o	41 750	4 175 000	0,01	29,92
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o Nationale-Nederlanden	10 700	1 070 000	0,01	7,67
Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	8 450	845 000	0,01	6,06
Pozostali udziałowcy	78 616	7 861 571	0,01	56,35
	139 516	13 951 571	0,01	100,00

Stan na dzień 31.03.2021

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 350	4 135 000	0,01	29,72
Marcin Szumowski razem Nationale-Nederlanden	10 620	1 062 000	0,01	7,63
Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	7 902	790 245	0,01	5,68
Pozostali udziałowcy	79 278	7 927 756	0,01	56,97
	139 150	13 915 001	0,01	100,00

13.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie tworzyła kapitału z aktualizacji wyceny.

13.4 Kapitał zapasowy

	Stan na 31.03.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN	Stan na 31.03.2021 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	101 197 609	98 153 259	97 249 975
	101 197 609	98 153 259	97 249 975

Odpowiednio w dniach 22 lutego 2021 r., 16 sierpnia 2021 r. oraz 25 stycznia 2022 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 315.001, 36.570 oraz 8.429 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego. Pracownicy objęli je po cenie jednostkowej 13,80 PLN zgodnie z założeniami I Programu Motywacyjnego Spółki. Nadwyżka ceny zakupu nad ceną nominalną została odniesiona na saldo kapitału zapasowego. Dodatkowo w związku z realizacją I Programu Motywacyjnego Spółka rozpoznała proporcjonalną część jego wyceny z kapitału rezerwowego jako kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji.

W dniu 7 marca 2022 roku Zarząd Spółki powziął informację, że dnia 1 marca 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę Statutu, odzwierciedlającą podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 700,00 zł związaną z uchwałą zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii G w ramach subskrypcji prywatnej. Emisja akcji spowodowała przeniesienie wartości wyceny Nowego Programu Motywacyjnego z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.

13.5 Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na 31.03.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN	Stan na 31.03.2021 PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	-	2 928 114	497 097
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych (*)	44 775	40 347	31 092
	44 775	2 968 462	528 189

W wyniku emisji akcji w ramach realizacji I Programu Motywacyjnego oraz Nowego Programu Motywacyjnego Spółka rozpoznała proporcjonalną część kapitału rezerwowego jako kapitał zapasowy.

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

14.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31.03.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 489 656	1 985 478
	2 489 656	1 985 478

14.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31.03.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN
nieprzeterminowane	2 489 656	1 985 478
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	2 489 656	1 985 478

14.3 Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.03.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	115 250	321 605
Zobowiązania z tytułu ZUS	356 255	465 847
Zobowiązania z tytułu PPK	9 460	12 336
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	55 393	2 296
Inne rozrachunki z pracownikami	1 180	614
Zobowiązania wobec akcjonariuszy(*)	-	117 020
	537 538	919 719

(*) 25 stycznia 2022 nastąpiła emisja 8 429 akcji serii E w ramach realizacji I Programu Motywacyjnego Spółki. Ponadto wpłaty obejmują 70 000 akcji w ramach Nowego Programu Motywacyjnego.

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.

15. Zobowiązanie z tytułu leasingu

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 (wpływ wdrożenia MSSF 16)	1 809 993	4 198 865	6 008 858
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(471 973)	-	(471 973)
Stan na 31 marca 2022	1 338 020	4 198 865	5 536 885

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku wyniosła 6,50%.

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 (wpływ wdrożenia MSSF 16)	1 823 680	3 405 968	5 229 648
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 836 139)	-	(1 836 139)
Nowe umowy	71 311	2 460 709	2 532 020
Zmiana stawki	102 809	398 635	501 444
Aktualizacja wyceny	1 648 333	(2 066 448)	(418 115)
Stan na 31 grudnia 2021	1 809 993	4 198 865	6 008 858

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2021 wyniosła 2,5 %.

16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 31.03.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN
oferta promocyjna	43 049	10 933
	43 049	10 933

W dniu 21 kwietnia 2021 roku Spółka zawarła umowę najmu nieruchomości w Łodzi w której od listopada 2021 roku mieści się łódzka część laboratoriów Spółki. W ramach umowy została określona oferta promocyjna, która obniża czynsz w określonym czasie. Spółka rozpoznaje koszt najmu liniowo, a różnicę w stosunku do kosztu zafakturowanego rozpoznaje jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które proporcjonalnie pomniejszą miesięczny koszt najmu po zakończeniu oferty promocyjnej.

17. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
Stan na 1 stycznia 2022	72 432	72 432	326 277	765 219	1 091 496	1 163 928
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	-	-	-	-
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(326 277)	(152 319)	(478 596)	(478 596)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	72 432	72 432	-	612 901	612 901	685 333
	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
Stan na 1 stycznia 2021	75 705	75 705	367 420	503 945	871 366	947 070
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	326 277	591 220	917 497	917 497
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3 273)	(3 273)	-	-	-	(3 273)
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(367 420)	(329 946)	(697 366)	(697 366)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2021	72 432	72 432	326 277	765 219	1 091 496	1 163 928

18. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31.03.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	348 296	358 263
	348 296	358 263

Długoterminowe przychody przyszłych okresów nie wystąpiły w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

19. Przychody z podstawowej działalności

	od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN
Przychody ze sprzedaży, w tym:	-	2 727
sprzedaż usług	-	2 727
sprzedaż licencji	-	-
Dotacje rządowe, w tym:	983 675	200 660
Krótkoterminowe	983 675	200 660
Długoterminowe	-	-
	983 675	203 387

20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

20.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN
pozostałe	6 509	1 351
	6 509	1 351

20.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	38 192	6 665
pozostałe	178 359	43 588
	216 551	50 253

21. Wartość sprzedanych projektów

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową	484 710	1 128 886
	484 710	1 128 886

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną w I kwartale 2021 roku oraz I kwartale 2022 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad częsteczką OATD-01.

22. Koszty działalności operacyjnej

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Amortyzacja	358 693	51 027
Zużycie materiałów i energii	94 279	28 226
Usługi obce, w tym:	1 446 166	515 447
usługa informatyczna	134 883	65 824
usługi księgowo-kadrowe	84 000	51 147
usługi prawne i doradcze	334 231	165 222
Wynagrodzenia	1 283 073	630 030
Koszty świadczeń pracowniczych	366 257	150 932
Podatki i opłaty	3 673	9 305

23. Przychody finansowe

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Odsetki otrzymane	-	-
Odsetki naliczone	-	-
Różnice kursowe	-	416 469
Wycena walutowa	23 022	-
	23 022	416 469

24. Koszty finansowe

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Odsetki	16 048	-
Różnice kursowe	3 152	-
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	1 220	279
Wycena walutowa	-	196 776
	20 421	197 056

25. Działalność zaniechana

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

26. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

27. Zysk (strata) na akcję

27.1 Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,23)	(0,15)
Z działalności kontynuowanej	(0,23)	(0,15)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,23)	(0,15)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	(0,23)	(0,15)
Z działalności kontynuowanej	(0,23)	(0,15)
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	(0,23)	(0,15)

27.2 Zysk (strata) i średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia zysku (straty) podstawowego na akcję:

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Zysk (strata) za I kwartał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 260 617)	(2 139 954)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(3 260 617)	(2 139 954)

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	14 030 000	13 915 001

27.3 Zysk (strata) i średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję:

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Zysk (strata) za I kwartał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 260 617)	(2 139 954)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(3 260 617)	(2 139 954)
	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	14 030 000	13 947 327

28. Aktywa i zobowiązania warunkowe

28.1 Aktywa warunkowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

28.2 Zobowiązania warunkowe

II Program Motywacyjny

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 roku w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu Molecule S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („II Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło II Program Motywacyjny na lata 2019-2021. II Program Motywacyjny zakładał zaoferowanie wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G. Liczba warrantów subskrypcyjnych serii B przyznawanych w ramach II Programu Motywacyjnego uzależniona będzie między innymi od pozostawania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób oraz uzyskanie przez osobę uprawnioną pozytywnej oceny rocznej.

Dnia 31 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki została uchylona uchwała w sprawie II Programu Motywacyjnego z uwagi na utratę waloru motywacyjnego ze względu na rozbieżność pomiędzy ceną objęcia akcji i ich obecną ceną rynkową.

Program motywacyjny DEAL+

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała nowy program motywacyjny, którego podstawowe zasady określa załącznik nr 1 do uchwały Rady Nadzorczej nr 02/03/2020 z dnia 10 marca 2020 roku w sprawie systemu motywacyjnego dzielenia się zyskiem z pracownikami w przypadku zawarcia umowy partneringowej oraz systemu motywacyjnego dla zarządu („DEAL+”). Założeniem niniejszego programu motywacyjnego jest przyznanie pracownikom Molecure S.A. w ramach premii puli środków uzyskanych w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy partneringowej lub innego analogicznego kontraktu, który doprowadzi do komercjalizacji programów lub związków rozwijanych przez Spółkę. Wartość niniejszego programu motywacyjnego została ustalona na 4,5% wartości przychodu netto (przychód pomniejszony o koszty wytworzenia danego związku) w wyniku zawartej umowy partneringowej oraz nie więcej niż 500 tysięcy złotych premii określonych kwotowo. Wartość przychodu netto z powyższej transakcji obejmuje upfront oraz wszystkie kolejne płatności z osiągnięcia przez Spółkę kamieni milowych w dalszym rozwoju klinicznym związku, ustalonych w umowie partneringowej osiągnięte przez okres 3 lat od daty podpisania umowy. Spółka zastosowała postanowienia programu motywacyjnego w wyniku zawartej dnia 5 listopada 2020 roku umowy z Galapagos NV.

Nowy Program motywacyjny

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło 31 sierpnia 2020 roku program motywacyjny Spółki, który polega na wyemitowaniu przez Spółkę nowych akcji, a następnie przeznaczeniu tych akcji do objęcia przez osoby uprawnione na preferencyjnych warunkach. W celu prawidłowej realizacji Programu Motywacyjnego Walne Zgromadzenie udzieliło Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w art. 444 – 447 Kodeksu spółek handlowych, w terminie 3 lat od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 1.000,00 złotych w drodze emisji nie więcej niż 100.000 akcji na okaziciela. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowego systemu wynagradzania oraz dodatkowych mechanizmów motywujących uczestników Programu Motywacyjnego do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, które powinny zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką, zatrzymanie kluczowych pracowników i współpracowników poprzez utrwalenie ich więzi ze Spółką, a także systematyczny postęp rozwijanych przez Spółkę programów naukowych, a w konsekwencji stabilny wzrost przychodów i wartości akcji Spółki. Program ten jest jednocześnie powiązany z uchwalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 31 sierpnia 2020 roku programem dobrowolnego umorzenia 70.000 akcji Emitenta bez wynagrodzenia.

Spółka nieodpłatnie otrzymała akcje własne dnia 6 listopada 2020 roku. Umorzenie akcji własnych nastąpiło 9 grudnia 2020 roku.

W ramach Nowego Programu Motywacyjnego zostały podpisane umowy z pracownikami gwarantujące możliwość kupna określonej liczby nowo wyemitowanych akcji za cenę nominalną po spełnieniu warunków dotyczących pozostania w stosunku pracy oraz realizacji indywidualnie zdefiniowanych celów. Horyzont realizacji warunków został określony na co najmniej pół roku. W 2021 roku pracownicy nabyli uprawnienia do 70 tys. akcji. Spółka rozpoznała w tym okresie koszt programu motywacyjnego w kwocie 2,83 mln PLN. Natomiast dodatkowe 15 tys. akcji zostało przydzielonych pracownikom. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uprawnienia nie zostały do nich nabyte. W przypadku realizacji przez pracowników określonych warunków potencjalny koszt, który pojawi się w sprawozdaniu w bieżącym roku obrotowym oszacowane na podstawie ceny rynkowej 15 tys. akcji wynosi około 0,5 mln PLN.

29. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	-
Inne usługi atestacyjne	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

30. Segmenty operacyjne

30.1 Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Zgodnie z MSSF 8 Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane dotyczące jednego segmentu operacyjnego.

Danym segmentem operacyjnym jest działalność w zakresie Innowacji. Spółka prowadzi prace badawczo-rozwojowe, w których koncentruje się na rozwijaniu innowacyjnych, małocząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, które w dalszym etapie procesu rozwoju nowych leków są przeznaczone do komercjalizacji.

30.2 Przychody i wyniki segmentów

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	0	2 727
przychody z dotacji	983 675	200 660
pozostałe przychody operacyjne	6 509	1 351
	<u>990 184</u>	<u>204 738</u>

Koszty

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
koszty działalności operacyjnej	<u>4 253 403</u>	<u>2 564 106</u>

30.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów

	stan na 31.03.2022	stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	<u>147 645 122</u>	<u>151 590 713</u>

Zobowiązania segmentów

	stan na 31.03.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
I segment - Innowacje	9 640 757	10 447 179

30.4 Pozostałe informacje o segmentach

Amortyzacja

	od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN	od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN
I segment - Innowacje	358 693	51 027

30.5 Informacje o wiodących klientach

Nie dotyczy

31. Zapasy

Nie dotyczy

32. Usługi długoterminowe

Nie dotyczy

33. Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

33.1 Podsumowanie umów kredytowych

W okresie objętym bieżącym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

33.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W okresie objętym bieżącym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

34. Instrumenty finansowe

34.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej i poziomu oraz struktury czasowej zobowiązań. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 12,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w nocie 13.

Na Grupę nie są nałożone zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Jednostka Dominująca, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy.

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

Spółka okresowo dokonuje przeglądu struktury kapitałowej. W ramach przeglądu analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału.

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
Zadłużenie *)	9 640 757	10 447 179
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	93 808 460	102 039 315
Zadłużenie netto	84 167 702	91 592 136
Kapitał własny ***)	138 004 364	141 143 534
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	61,0%	64,9%

*) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe

***) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują między innymi otrzymane przez Spółkę dotacje.

****) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej

Środki pieniężne na koniec bieżącego okresu jak również okresu porównawczego znacząco przewyższają zadłużenie co skutkuje dodatnim wskaźnikiem zadłużenia netto do kapitału własnego.

34.2 Kategorie instrumentów finansowych

34.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godzimej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	
Długoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	11
Pozostałe należności	-	-	-	-	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	-	-	
Krótkoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	596	-	11
Pozostałe należności	-	-	1 045 400	991 160	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	1 045 996	991 160	

Spółka posiada w aktywach finansowych tylko składniki, które są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu zgodnie z wymogami MSSF 9 instrumenty finansowe.

Spółka dokonuje wyceny należności krótkoterminowych zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe według uproszczonej metody, ponieważ:

- nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15 Przychody, czyli nie istnieje istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,
- istnieje oczekiwanie, że należności zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Według metody uproszczonej, oczekiwane straty kredytowe są szacowane na podstawie danych historycznych. W poprzednich latach Spółka nie tworzyła odpisów na należności krótkoterminowe, w efekcie tej analizy nie wprowadzono dodatkowych rezerw na oczekiwane straty kredytowe.

	Stan na 31.03.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93 808 460	102 039 315	12

Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	
Długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	4 198 865	4 198 865	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	4 198 865	4 198 865	
Krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	2 489 656	1 985 478	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	537 538	919 719	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	1 338 020	1 809 993	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	4 365 214	4 715 190	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

34.2.2 Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	23
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	23
Koszty z tytułu odsetek	-	-	16 048	-	24
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	-	-	1 220	279	24
Razem:	-	-	(17 268)	(279)	

34.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje ryzyka:

- **ryzyko rynkowe**, na które składa się między innymi:
- **ryzyko walutowe** - ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut;
- **ryzyko stopy procentowej** - ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych;

- **inne ryzyka cenowe** – to ryzyka, które powstają, gdy wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku.

Grupa nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe. Grupa nie jest narażona na inne ryzyka cenowe.

Ryzyko kredytowe - ryzyko, że jedna ze stron instrumentu finansowego, nie wywiązując się ze swoich zobowiązań, spowoduje poniesienie strat finansowych przez drugą ze stron.

Ryzyko płynności – ryzyko, że Spółka napotka trudności w wywiązaniu się z obowiązków związanych z zobowiązaniami finansowymi, których rozliczenie następuje poprzez dostarczenie środków pieniężnych lub innego rodzaju aktywów finansowych.

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe i stopy procentowej) powstają w procesie działalności operacyjnej Grupy. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe.

34.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Waluta EUR	137 672	141 737	112 320	139 504
Waluta GBP	73 824	40 218	120 606	-
Waluta USD	17 455	4 840	94 309	66 819

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

W ocenie zarządu jednostki dominującej prawdopodobne zmiany kursów walutowych o +/-10% wpłynęłyby na wyniki Grupy kapitałowej w następujących wartościach:

	Stan na 31.03.2022		Stan na 31.12.2021	
	PLN		PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	111 835	157 821	89 214	91 292
Spadek kursu walutowego o 10%	(111 835)	(157 821)	(89 214)	(91 292)

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy jest zależne od sald zobowiązań wyrażonych w walutach obcych wynikających z normalnej działalności Spółki, które zostały uregulowane do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

34.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych w związku z następującymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi:

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa Finansowe	PLN	PLN
Środki pieniężne nieoprocentowane	93 808 460	102 039 315
Środki pieniężne oprocentowane	-	-
	93 808 460	102 039 315

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Zobowiązania finansowe	PLN	PLN
kredyty i pożyczki	-	-
inne	-	-
	-	-

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

W ocenie zarządu jednostki dominującej prawdopodobne zmiany kursów stóp procentowych o +/-1% w skali roku wpłynęłyby na wyniki Grupy kapitałowej w następujących wartościach:

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	-	-
Spadek oprocentowania o 1%	-	-

Na dzień sprawozdawczy Spółka posiada nadwyżkę wrażliwych na zmiany stopy procentowej aktywów nad pasywami. Jednak nie powstaje luka odsetkowa z uwagi na brak oferowanych oprocentowanych lokat bankowych oraz brak zaciągniętych przez Spółkę oprocentowanych zobowiązań finansowych.

34.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe to możliwość niedotrzymania warunków umowy przez drugą stronę kontraktu, co oznacza, iż strona narażona na ryzyko nie otrzyma w oczekiwanym terminie płatności określonej warunkami kontraktu. Grupa w chwili obecnej nie generuje przychodów ze sprzedaży, co ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe. Jednakże Grupa stosując metodykę opartą na systemie prostych wag ryzyka (Bazylea) ma następującą ekspozycję na ryzyko kredytowe:

	Stan na 31.03.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN	wagi ryzyka	Stan na 31.03.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT)	596	-	100%	596	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 499 677	13 445 437	100%	13 499 677	13 445 437
	93 808 460	102 039 315	20%	18 761 692	20 407 863
	107 308 733	115 484 752		32 261 965	33 853 300

Spadek ekspozycji na ryzyko kredytowe w 2022 roku w porównaniu z 2021 rokiem wynika ze spadku salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

34.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

Grupa zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, rozliczając na bieżąco przyznane dotacje, pozyskując nowe granty oraz inwestorów zewnętrznych. Zarząd na bieżąco monitoruje przepływy pieniężne oraz profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych. Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych. Tabele te opracowano na podstawie niezdyktowanych przepływów pieniężnych zobowiązań finansowych, uszeregowanych według najwcześniejszego możliwego wymaganego terminu płatności ustalonego dla Grupy. Tabela obejmuje zarówno przepływy pieniężne związane z odsetkami, jak i kapitałem.

	Stan na 31.03.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN
Aktywa finansowe	94 854 456	103 030 475
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 045 996	991 160
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	93 808 460	102 039 315
Zobowiązania finansowe	(8 564 079)	(8 914 055)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2 489 656)	(1 985 478)
Pozostałe zobowiązania	(537 538)	(919 719)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(5 536 885)	(6 008 858)
Ekspozycja na ryzyko płynności	86 290 377	94 116 420

*) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują między innymi otrzymane przez Spółkę dotacje.

Na dzień bilansowy 31.03.2022 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 489 656	2 489 656	-	2 489 656
Pozostałe zobowiązania	537 538	537 538	-	537 538
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 338 020	446 007	892 013	1 338 020
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 099 432	2 099 432	4 198 865
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

Na dzień bilansowy 31.12.2021 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 985 478	1 985 478	-	1 985 478
Pozostałe zobowiązania	919 719	919 719	-	919 719
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 809 993	452 498	1 357 495	1 809 993
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 099 432	2 099 432	4 198 865
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

35. Płatności realizowane na bazie akcji

Nowy Program Motywacyjny

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło 31 sierpnia 2020 roku program motywacyjny Spółki, który polega na wyemitowaniu przez Spółkę nowych akcji, a następnie przeznaczeniu tych akcji do objęcia przez osoby uprawnione na preferencyjnych warunkach. W celu prawidłowej realizacji Programu Motywacyjnego Walne Zgromadzenie udzieliło Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w art. 444 – 447 Kodeksu spółek handlowych, w terminie 3 lat od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 1.000,00 złotych w drodze emisji nie więcej niż 100.000 akcji na okaziciela. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie dodatkowego systemu wynagradzania oraz dodatkowych mechanizmów motywujących uczestników Programu Motywacyjnego do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, które powinny zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką, zatrzymanie kluczowych pracowników i współpracowników poprzez utrwalenie ich więzi ze Spółką, a także systematyczny postęp rozwijanych przez Spółkę programów naukowych, a w konsekwencji stabilny wzrost przychodów i wartości akcji Spółki.

Wartość godziwą akcji w I Programie Motywacyjnym wyceniono na bazie poniższych założeń:

- liczba akcji w ramach programu motywacyjnego: 100 000 sztuk
- charakter akcji: akcje zwykłe
- liczba akcji przyznanych pracownikom, warunki zrealizowane: 70 000 sztuk
- cena akcji Spółki w momencie stwierdzenia realizacji warunków: 40,50 PLN
- liczba akcji przyznanych pracownikom, warunki niezrealizowane (ujęte jako zobowiązanie warunkowe): 15 000 sztuk

Rozpoznane koszty Nowego Programu Motywacyjnego na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
2021	2 835 000	2 835 000
2022	-	-
	2 835 000	2 835 000

36. Kursy walutowe

	Stan na	Stan na
	31.03.2022	31.12.2021
EUR / PLN	4,6525	4,5994
USD / PLN	4,1801	4,0600
GBP / PLN	5,4842	5,4846

37. Połączenie Spółek handlowych

Nie dotyczy

38. Zbycie działalności

Nie dotyczy

39. Transakcje niepieniężne

Nie dotyczy

40. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	Stan na	Stan na
	31.03.2022	31.12.2021
Pracownicy administracyjni	13	13
Pracownicy naukowi	81	76
	94	89

41. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W związku z trwającą pandemią koronawirusa wywołującego chorobę COVID 19 na całym świecie, Spółka rozpoznała na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego potencjalne czynniki, które mogą mieć wpływ na wydłużenie czasu trwania poszczególnych prac badawczych w ramach prowadzonych projektów rozwojowych. Spółka nie jest przy tym w stanie oszacować ewentualnej skali wydłużenia programów czy też dostępności finansowania w wyniku licznych ograniczeń oraz globalną sytuacją wynikającą z rozprzestrzenienia się epidemii. O wystąpieniu zdarzeń oraz uwarunkowaniach, istotnie wpływających na powyższe obszary Spółka będzie komunikować w trybie właściwych raportów.

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczął się atak Rosji na Ukrainę, potwierdzony licznymi doniesieniami medialnymi, wskazującymi że wojska rosyjskie przekroczyły wschodnie, południowe i północne granice Ukrainy. W związku z działaniami wojennymi ze strony Rosji przedstawiciele Unii Europejskiej i USA wdrożyli dotkliwy dla Rosji pakiet sankcji, które dotyczą strategicznych sektorów rosyjskiej gospodarki poprzez zablokowanie im dostępu do technologii i rynków, w tym finansowych.

Rosja posiada jedne z największych na świecie zasoby surowców naturalnych (nie tylko ropy, gazu, czy węgla kamiennego i brunatnego), lecz również wyrobów stalowych, metali przemysłowych i wielu innych niezbędnych surowców.

Nie można wykluczyć, że uchwalone przez przedstawicieli Unii Europejskiej i USA sankcje mogą wpłynąć na działalność prowadzoną przez spółki również w Polsce, z uwagi właśnie na dostawy surowców z Rosji, co w konsekwencji może zakłócić łańcuchy dostaw.

W przypadku Molecure S.A. dostrześliśmy w zakresie łańcuchów dostaw pewne ograniczenie. W niedawno uruchomionym programie innego białka USP w platformie deubikwitynaz zakończono wirtualne badanie przesiewowe. Biblioteka związków wyłonionych w tym badaniu dotarła do nas z opóźnieniem spowodowanym konfliktem zbrojnym na Ukrainie (firma dostarczająca związki zlokalizowane jest w Kijowie).

Niewątpliwie konflikt zbrojny w Ukrainie wpłynie na wskaźniki makroekonomiczne Polski, w tym w szczególności wysokość stóp procentowych oraz wycenę polskiej waluty (złotego). Ten ostatni element może mieć wpływy na zwiększenie kosztów obsługi zobowiązań z tytułu usług badawczych i odczynników kupowanych zagranicą.

Spółka nie jest obecnie w stanie oszacować ewentualnego wpływu tych wydarzeń na prowadzone programy badawcze czy też dostępność finansowania. O kolejnych zdarzeniach oraz uwarunkowaniach, istotnie wpływających na powyższe obszary Spółka będzie komunikować w trybie właściwych raportów.

42. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

43. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

44. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

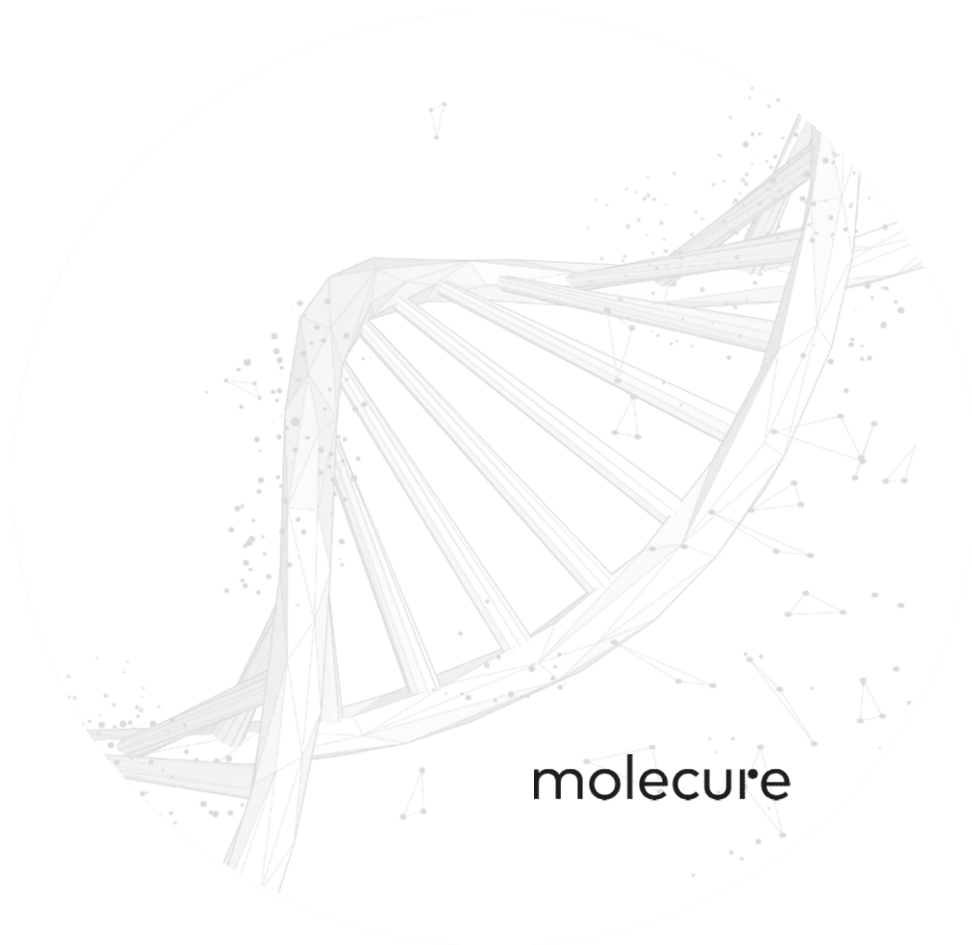
45. Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.

Sprawozdania finansowe jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC za okres objęty niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie podlegają obowiązkowi przeglądu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Suma bilansowa pochodząca ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC stanowi:

- 0,00% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.03.2022,
- 0,00% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2021.

Przychody z podstawowej działalności operacyjnej pochodzące ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC za okres od 0.01.2022 do 31.03.2022 oraz za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 stanowią 0% przychodów z podstawowej działalności operacyjnej Jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten sam okres.



**Kwartalna informacja finansowa
Molecure SA
(dawniej OncoArendi Therapeutics SA)**

**Q1
2022**

**Kwartalna informacja finansowa za okres 01.01.2022 - 31.03.2022 sporządzona zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez
Unię Europejską**

Wstęp

Dane Spółki

Nazwa: Molecure S.A. (dawniej OncoArendi Therapeutics S.A.)
Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101
02-089 Warszawa

Podstawowy przedmiot działalności: Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest opracowywanie i rozwój nowych leków drobnocząsteczkowych do zastosowania w terapii chorób o największej potrzebie klinicznej, takich jak choroby nowotworowe, choroby włóknieniowe i choroby układu oddechowego.

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

REGON: 101380757
NIP: 7282789248
KRS: 0000657123
Czas trwania Spółki: nieoznaczony

Molecure Spółka Akcyjna (dawniej OncoArendi Therapeutics Spółka Akcyjna) została utworzona wskutek przekształcenia OncoArendi Therapeutics Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 4 listopada 2016 roku w Kancelarii Notarialnej Artur Szadkowski Notariusz (Rep. Nr 6758/2016). Dnia 28 marca 2022 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy zarejestrował zmianę Statutu odzwierciedlającą zmianę nazwy Spółki z OncoArendi Therapeutics SA na Molecure SA.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Kwartalna informacja finansowa prezentowana jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

W kwartalnej informacji finansowej mogą pojawić się niezgodności dotyczące zaokrągleń w sumach częściowych i ogólnych danych liczbowych w niej przedstawionych. Wynika to z faktu, iż księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia kwartalnej informacji finansowej prowadzone są w złotych polskich i groszach. Niezgodności te nie powodują jednak istotnego zniekształcenia danych.

Okresy prezentowane

Kwartalna informacja finansowa została sporządzona na dzień 31.03.2022 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2022 roku do dnia 31.03.2022 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2021.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2021 roku do 31.03.2021 roku.

Śródroczna informacja finansowa zaprezentowana w postaci historycznych informacji finansowych sporządzona została zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej „MSSF”). Powyższe sprawozdania zostały sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości i korygowania błędów poprzednich okresów.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	4 545 197	3 988 463
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	5 536 885	6 008 858
Niezakończone prace rozwojowe	29 014 423	25 550 293
Pozostałe aktywa niematerialne	87 374	101 249
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa trwałe razem	39 183 878	35 648 863
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe na	2 198 507	1 448 257
Bieżące aktywa podatkowe	12 454 277	12 454 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93 746 354	102 032 710
Aktywa obrotowe razem	108 399 138	115 935 245
Aktywa razem	147 583 016	151 584 108
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	140 300	139 516
Kapitał zapasowy	101 197 609	98 153 259
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	2 928 114
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	36 619 977	39 931 667
Razem kapitał własny	137 957 885	141 152 555
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	-
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pr	72 432	72 432
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 049	10 933
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 198 865	4 198 865
Zobowiązania długoterminowe razem	4 314 347	4 282 230
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 489 656	1 985 476
Rezerwy krótkoterminowe	612 901	1 091 497
Przychody przyszłych okresów	348 296	358 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 338 020	1 809 993
Pozostałe zobowiązania	521 911	904 093
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 310 784	6 149 322
Zobowiązania razem	9 625 130	10 431 552
Pasywa razem	147 583 016	151 584 108

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
Przychody z podstawowej działalności	983 675	203 387
Pozostałe przychody operacyjne	6 509	1 351
Amortyzacja	358 693	51 027
Zużycie surowców i materiałów	93 206	26 297
Usługi obce	1 419 253	487 656
Wynagrodzenia	1 283 073	630 030
Koszty świadczeń pracowniczych	366 257	150 932
Podatki i opłaty	3 598	4 744
Pozostałe koszty	216 551	50 253
Wartość sprzedanych projektów	484 710	849 347
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 235 158)	(2 045 548)
Przychody finansowe	23 022	416 469
Koszty finansowe	20 421	197 056
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(79 134)	(75 132)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 311 691)	(1 901 267)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(3 311 691)	(1 901 267)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(3 311 691)	(1 901 267)
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(3 311 691)	(1 901 267)
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,24)	(0,14)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,24)	(0,14)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,24)	(0,14)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,24)	(0,14)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	139 516	98 153 259	2 928 114	39 931 667	141 152 555
Wynik netto za I kwartał	-	-	-	(3 311 691)	(3 311 691)
Emisja akcji	784	3 044 350	(2 928 114)	-	117 020
Stan na 31 marca 2022 roku	140 300	101 197 609	-	36 619 977	137 957 885

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	136 000	89 434 346	3 976 863	49 616 968	143 164 177
Wynik netto za I kwartał	-	-	-	(1 901 267)	(1 901 267)
Emisja akcji	3 150	7 815 630	(3 479 766)	-	4 339 014
Stan na 31 marca 2021 roku	139 150	97 249 975	497 097	47 715 702	145 601 924

	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za I kwartał	(3 311 691)	(1 901 267)
Korekty:	(1 158 573)	(486 233)
Wydatki z dotacji na koszty	(983 675)	(200 660)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	358 693	51 027
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	79 134	75 132
Zmiana stanu należności	(750 250)	179 990
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	154 115	(457 274)
Zmiana stanu rezerw	(478 596)	(416 697)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	471 973	371 806
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(9 967)	(89 558)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 470 264)	(2 387 500)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13 524	4 000
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(881 901)	(28 601)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(5 043 449)	(3 301 454)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(79 134)	(75 132)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 990 960)	(3 401 187)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	117 020	4 339 014
Wpływy z tyt. dotacji	2 529 821	1 457 817
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(487 749)	(364 754)
Odsetki zapłacone	15 776	(7 052)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	2 174 867	5 425 025
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(8 286 357)	(363 661)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	102 032 710	120 242 015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	93 746 354	119 878 353

1. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 31.03.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	75 125 560	71 077 393
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(45 626 427)	(43 312 242)
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	(484 710)	(2 214 858)
Otrzymane dotacje na nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	-	-
	29 014 423	25 550 293

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną w 2022 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad cząsteczką OATD-01, głównie opłaty licencyjne.

Wartość bilansowa projektu

	stan na 31.03.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
platforma chitynazowa	6 189 937	5 820 905
platforma arginazowa	16 956 488	15 552 881
platforma deubikwitynazowa	4 837 353	3 529 592
inne	1 030 645	646 915
	29 014 423	25 550 293

Żaden z projektów zgrupowanych w platformach pokazanych w powyższej tabeli nie ma na celu produkcji leku przez Spółkę, lecz jego komercjalizację we wczesnych fazach badań klinicznych.

2. Środki pieniężne

	stan na 31.03.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	93 746 354	102 032 710
	93 746 354	102 032 710

3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała transakcji handlowych z podmiotami powiązanymi (w tym osobowo) niebędącymi członkami Grupy Molecure S.A. (dawniej OncoArendi Therapeutics S.A.).

4. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

5. Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

Marcin Jan Szumowski
Prezes Zarządu

Sławomir Piotr Broniarek
Członek Zarządu

Adam Gołębiowski
Członek Zarządu

Agnieszka Rajczuk Szczepańska
Członek Zarządu

Zbigniew Zastona
Członek Zarządu

Warszawa, data sporządzenia 28 kwietnia 2022 roku