

molecure

Q3 2023



Skonsolidowany raport
Grupy Kapitałowej
Molecure
za III kwartał 2023 roku

Publikacja:

Warszawa, 31 października 2023 roku

Spis treści

1.	INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE ORAZ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ...	3
1.1.	Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej	3
1.2.	Podsumowanie realizacji programów badawczych	4
1.3.	Business Development	11
1.4.	Istotne wydarzenia w okresie I – III kwartału 2023 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania	13
1.5.	Kluczowe pozycje finansowe	16
1.6.	Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	17
1.7.	Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecure 2023-2025	17
1.8.	Zatrudnienie.....	23
1.9.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	23
1.10.	Organy zarządzające i nadzorcze	23
1.11.	Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu...	26
1.12.	Programy motywacyjne	26
1.13.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	28
1.14.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	28
1.15.	Poręczenia i gwarancje	29
1.16.	Zasady sporządzania raportów finansowych	29
1.17.	Inne informacje	29

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2023 – 30.09.2023 r.

Kwartalna informacja finansowa za okres 01.01.2023 – 30.09.2023 r.

1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE ORAZ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

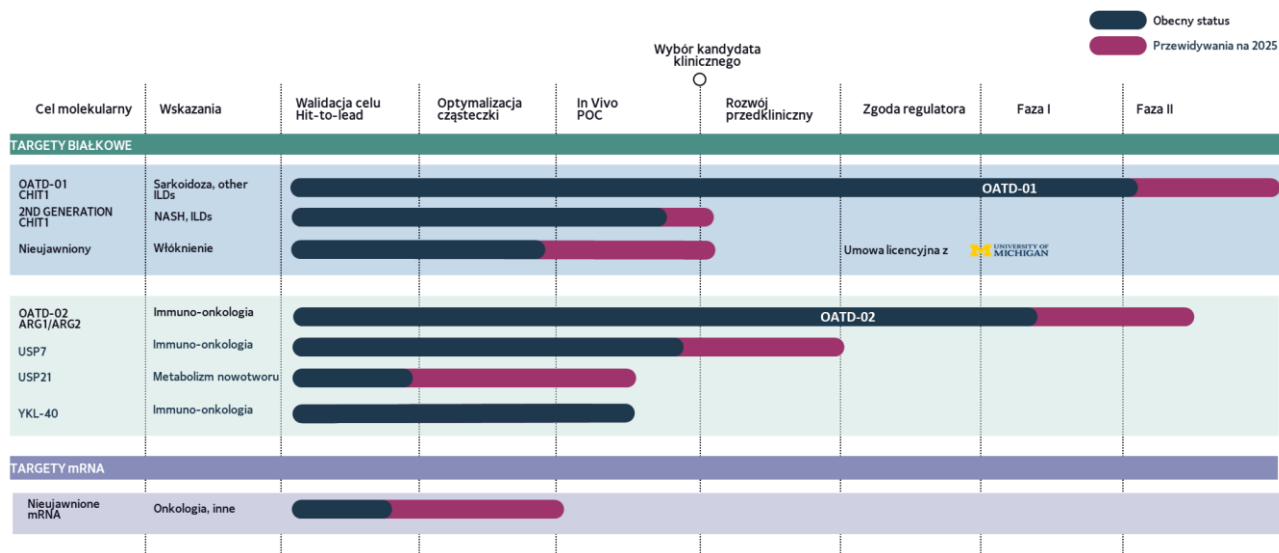
1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej

Przedmiot działalności i model biznesowy

Molecure S.A. i jej grupa kapitałowa (dawniej OncoArendi Therapeutics, nazywana dalej również jako: Grupa, Spółka, Emitent, Jednostka Dominująca, Molecure) prowadzi prace badawczo-rozwojowe w zakresie odkrywania i rozwoju nowych leków małowcząsteczkowych 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 know-how i własność intelektualną wytworzoną w jednostkach akademickich oraz innych spółkach biotechnologicznych. W większości projekty te realizowane są w ramach współpracy naukowej z wiodącymi uniwersytetami i ośrodkami klinicznymi w Polsce oraz na świecie.

Głównym celem działalności Spółki jest odkrywanie i rozwój nowych terapii w obszarze niezaspokojonych potrzeb medycznych, które mogą ratować życie i zdrowie pacjentów. Podstawową działalnością B+R Spółki jest poszukiwanie i optymalizacja związków małowcząsteczkowych oddziaływujących z obiecującymi celami terapeutycznymi (obejmującymi zarówno białka, jak też mRNA), a następnie ich rozwój przedkliniczny i kliniczny. W swoim portfelu projektów (ang. *pipeline*) Spółka posiada szereg obiecujących klas związków, z których aktualnie najbardziej zaawansowane są cząsteczki znajdujące się w fazie rozwoju klinicznego, OATD-01 i OATD-02 (rys. 1 poniżej).

Rysunek 1. Aktualny *pipeline* Molecure z perspektywą rozwoju projektów do końca 2025 roku



Model biznesowy Molecure polega na partneringu projektów rozwijanych w ramach zrównoważonego portfela z dużymi firmami farmaceutycznymi i biotechnologicznymi. Głównym źródłem przychodów Molecure są płatności wstępne oraz za osiągnięcie kolejnych kamieni milowych i tantiemy (ang. *royalties*) w ramach udzielanych licencji na kandydatów na leki, w celu dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenia nowych terapii na rynek globalny przez licencjodawców.

W okresie 2023-2025, Molecure koncentruje się na czterech następujących obszarach strategicznych:

- i) Rozwój kliniczny OATD-01 mający na celu wykazanie efektu terapeutycznego (ang. *clinical proof-of-concept*) u pacjentów z sarkoidozą płuc;
- ii) Rozwój kliniczny OATD-02 u pacjentów onkologicznych (guzy łite z późniejszym rozszerzeniem na ostrą białaczkę szpikową) w celu potwierdzenia bezpieczeństwa i wyznaczenia maksymalnej tolerowanej dawki (ang. *maximum tolerated dose, MTD*) oraz dawki rekomendowanej do badania skuteczności w fazie 2 (ang. *Ph2 recommended dose, P2RD*);
- iii) Postępy w projektach w fazie odkrywania i optymalizacji związków w zrównoważonym *pipeline* w celu wyłonienia co najmniej 2 kandydatów do dalszego rozwoju przedklinicznego i klinicznego;
- iv) Rozwój platformy odkrywania leków małocząsteczkowych modulujących funkcję mRNA w celu weryfikacji założeń badawczych poprzez potwierdzenie skuteczności wyłonionych cząsteczek w testach komórkowych (ang. *in vitro PoC*), co umożliwi ich dalszy rozwój i partnering.

Model biznesowy Spółki w obszarze wskazanym w ostatnim podpunkcie powyżej różni się w istotny sposób od tradycyjnych projektów modulujących funkcję białek w dwóch aspektach. Po pierwsze poprzez zastosowanie hybrydowego modelu równoległego rozwijania projektów celujących w wewnętrznie wybrane, atrakcyjne cele mRNA ze świadczeniem usług dla zewnętrznych firm z sektora biofarmaceutycznego, polegającym na walidacji wybranych przez zleceniodawcę celów mRNA a następnie poszukiwaniu i potwierdzeniu ich aktywności w testach funkcjonalnych. Po drugie poprzez możliwość partneringu oraz generowania przychodów na dużo wcześniejszym etapie optymalizacji związków aktywnych – po *in vitro PoC*.

Molecure współpracuje ze światowymi liderami opinii w środowisku naukowym, co zwiększa jej wiarygodność na arenie międzynarodowej, a w licznych międzynarodowych rekrutacjach Spółka aktywnie rozbudowuje zespół o pracowników i współpracowników z unikalnym doświadczeniem. Model współpracy Spółki z partnerami zewnętrznymi oparty jest na 5-ciu podstawowych wartościach obejmujących Uczciwość, Szacunek, Pasję, Kreatywność i Odpowiedzialność.

1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych

Zespół Molecure, wykorzystując swoje unikalne kompetencje w zakresie chemii medycznej, biologii i badań translacyjnych, stworzył zróżnicowany portfel projektów, składający się z siedmiu programów badawczych, których podsumowanie przedstawiono poniżej.

1.2.1 Inhibitor chitotriozydazy 1 (CHIT1) - OATD-01

OATD-01 to wiodący kandydat na lek opracowany przez Molecure i pierwszy w swojej klasie inhibitor chitotriozydazy 1 (CHIT1) przeznaczony do leczenia chorób zapalnych prowadzących do patologicznych zmian w tkankach płuc, takich jak choroby śródmiąższowe płuc (sarkoidoza i idiopatyczne włóknienie płuc, IPF) oraz innych organów (np. wątroba).

W dniu 21 czerwca 2023 roku Spółka zakończyła prace nad szczegółowym planem badania klinicznego fazy II przedstawiając finalny protokół badania „Podwójnie zaślepienie, kontrolowane placebo, wieloośrodkowe badanie z randomizacją mające na celu ocenę skuteczności i bezpieczeństwa 12-tygodniowego podawania

OATD-01, doustnego inhibitora chitotriozydazy-1 (CHIT1), w leczeniu aktywnej sarkoidozy płucnej (badanie KITE)”.

Jest to badanie podwójnie zaślepienie, z randomizacją i kontrolowane placebo z udziałem ok. 90 pacjentów chorych na sarkoidozę w ok. 20-30 ośrodkach klinicznych w USA i w Europie, w tym 5 w Polsce. Głównym punktem końcowym oceniającym skuteczność leku po 12 tygodniowym podaniu jest różnica pomiędzy wyjściowym a końcowym poziomem zmian w płucach ocenianych na podstawie badania obrazowego metodą PET-CT (kombinacja pozytywnej tomografii emisyjnej i tomografii komputerowej). Wyniki tego badania pozwolą ocenić wstępną skuteczność oraz bezpieczeństwo stosowania OATD-01 jako potencjalnego leku dla chorych na sarkoidozę płucną.

Po trwającym kilka miesięcy postępowaniu przygotowawczym do aplikacji IND (ang. *pre-IND meeting*) pełny pakiet submisyjny składający się z ponad 25 tysięcy stron niezbędnych dokumentów został złożony do amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków (ang. *Food and Drug Administration, FDA*) w dniu 22 czerwca 2023 roku. Pozytywna odpowiedź z FDA, oznaczająca zgodę agencji regulacyjnej na prowadzenie badania klinicznego KITE w ośrodkach klinicznych w USA nadeszła w dniu 21 lipca 2023 roku, w okresie 30 dni od dnia złożenia pełnej dokumentacji IND.

Kolejnym krokiem w przygotowaniach do rozpoczęcia badania KITE jest uzyskanie zgód od Centralnej oraz Lokalnych Komisji Bioetycznych w USA. W dniu 5 września 2023 roku Spółka otrzymała informację o pozytywnym rozpatrzeniu złożonego wniosku przez *Central Institutional Review Board* [amerykańska komisja bioetyczna, „IRB”], która skupia kilka ośrodków na terenie USA nieposiadających przypisania do Lokalnej Komisji. Powyższa zgoda, wydana dla badania KITE, pozwala na rozpoczęcie procesu inicjacji ośrodków. Równocześnie, wnioski są rozpatrywane również przez Lokalne Komisje Bioetyczne dla pojedynczych, przypisanych im ośrodków. Włączenie pierwszego pacjenta do badania w USA planowane jest jeszcze w IV kwartale tego roku. Jednocześnie we wrześniu 2023 roku złożone zostały pakiety submisyjne do agencji regulacyjnych w Europie (*European Medicines Agency, EMA*) oraz *Medicines and Healthcare products Regulatory Agency (MHRA)* w Wielkiej Brytanii, będące podstawą wniosków o rozpoczęcie badań klinicznych w Europie. Z uwagi na trwający ok. 3-4 miesiące proces przeglądu dokumentacji przez regulatorów europejskich, pierwsze podanie OATD-01 w Europie planowane jest w pierwszym kwartale 2024 roku.

W celu przygotowania oraz przeprowadzenia badania klinicznego KITE w kilkudziesięciu ośrodkach na świecie, zgodnie z wymogami Dobrej Praktyki Klinicznej (ang. *Good Clinical Practice, GCP*) oraz wieloma regulacjami obowiązującymi w poszczególnych krajach, Spółka wybrała firmę Simbec-Orion do pełnienia roli CRO (ang. *Contract Research Organization*), wyłonioną na drodze postępowania konkursowego. Simbec-Orion wesprze Molecure w działaniach regulacyjnych, jakościowych, operacyjnych oraz zapewnienia bezpieczeństwa stosowania leku badanego we wszystkich krajach gdzie prowadzone będzie badanie KITE.

Spółka nawiązała współpracę z *Foundation for Sarcoidosis Research (FSR)*, która wesprze planowane badanie kliniczne w szeregu aktywności, co w efekcie powinno przyspieszyć rekrutację pacjentów jak też ułatwić rozmowy z FDA oraz pozyskanie dodatkowych środków na realizację badania w USA z Narodowego Instytutu Leków (ang. *National Institutes of Health, NIH*). Spółka zależna OncoArendi Therapeutics LLC w dniu 15 marca 2023 roku złożyła wniosek na kwotę 2,2 mln USD o dofinansowanie części badań klinicznych prowadzonych w USA do NIH. Po uwagach od recenzentów wniosek został poprawiony i skierowany do

ponownej oceny we wrześniu 2023 roku, z uwzględnieniem pozytywnej decyzji FDA dot. możliwości rozpoczęcia badania.

Jednocześnie Spółka prowadzi badania mające na celu lepsze opisanie mechanizmu działania OATD-01 oraz rolę CHIT1 w rozwoju stanów chorobowych. Analiza danych wygenerowanych we współpracy z Galapagos wykazała, że w modelu niealkoholowego stłuszczeniowego zapalenia wątroby (ang. *nonalcoholic steatohepatitis, NASH*) wątroba szczurów, którym podano OATD-01, charakteryzuje się zmniejszoną ekspresją genów zaangażowanych w powstawanie mitochondriów i oddychanie mitochondrialne. Co więcej, wątroby szczurów leczonych OATD-01 miały zmieniony profil glikozylacji białek, zahamowany proces glikolizy i zredukowaną liczbę prozapalnych makrofagów. Wskazuje to na efekt terapeutyczny OATD-01 poprzez zmianę metabolizmu komórkowego. Co więcej, NASH charakteryzuje się zwiększoną aktywnością CHIT1, glikolizą i glikozylacją białek. We współpracy z Instytutem Biologii Doświadczalnej im. M. Nenckiego PAN przeprowadzone zostały doświadczenia komórkowe wykazujące, że w patologicznie aktywowanych makrofagach CHIT1 pełni rolę w aktywacji szlaku glikolizy. Podsumowując, przeprowadzone w ostatnim okresie badania ukazują nowe oblicze patologicznego białka CHIT1 i tłumaczą mechanizm działania OATD-01, co przekłada się na uwiarygodnienie i zwiększenie wartości naszego programu klinicznego. Aktualnie trwa przygotowanie publikacji naukowej prezentującej uzyskane wyniki w czasopiśmie o wysokim wskaźniku cytowania (ang. *impact factor*).

W celu promocji firmy oraz zaprezentowania badania klinicznego KITE w środowisku medycznym, a także celem zwiększenia świadomości wśród klinicystów zajmujących się leczeniem sarkoidozy, przedstawiciele Molecure: Dr Samson Fung, Chief Medical Officer oraz Dr Theodore Charitos, Medical Monitor wzięli udział w dorocznej konferencji WASOG (ang. *World Association for Sarcoidosis and Other Granulomatous Disorders*), która odbyła się w Sztokholmie w dniach 19-21 czerwca 2023 roku.

W lutym 2023 roku Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie badania klinicznego fazy drugiej do Agencji Badań Medycznych na łączną kwotę 46 mln PLN. Jednakże w kwietniu 2023 roku Spółka otrzymała informację o odrzuceniu wniosku grantowego z przyczyn formalnych. Emitent złożył protest, odwołując się od decyzji ABM, który jednak został odrzucony. W konsekwencji Spółka złożyła skargę na decyzję ABM do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

W następstwie powyższego, na początku lipca 2023 roku Spółka złożyła również wniosek o dofinansowanie tego projektu do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) w ramach ścieżki SMART programu FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki).

1.2.2 Rozwój innych inhibitorów chitynaz – program drugiej generacji

Zespół Molecure wyłonił cząsteczkę drugiej generacji, która w stosunku do kandydata na lek OATD-01 charakteryzuje się wyższym powinowactwem do białka CHIT1, różną strukturą chemiczną i innym profilem selektywności względem pozostałych chitynaz i białek chitynazopodobnych. Związek ten wykazał skuteczność w przedklinicznych modelach chorób zapalno-włóknieniowych oraz zakończył wstępne 14-dniowe badanie toksykologiczne non-GLP na szczurach, w celu wyznaczenia maksymalnej dawki tolerowanej oraz wstępnej oceny bezpieczeństwa farmakologicznego kandydata na związek drugiej generacji OAT-4418. Szacujemy uzyskanie zaplanowanego kompletu wyników dla tej cząsteczki w pierwszej połowie 2024 roku. Wówczas na tym etapie rozwój cząsteczki zostanie wstrzymany a dalszy jej rozwój będzie uwarunkowany wynikami OATD-01 w badaniu klinicznym drugiej fazy lub przesłankami biznesowymi (np. inne wskazania od śródmiąższowych chorób płuc).

1.2.3. Program modulatorów białka chitynazopodobnego YKL-40

W programie modulatorów białka YKL-40 aktywności koncentrują się na przygotowaniu publikacji naukowych opisujących dotychczasowe wyniki badań uzyskanych w projekcie. W połowie 2023 roku zaprzestaliśmy dalszych prac w kierunku nominacji kandydata do rozwoju przedklinicznego ze względu na brak zrozumienia biologicznego mechanizmu działania cząsteczek wiążących się bezpośrednio z ludzkim białkiem YKL-40. Przygotowywana publikacja oraz dodatkowe dane z innych podmiotów akademickich i spółek biotechnologicznych pracujących nad modulatorami YKL-40, potencjalnie zwiększy zainteresowanie partnerów naukowych i biznesowych terapeutycznym potencjałem związków wiążących YKL-40. Obecnie prowadzone są rozmowy z kilkoma ośrodkami naukowymi w Europie i w USA oraz z jednym podmiotem komercyjnym.

1.2.4. Inhibitor arginazy OATD-02

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. OATD-02 to doustny, selektywny i pierwszy w swojej klasie podwójny inhibitor arginazy (ARG1 i ARG2) do zastosowania w terapiach przeciwnowotworowych. Na początku marca 2023 r. miało miejsce pierwsze podanie leku pacjentowi onkologicznemu, czyli kliniczne rozpoczęcie fazy I badania, w celu określenia profilu bezpieczeństwa i wyznaczenia najwyższej dawki tolerowanej oraz docelowej dawki terapeutycznej dla OATD-02 w leczeniu pacjentów z zaawansowanymi i/lub przerzutowymi guzami litymi. Rozpoczęta I faza badania klinicznego jest otwartym, wieloośrodkowym badaniem z rosnącą dawką w celu oceny bezpieczeństwa, tolerancji, aktywności przeciwnowotworowej i ustalenia maksymalnej tolerowanej dawki OATD-02. Ta faza badania jest w całości przeprowadzona na terenie Polski. Badanie obejmie od 30 do maksymalnie 40 pacjentów z wybranymi zaawansowanymi i/lub przerzutowymi guzami litymi, w tym rakiem jelita grubego, rakiem jajnika, rakiem trzustki lub rakiem nerkowokomórkowym.

W drugiej połowie kwietnia 2023 roku niezależna komisja na podstawie pozytywnych wyników oceny bezpieczeństwa i braku progresji guza u pacjenta w pierwszej dawce 2,5 mg zarekomendowała zwiększenie dawki do 5 mg. Ponownie w sierpniu 2023 roku niezależna komisja na podstawie pozytywnych wyników oceny bezpieczeństwa zarekomendowała zwiększenie dawki do 10 mg. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania jeden pacjent już przyjmuje wyższą dawkę leku i trwa kwalifikacja do badania kolejnych pacjentów w trzeciej kohorcie. Należy pamiętać, że pacjenci uczestniczący w badaniach onkologicznych fazy I mają bardzo zaawansowaną chorobę nowotworową przy braku standardowych opcji leczenia. Z tego powodu pogorszenie stanu zdrowia pacjentów jest naturalne dla tego typu badania i niekoniecznie związane z działaniem badanego leku, lecz z chorobą podstawową. Spółka wdrożyła schemat postępowania w takich przypadkach i w razie ich wystąpienia będzie o nich informować w stosownym trybie.

Ponadto, zostało uruchomione badanie *roll-over*, które, w przypadku pozytywnych efektów terapii, daje pacjentom możliwość kontynuacji leczenia. Pakiet dokumentów do komisji bioetycznej i urzędu regulatorowego został złożony 25 stycznia 2023 roku. Zaś w dniu 22 lutego 2023 roku uzyskano pozytywną opinię Komisji Bioetycznej na prowadzenie przedmiotowego badania, a następnie zgodę regulatora na rozpoczęcie badania w dniu 22 czerwca 2023 roku. Każdy włączony do badania pacjent będzie przyjmował dawkę taką samą jak w badaniu *first-in-human* przez co najmniej 3 miesiące (lub do czasu progresji choroby) oraz będzie podlegał monitoringowi stanu zdrowia co 2 miesiące. Skuteczność terapii, zgodnie ze

standardami, będzie monitorowana co 3 miesiące. Pierwszy pacjent w badaniu, który przyjmował najniższą (2,5 mg), ze względu na stabilność i brak istotnych postępów choroby, został zakwalifikowany jako pierwszy do badania *roll-over* i będzie przyjmował dawkę 2,5 mg leku przez co najmniej kolejne 3 miesiące przy utrzymaniu stabilności i braku znaczącej progresji choroby.

W ramach uzyskanego grantu z EU-OPENSREEN pozyskaliśmy nowe dane dotyczące aktywności metabolicznej OATD-02 we współpracy z grupą badawczą z Uniwersytetu w Mannheim (Niemcy). Zespół Molecure przeprowadził badanie *in vivo* z użyciem OATD-02 w syngenicznym modelu raka jelita grubego CT26. Odpowiednio pobrane i zabezpieczone tkanki od zwierząt z grupy kontrolnej oraz traktowanej OATD-02 zostały przekazane do laboratorium CeMOS (ang. *Center for Mass Spectrometry and Optical Spectroscopy*) w Mannheim. Przeprowadzone tam eksperymenty obrazowania tkankowego metodą spektrometrii mas (ang. MSI – *Mass Spectrometry Imaging*) wykazały znaczące zmiany w dystrybucji tkankowej ważnych biomarkerów metabolicznych potwierdzające wewnątrzkomórkowe zahamowanie aktywności ARG2, tłumacząc przeciwnowotworowe działanie OATD-02:

- Zaobserwowano wyraźny wzrost stężeń argininy oraz innych biomarkerów powiązanych z funkcją arginaz (np. argininobursztynian, cytrulina) w guzie i tkankach myszy traktowanych OATD-02, co potwierdza hamowanie celu molekularnego *in situ*;
- Wykazano istotne obniżenie poziomu poliamin (np. spermidyny) w guzach grupy traktowanej OATD-02 w porównaniu do kontroli. Poliaminy są metabolitami istotnymi w procesach proliferacji i wzrostu komórek nowotworowych, więc ich obniżenie wskazuje na mechanizm bezpośredniego hamowania wzrostu nowotworu przez zmianę ich stanu metabolicznego u myszy traktowanych OATD-02;
- Odnotowano wyraźne zmniejszenie poziomu proliny i zwiększenie stężeń glutaminy w guzie po podaniu OATD-02, co potwierdza korzystny wpływ OATD-02 na zmianę stanu metabolicznego komórek nowotworowych.

Powyższe dane wraz z wynikami analizy składu komórkowego guzów metodą cytometrii przepływową potwierdzającymi działanie immunomodulacyjne OATD-02 u myszy Spółka planuje opublikować we współpracy z naukowcami z Uniwersytetu w Mannheim jeszcze w tym roku.

1.2.5. Program USP7 w ramach platformy deubikwitynazowej

Program inhibitorów USP7 jest na etapie zaawansowanej optymalizacji związku wiodącego. Obecnie najlepiej scharakteryzowanym związkiem wiodącym jest OAT-4828, który w dotychczasowych badaniach wykazał wysoką aktywność *in vitro*, selektywność względem USP7 przy braku oddziaływania z 35 innymi białkami z rodziny DUBs (ang. *Deubiquitinating enzymes*) oraz posiada profil farmakokinetyczny (PK) pozwalający na zastosowanie do badania efektywności blokowania aktywności USP7 w badaniach *in vivo*. Dotychczas przeprowadzone badania *in vivo* z wykorzystaniem OAT-4828 wykazały przeciwnowotworowe i immunomodulujące działania inhibitora, obserwowane m.in. poprzez zależne od dawki zahamowanie wzrostu guza, tj. TGI (ang. *tumor growth inhibition*) w zakresie 57-72% w mysich modelach syngenicznych zarówno w monoterapii, jak i w terapii skojarzonej z przeciwciałami anty-PD-1. W raportowanym okresie przeprowadzono także badanie *in vivo* w modelu mysiej przewlekłej białaczki limfocytowej. Pod wpływem OAT-4828 nastąpiło silne ograniczenie progresji choroby, co wykazał spadek odsetka komórek białczkowych we krwi zwierząt (z 35% w kontroli, do 13% i 9% w grupach leczonych) oraz w śledzionach (trzykrotne zmniejszenie masy śledzion po zastosowaniu terapii). Badania te przekonują nas o zasadności

farmakologicznego hamowania aktywności USP7 w różnych rodzajach nowotworów. Aktualnie prowadzone prace chemii medycznej koncentrują się na poszukiwaniu zaawansowanego związku wiodącego o poprawionych właściwościach farmakologicznych w stosunku do OAT-4828. Dotychczas zidentyfikowano związek wiodący z nowej serii z odrębnym IP, który charakteryzuje się bardzo dobrą aktywnością, zarówno w testach enzymatycznych, jak i komórkowych, ma dobry profil farmakokinetyczny oraz pożądany profil bezpieczeństwa farmakologicznego i aktualnie przygotowujemy się do badań oceny efektywności terapeutycznej inhibitora w dwóch przedklinicznych modelach nowotworowych. Planujemy nominować kandydata przedklinicznego o lepszych od OAT-4828 właściwościach lekopodobnych i parametrach farmakologicznych na początku przyszłego roku.

1.2.6. Inhibitory USP21 w platformie DUBs

Program inhibitorów USP21 bazuje na doświadczeniu zbudowanym wcześniej przez Spółkę i w naturalny sposób poszerza pulę celów terapeutycznych z rodziny enzymów – proteaz specyficznych dla ubikwityny (ang. *ubiquitin-specific proteases, USP*). Przeprowadzone w pierwszej połowie 2023 roku prace zespołu chemii medycznej pozwoliły na zaprojektowanie pierwszych aktywnych związków wiążących się do białka USP21, a następnie otrzymano nowe pochodne o poprawionej nanomolowej aktywności i zwiększonej selektywności w obrębie białek z rodziny USP. Jednocześnie z testami przesiewowymi nowych związków prowadzonymi w celu analizy zależności struktura-aktywność, przeprowadzono szeroko zakrojone badania biologiczne służące weryfikacji roli białka USP21 w onkologii, badające wpływ wyłączenia genu kodującego USP21 lub wyciszenie jego ekspresji na proliferację i migrację komórek nowotworowych. Uzyskane wyniki potwierdzają, że brak USP21 w komórkach nowotworowych powoduje spowolnienie ich proliferacji i migracji, a także reguluje poziom kluczowych białek zaangażowanych w onkogenezę, które od lat uznawane są za „undruggable targets”. Nasze badania sugerują, że USP21 wywołuje taki efekt poprzez modulację metabolizmu komórek nowotworowych wynikający z wpływu na funkcję mitochondriów. Wyniki tych prac wykorzystywane zostały do opracowywania komórkowego testu do badania inhibitorów USP21. W maju 2023 roku Spółka złożyła do PARP wniosek o dofinansowanie projektu w ramach ścieżki SMART programu FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki). Wniosek nie otrzymał rekomendacji do dofinansowania, a Spółka po zapoznaniu się z kartami ocen rozważy skorygowanie wniosku i jego ponowne złożenie.

1.2.7. Nowy projekt celujący w nieujawnioną ścieżkę sygnałową kluczową dla rozwoju włóknienia

Projekt ma na celu opracowanie nowych inhibitorów małowadzących nieujawnionej ścieżki sygnałowej o potencjale zastosowania w leczeniu chorób włóknieniowych. Prace w projekcie skoncentrowane są aktualnie na syntezie nowych związków, wykorzystując doświadczenie zespołu biologii Molecule w zakresie opracowywania i walidacji nowych metod *in vitro*, a także know-how z Uniwersytetu Michigan (przekazany w ramach umowy na licencję niewyłączną, obejmującą know-how w obszarze odkrywania nowych cząsteczek celujących w nieujawnioną ścieżkę sygnałową kluczową dla rozwoju włóknienia płuc podpisanej w lutym 2023 roku). W ostatnim czasie otrzymaliśmy w programie związek o wysokiej nanomolowej aktywności w fenotypowym teście przesiewowym. Związek ten jest aktualnie szerzej charakteryzowany pod kątem właściwości farmakologicznych i farmakokinetycznych, a zespół chemii medycznej koncentruje się na otrzymaniu kolejnych analogów związku w tej serii w celu analizy zależności struktura-aktywność. Nowo zidentyfikowany związek jest w naszej przestrzeni patentowej.

W lutym 2023 roku Spółka złożyła do Agencji Badań Medycznych (ABM) wniosek o dofinansowanie projektu „Opracowanie i rozwój pierwszego w swojej klasie podejścia w leczeniu idiopatycznego włóknienia płuc celującego w nowatorską ścieżkę sygnałową o wysokim potencjale translacyjnym” w ramach konkursu na rozwój medycyny celowanej lub personalizowanej na bazie produktów leczniczych opartych na kwasach nukleinowych i związkach drobnocząsteczkowych (ABM/2022/6). Jednakże w kwietniu 2023 roku Spółka otrzymała informację o odrzuceniu wniosku grantowego z przyczyn formalnych. Emitent złożył protest, odwołując się od decyzji ABM w trybie analogicznym jak dla projektu na rozwój kliniczny OATD-01, który został odrzucony. W konsekwencji Spółka złożyła skargę na decyzję ABM do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

W następstwie powyższego w lipcu 2023 roku Spółka złożyła do PARP wniosek o dofinansowanie projektu w ramach ścieżki SMART programu FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki).

1.2.8. Nowe, nieujawnione cele białkowe

Oprócz powyżej opisanych projektów, Molecule prowadzi wewnętrzne aktywności skoncentrowane na identyfikacji i walidacji nowych celów molekularnych w obszarze onkologii i chorób zapalnych z potencjałem opracowania leku pierwszego w swojej klasie (ang. *first-in-class*). W projektach tych w celu zwiększenia prawdopodobieństwa sukcesu początkowe prace koncentrują się na ocenie wpływu potencjalnych celów terapeutycznych na szereg ścieżek sygnałowych odgrywających kluczową rolę w patogenezie danej choroby. Prowadzone prace dążą do znalezienia związku wyjściowego typu hit, który uruchamia prace chemii medycznej, a jednocześnie może posłużyć do potwierdzenia roli danego białka w procesach patologicznych. Dodatkowym elementem prowadzonych badań jest opracowanie testów komórkowych oraz metod przesiewowych do charakterystyki pierwszych aktywnych związków – tzw. hitów, aby już na pierwszych etapach rozwoju związków nadać programowi translacyjny charakter. Szeroki pakiet danych i klarowna wizja ścieżki dalszego rozwoju projektu już na jego początkowym etapie są związane ze strategią Spółki, by podejmować próby zainteresowania potencjalnych partnerów innowacyjnym podejściem i nowym celem terapeutycznym i tym samym wcześniej zainicjować rozmowy dążące do współpracy lub partneringu.

1.2.9. Platforma odkrywania leków celujących w mRNA

Prace w strategicznym obszarze dotyczącym rozwoju platformy małych cząsteczek celujących w mRNA aktualnie skoncentrowane są na identyfikacji aktywnych związków oddziałujących z wyselekcjonowanymi regionami mRNA. Przeprowadzona analiza wiązania hitów wybranych w procesie wirtualnych badań przesiewowych w ramach współpracy z grupą prof. Janusza Bujnickiego z Międzynarodowego Instytutu Biologii Molekularnej i Komórkowej w Warszawie pozwoliła na wyselekcjonowanie kilku związków drobnocząsteczkowych tzw. hitów o potencjale wiązania do mRNA. Aktualnie trwają badania komórkowe skoncentrowane na ocenie wpływu tych zidentyfikowanych związków na poziom białka kodowanego przez mRNA stanowiące nasz potencjalny cel terapeutyczny (wpływ na translację). Jednocześnie Molecule nawiązało szereg współprac z wiodącymi ośrodkami naukowymi oraz wyspecjalizowanymi firmami typu CRO w celu analizy funkcjonalności celów mRNA, potwierdzenia wiązania pierwszych związków do tych funkcjonalnych regionów oraz określenia struktury trzeciorzędowej interesujących nas regionów mRNA w celu wsparcia projektowania nowych aktywnych cząsteczek. Równolegle rozbudowywana jest także

wewnętrzna ekspertyza w zakresie poszukiwania nowych regionów mRNA stanowiących potencjalny cel terapeutyczny wiążący małe cząsteczki.

Niezależnie Spółka wypracowuje ofertę usługową z elementem udziału w zyskach dla partnerów komercyjnych w obszarze odkrywania i rozwoju małych cząsteczek, bezpośrednio modulujących ekspresję mRNA kodujących patologiczne białko. Model takiej współpracy polega na walidacji wybranego mRNA jako celu terapeutycznego. Badania będą przeprowadzone pod kątem oceny zarówno funkcji jak i struktury podatnej na interakcje z małymi cząsteczkami. Partner, zachowując prawa do wyników badań oraz cząsteczek (hitów lub wczesnych leadów), dzieli się z Molecure przychodami z komercjalizacji kandydata na lek, w formie płatności za osiągnięcie kolejnych kamieni milowych, części royalties i/lub pokryciem kosztów badań. Molecure jest jedną z nielicznych firm biotechnologicznych na świecie, które rozwijają leki małowcząsteczkowe bezpośrednio oddziaływujące z mRNA. W maju 2023 roku Spółka złożyła do PARP wniosek o dofinansowanie projektu w ramach ścieżki SMART programu FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki), uzyskując w dniu 19 października 2023 roku pozytywną decyzję o dofinansowaniu tego projektu w kwocie ok 32,5 mln zł przy całkowitym budżecie projektu ok. 51,5 mln zł.

1.3. Business Development

Priorytety działań w obszarze rozwoju biznesu Molecure zostały dostosowane do zaktualizowanej strategii rozwoju Spółki. Najwięcej aktywności w roku 2023 było skoncentrowane na OATD-01 jako cząsteczki modyfikującej funkcje makrofagów w szeregu chorób o podłożu zapalnym prowadzących do przebudowy tkanki i formacji klastrów komórek immunologicznych, jak również włóknienia płuc oraz innych organów.

Po entuzjastycznym podejściu liderów opinii - lekarzy pulmonologów oraz uzyskaniu zgody FDA na rozpoczęcie badania w najszybszym możliwym terminie (30 dni od daty złożenia dokumentacji IND) rośnie zainteresowanie OATD-01 wśród potencjalnych partnerów biznesowych. W najbliższych tygodniach OATD-01 rozpocznie wielośrodkowe badanie kliniczne fazy II u pacjentów z sarkoidozą. W poprzednim roku Spółka rozpoczęła lub wznowiła rozmowy z kilkoma potencjalnymi partnerami, którzy już w 2019 roku wyrażali zainteresowanie tym celem i obszarem terapeutycznym, a w I połowie 2023 roku działania w tym obszarze były kontynuowane. Efektem powyższego w 2023 roku było kilkanaście spotkań z potencjalnymi partnerami na *BIO-Europe Spring* i *BIO International* oraz szereg aktywnych rozmów. W prowadzonym dialogu partneringowym rozważane są różnorodne warianty, w tym m.in. opcje licencjonowania jak też wspólny rozwój z opcją nabycia praw po pozytywnych wynikach drugiej fazy.

Równolegle Spółka prowadzi dialog z potencjalnymi partnerami w programie inhibitorów arginaz dla kandydata klinicznego OATD-02, którego rozwój kliniczny rozpoczął się w marcu 2023 roku. Od tego czasu na wyżej wspomnianych konferencjach odbyliśmy kilkanaście spotkań dot. OATD-02, a kilka z tych rozmów jest kontynuowana. Oczekujemy rosnącego zainteresowania tym projektem po potwierdzeniu jego bezpieczeństwa i wyznaczeniu maksymalnej tolerowanej dawki (MTD) oraz po rozpoczęciu ekspansji do nowych wskazań takich jak ostra białaczka szpikowa (AML) oraz terapii łączonych planowanych na rok 2024. Poza działaniami w sferze Business Development, dla obu kandydatów klinicznych przygotowywane są publikacje naukowe szerzej i bardziej precyzyjnie opisujących unikalne mechanizmy działania obu związków.

Pomimo wczesnego etapu rozwoju, sporym zainteresowaniem cieszy się również program USP7.

W 2023 roku kilkanaście spotkań było skoncentrowanych na tym programie, a kilka z nich jest kontynuowanych. Obecnie udostępniamy związek kilku zainteresowanym podmiotom w ramach MTA (*material transfer agreement, MTA*).

Bardzo dużym zainteresowaniem cieszy się również platforma odkrywania leków małowcząsteczkowych celujących w mRNA. W tym roku zdecydowaliśmy skoncentrować się na osiągnięciu kamieni milowych prowadzących do *Proof-of-Concept*, przesuając rozmowy partneringowe oraz rozmowy dotyczące potencjalnej współpracy badawczej z partnerami biznesowymi w tym programie na koniec 2023 i początek 2024 roku. Z czterech spotkań odbytych na konferencji BIO International, trzy będą kontynuowane na konferencjach BIO-Europe w Monachium i BIO-Europe Spring w Barcelonie.

Na nadchodzącej konferencji BIO-Europe w Monachium, w której uczestniczyć będą dr Marcin Szumowski, CEO, dr Zbigniew Zasłona, CSO i Nicolas Beuzen dyrektor Business Development, Spółka ma już potwierdzone kolejne 25 spotkań z potencjalnymi partnerami.

Budowanie zrównoważonego *pipeline'u*, wspierającego szybszy rozwój i wzrost wartości Spółki oraz pełne wykorzystanie jej potencjału kompetencyjnego i naukowego wymaga również dywersyfikacji portfela poprzez inicjowanie nowych programów przez zespół naukowy Spółki, jak też licencjonowanie praw do cząsteczek rozwijanych przez inne podmioty (ośrodki akademickie lub małe spółki biotechnologiczne) na wczesnym etapie przedklinicznym. 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 wyboru 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. Przykładem takiego projektu jest rozwijany na licencji (know-how) z uniwersytetu w Michigan projekt w obszarze terapii przeciw-włóknieniowych.

Poza działaniami w obszarze BD zwiększyliśmy znacznie aktywność na forum międzynarodowym w obszarze relacji inwestorskich (IR). Na moment publikacji tego sprawozdania, dotychczas w 2023 roku odbyliśmy łącznie ponad 30 spotkań z zagranicznymi funduszami i bankami inwestycyjnymi, indywidualnie lub na konferencjach inwestorskich w Wielkiej Brytanii, Stanach Zjednoczonych i Europie. 5 z tych rozmów jest kontynuowanych. Wraz z postępem badań, Molecure staje się coraz bardziej rozpoznawane na arenie międzynarodowej.

Za rozwój biznesu (ang. *Business Development*) w Spółce odpowiedzialny jest doświadczony specjalista branżowy dr Nicolas Beuzen, MBA oraz Marcin Szumowski, MBA przy wsparciu pozostałych członków Zarządu wraz z członkami Rady Nadzorczej i działów naukowych. Spółka korzysta również z wyspecjalizowanych kancelarii oraz doradców zewnętrznych w obszarze IR zarówno w Polsce jak i w USA.

W Tabeli 2 została przedstawiona strategia w obszarze partneringu programów klinicznych jak również tych na wcześniejszym etapie rozwoju.

Tabela 2. Strategia komercjalizacji projektów

Partnering jako główne źródło przychodów w okresie 2023-2025	
Program	Modele i założenia dotyczące potencjalnego partneringu
Programy kliniczne	<ul style="list-style-type: none"> o Globalna licencja wyłączna na dalszy rozwój i komercjalizację: up-front \$\$/\$\$\$\$ total o Rozwój drugiego kandydata do klinicznego PoC przy partneringu pierwszego \$\$\$ value o Rozważane zatrzymanie praw na rynek polski/ EU dla wskazania sierociego (sarkoidoza)
Programy przedkliniczne	<ul style="list-style-type: none"> o Silny nacisk na walidację celu biologicznego i mechanizm działania + skuteczność in vivo \$/\$\$\$
mRNA	<ul style="list-style-type: none"> o Współprace generujące przychód od większych firm farmaceutycznych po uzyskaniu PoC <i>in vitro</i> dla celów mRNA wskazanych przez partnera: walidacja celu mRNA i hitów, optymalizacja cząsteczek lekopodobnych z wykorzystaniem metod generatywnego AI o Model licencyjny dla cząsteczek modulujących własne cele mRNA (wczesny etap rozwoju)
Łącznie do końca 2025	<ul style="list-style-type: none"> o 2-3 umowy partneringowe dla związków w klinice (1) i (1-2) z <i>discovery pipeline</i>

Nadrzędnym celem biznesowym Spółki na lata 2024 – 2025 jest udzielenie licencji wyłącznej na jedno z obecnie rozwijanych aktywów klinicznych (OATD-01 lub OATD-02) oraz jednego z programów w fazie przedklinicznym lub podpisanie umowy o współpracy w obszarze platformy odkrywania leków małowcząsteczkowych celujących w mRNA.

1.4. Istotne wydarzenia w okresie I – III kwartału 2023 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania

- 3 stycznia 2023 roku Spółka ogłosiła powołanie do Zarządu Spółki na stanowisko Członka Zarządu dr. Samsona Funga, pełniącego w Spółce funkcję *Chief Medical Officer* (CMO). Dr Adam Gołębiowski zrezygnował z funkcji członka Zarządu i objął stanowisko Senior Research Fellow w Molecure. Równolegle dr Zbigniew Zastona, Członek Zarządu Molecure, został awansowany z wcześniej zajmowanego stanowiska VP Research Biology na stanowisko *Chief Scientific Officer*.
- 16 stycznia 2023 roku Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) uznało projekt YKL-40 za zakończony pod względem merytorycznym i finansowym, akceptując dotychczas przedłożone wydatki i zakres wykonanych prac badawczych.
- 7 lutego 2023 roku zarząd Spółki przyjął do stosowania wyodrębniony dokument regulujący kwestie ESG. Dokument określa, w jaki sposób w Molecure realizowane są działania w obszarze środowiska, społecznej odpowiedzialności i ładu korporacyjnego z uwzględnieniem Celów Zrównoważonego Rozwoju 2030. Spółka w każdym z obszarów określiła zrealizowane inicjatywy i zadeklarowała ich kontynuację. Zagadnienia ESG są dla Molecure ważnym elementem budowania długoterminowej wartości Spółki dla wszystkich interesariuszy i wpisują się w strategię biznesową, misję i wartości firmy. Dokument jest dostępny na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje Inwestorskie.
- 13 lutego 2023 roku Spółka zawarła umowę licencyjną z University of Michigan w zakresie know-how oraz technologii związanej z rozwojem inhibitorów kluczowych szlaków sygnałowych odpowiedzialnych za proces włóknienia („Technologia”). Umowa ma charakter globalny i niewyłączny. Płatności na rzecz Michigan z tytułu Umowy będą należne od momentu rozpoczęcia rozwoju klinicznego nowej cząsteczki, co w ocenie Spółki może nastąpić w ciągu najbliższych 3 do 5 lat, a ich wielkość, nawet na etapie rozwoju klinicznego, nie będzie miała znaczącego wpływu na wyniki finansowe i sytuację majątkową Spółki. Płatności na rzecz Michigan zawierają również ewentualne tantiemy (ang. *royalties*), jeśli nastąpi komercjalizacja leku opartego o Technologię, natomiast na dzień zawarcia umowy licencyjnej przewidywana wielkość takich płatności jest trudna do precyzyjnego oszacowania.

- 24 lutego 2023 roku KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 300 PLN (do kwoty 140 600 PLN) związaną z realizacją Programu Motywacyjnego przyjętego w sierpniu 2020 roku.
- 7 marca 2023 roku nastąpiło pierwsze podanie leku OATD-02 pacjentowi, co jest równoznaczne z uruchomieniem badań klinicznych, których szacowany czas trwania od ich rozpoczęcia wynosi 18-24 miesięcy. Ta faza badania będzie w całości przeprowadzona na terenie Polski i weźmie w niej udział od 30 do 40 pacjentów z zaawansowanymi lub przerzutowymi guzami litymi, w tym z rakiem jelita grubego, rakiem jajnika, trzustki lub rakiem nerki. 7 marca 2023 roku po raz pierwszy w historii Spółki pacjent przyjął lek odkryty i rozwinięty przez Molecure SA.
- 13 marca 2023 roku wpłynęła do Spółki kwota 809 tys. PLN zamykająca rozliczenie finansowe złożonych w 2021 roku wniosków końcowych dla trzech projektów współfinansowanych przez NCBR w związku z zawartą umową licencyjną z Galapagos NV.
- 27 marca 2023 na konto Spółki wpłynęła z Mazowieckiego Urzędu Skarbowego (MUS) kwota 437 tys. PLN stanowiąca odsetki od otrzymanej w sierpniu ubiegłego roku pierwszej kwoty zwrotu nadpłaty podatku dochodowego w kwocie 5,8 mln PLN.
- 11 kwietnia 2023 roku Spółka otrzymała od Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie decyzję w zakresie uchylenia decyzji organu pierwszej instancji w całości oraz stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2020 rok w kwocie 12,5 mln PLN. Decyzja w całości potwierdza prawidłowość stanowiska przyjętego przez Emitenta przy rozliczaniu ulgi IP BOX w deklaracji podatkowej za rok 2020 i jest ostateczna w administracyjnym toku instancji, 19 kwietnia 2023 roku do Spółki wpłynęła z MUS kwota 8,1 mln PLN zawierająca kwotę podstawową zwrotu podatku 6,9 mln PLN oraz różnicę w postaci odsetek podatkowych w wysokości 1,2 mln PLN.
- W dniu 22 czerwca 2023 roku Spółka złożyła do FDA zgłoszenie (IND) o rozpoczęcie badania klinicznego fazy II dla cząsteczki OATD-01 w leczeniu sarkoidozy płucnej.
- W dniu 28 czerwca 2023 roku Spółka ogłosiła aktualizację Strategii Rozwoju Molecure S.A. na lata 2023-2025.
- W dniu 3 lipca 2023 roku Spółka podpisała umowę na zorganizowanie i kompleksowe przeprowadzenie badania klinicznego drugiej fazy dla OATD-01 z firmą Orion Sante Sarl we Francji.
- W dniu 5 lipca 2023 roku Spółka ogłosiła uchwałę Zarządu o podniesieniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, poprzez emisję akcji serii H w liczbie nie większej niż 2 776 000 z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy,
- **W dniu 18 lipca 2023 roku Spółka ogłosiła podsumowanie subskrypcji akcji na okaziciela serii H. W ramach subskrypcji objętych zostało 2 776 000 akcji przez 35 inwestorów po cenie emisyjnej 18 zł. W efekcie wartość przeprowadzonej emisji wyniosła 49 968 000 zł.**
- W dniu 22 lipca 2023 roku Spółka otrzymała zgodę amerykańskiej Agencji Żywności i Leków (FDA) na przeprowadzenie badania fazy II dla cząsteczki OATD-01 u pacjentów z aktywną sarkoidozą płucną w najkrótszym możliwym terminie 30 dni od daty złożenia pakietu dokumentacji IND.
- W dniu 16 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę Statutu związaną z zakończonym procesem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji na

okaziciela serii H. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 27.760,00 zł poprzez emisję 2.776.000 akcji i wynosi obecnie 168.360,00 zł. Rejestracja akcji w KDPW i dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym GPW nastąpiło w dniu 19 września 2023 roku.

- W dniu 5 września 2023 roku Zarząd otrzymał informację o pozytywnym rozpatrzeniu przez Central Institutional Review Board (amerykańska komisja bioetyczna) złożonego przez Spółkę wniosku o przeprowadzenie badania klinicznego drugiej fazy dla cząsteczki OATD-01.
- W dniu 8 września 2023 roku Spółka poinformowała o złożeniu wniosku do Europejskiej Agencji Leków (EMA) o wyrażenie zgody na przeprowadzenie badania klinicznego na terenach objętych obszarem jurysdykcji EMA tj. na obszarze Unii Europejskiej oraz Norwegii.
- W dniu 20 września 2023 roku Molecure opublikowało informację o złożeniu wniosku do brytyjskiego Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych i Wyrobów Medycznych (MHRA) o wyrażenie zgody na przeprowadzenie badania klinicznego na terytorium Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.
- W dniu 19 października 2023 r. Zarząd otrzymał informację o udostępnieniu przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) wyników oceny wniosku złożonego przez Spółkę w ramach pierwszego naboru wniosków do „Ścieżki SMART” realizowanego w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki (Działanie Ścieżka SMART FENG.01.01-IP.02-001/23/2023, Nabór: 21.02.2023–09.05.2023). Zgodnie z udostępnionymi przez PARP wynikami ocenionych wniosków, projekt Emitenta dotyczący projektu USP21 nie uzyskał pozytywnej oceny. Natomiast projekt pt. „Przełomowa usługa odkrywania nowych leków małocząsteczkowych celujących w mRNA dla nieuleczalnych chorób” został pozytywnie oceniony do dofinansowania w ramach wyżej wymienionego konkursu. Rekomendowana kwota dofinansowania dla projektu wynosi ok. 32,5 mln zł przy całkowitym budżecie projektu ok. 51,5 mln zł. Projekt będzie realizowany w latach 2023 – 2028.
- W dniu 20 października 2023 r. Spółka ogłosiła zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na dzień 21 listopada 2023 roku celem zatwierdzenia Pani Agnieszki Motyl na Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

1.5. Kluczowe pozycje finansowe

dane w mln zł	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Razem przychody z działalności operacyjnej	1,25	1,49
Razem koszty działalności operacyjnej	16,27	11,99
Zysk (strata) na dz. operacyjnej	(15,02)	(10,50)
Zysk (strata) netto	(11,51)	(9,36)
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Przepływy z działalności operacyjnej	(4,53)	(6,50)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(31,46)	(21,29)
Przepływy z działalności finansowej	55,35	6,64
	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa razem	175,45	138,06
Niezakończone prace rozwojowe	79,37	51,19
Środki pieniężne na koniec okresu	84,98	65,62
Zobowiązania	11,41	11,61
Kapitał własny	164,04	126,45

Przeważającą część przychodów z działalności operacyjnej Grupy stanowiły przychody z tytułu dotacji uzyskiwanych ze środków krajowych na badania prowadzone przez Molecure. Znacząca część przychodów (0,8 mln PLN) w omawianym okresie dotyczy płatności końcowej finalnie rozliczającej jeden z projektów grantowych, który zakończył się komercjalizacją w postaci umowy licencyjnej z Galapagos.

Główną pozycję kosztów z działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2023 roku stanowiły koszty usług obcych. Koszt ten wyniósł 5,62 mln PLN w okresie trzech kwartałów 2023 roku. Wzrost w stosunku do analogicznego okresu w ubiegłym roku jest związany z kosztami usług badawczych poniesionych w ramach projektów, które, ze względu na ich wczesny etap, nie są jeszcze kapitalizowane przez Spółkę oraz ze wzrostem cen usług obcych spowodowanych inflacją. W okresie trzech kwartałów 2023 roku i 2022 roku istotną pozycją były również koszty wynagrodzeń, które wyniosły odpowiednio 6,10 mln PLN oraz 3,82 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 oraz zmianami w składzie Zarządu. Warto również zwrócić uwagę na stosunkowo wysoką wartość przychodów

finansowych związanych z otrzymaniem odsetek od zwrotu nadpłaconego podatku dochodowego w kwocie całkowitej 1,6 mln zł.

Niezakończone prace rozwojowe, na które składają się nakłady na prowadzone prace rozwojowe, wzrosły o 28,18 mln PLN z 51,19 mln PLN na dzień 31 grudnia 2022 roku do 79,37 mln PLN na dzień 30 września 2023 roku

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

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

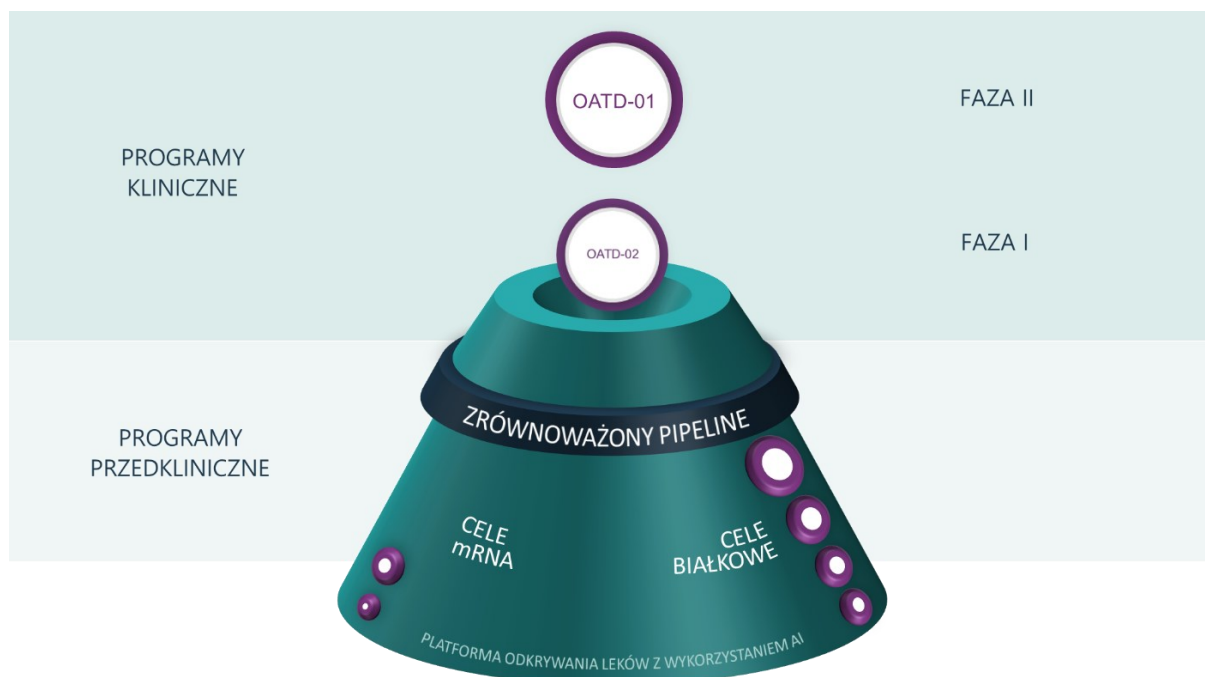
W perspektywie co najmniej kolejnego kwartału wyniki będą zależały głównie od następujących czynników:

Tempo rozwoju poszczególnych programów badawczo-rozwojowych, w tym w szczególności dotyczących OATD-01, OATD-02, programów białkowych na wczesnym etapie rozwoju oraz platformy nowych leków oddziaływujących z mRNA;	Potencjalna destabilizacja w regionie związana z trwającą wojną na Ukrainie może negatywnie wpłynąć na postrzeganie Spółek w polskim sektorze biotechnologicznym przez zagranicznych inwestorów i partnerów biznesowych.
Skuteczność pozyskiwania nowych projektów grantowych w ramach programów FENG, ABM i NIH jako uzupełnienie pozyskanego kapitału z lipcowej emisji akcji Spółki.	Postępy w rozmowach z partnerami biznesowymi, nowe umowy o współpracy badawczej oraz formalizacja współpracy z partnerami komercyjnymi w zakresie zastosowania metod GEN-AI w procesie drug discovery.

1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecure 2023-2025

W czerwcu 2023 została przez Zarząd Molecure przyjęta Strategia rozwoju Molecure SA na lata 2023-2025 („Strategia”), która jest aktualizacją Strategii Rozwoju Spółki na lata 2021-2025. Powodem dokonania aktualizacji strategii są zmiany jakie zaszły w Spółce w ciągu kilku ostatnich miesięcy. W pierwszym kwartale 2023 roku rozpoczęliśmy badanie kliniczne fazy I pierwszym podaniem pacjentom OATD-02, leku przeciwnowotworowego, odkrytego i rozwiniętego przez zespół Molecure. Następnie informowaliśmy o złożeniu wniosku do FDA (Food and Drug Administration – regulator rynku amerykańskiego) i otrzymaniu zgody na rozpoczęcie badania fazy II dla OATD-01, wielośrodowego badania u pacjentów z sarkoidozą

realizowanego w USA. Ze spółki posiadającej w 2022 roku w swoim portfolio wyłącznie programy przedkliniczne jako jedyna firma w Polsce staliśmy się wyłącznym właścicielem dwóch programów klinicznych o potencjale *first-in-class*, co niewątpliwie wyróżnia nas na tle innych polskich firm biotechnologicznych. Rozszerzyliśmy również nasz *pipeline* o kilka nowych projektów na wczesnym etapie rozwoju. Między innymi przesunięcie poziomu zaawansowania badań do fazy klinicznej oraz chęć przyspieszenia i zwiększenia skuteczności wczesnego odkrywania i optymalizacji cząsteczek w programach *discovery*, wymagało aktualizacji strategii Molecure na najbliższe lata.



Obszary rozwoju

W zaktualizowanej strategii, kluczowymi obszarami dalszego rozwoju i budowania wartości Molecure są badania kliniczne dwóch wiodących cząsteczek, tj. OATD-01 i OATD-02, oraz zasilana metodami uczenia maszynowego i generatywnej sztucznej inteligencji (GenAI) platforma odkrywania leków małowcząsteczkowych modulujących funkcję mRNA oraz niezbadanych dotąd białek. Obecny zrównoważony *pipeline* siedmiu aktywnych projektów, zasilanych sukcesywnie nowymi programami stanowi podwaliny funkcjonowania i rozwoju firmy, który w przyszłości potencjalnie przyniesie wymierne korzyści dla interesariuszy Spółki.

Celami strategicznymi Spółki na lata 2023-2025 w obszarze B+R są:

I. Rozwój kliniczny OATD-01 mający na celu wykazanie efektu terapeutycznego (ang. *clinical proof-of-concept*) u pacjentów z sarkoidozą płuc (końcowy raport w połowie 2025 roku); Równie ważnym, kluczowym elementem tego badania będzie walidacja CHIT1 jako celu terapeutycznego w szerszym spektrum chorób, w których chroniczne zapalenie prowadzi do patologicznej przebudowy tkanki oraz włóknienia. Kliniczna walidacja roli OATD-01 w zapobieganiu patologicznej aktywacji makrofagów prowadzącej do profibrotycznej transformacji fibroblastów otworzy możliwości leczenia nie tylko chorób śródmiąższowych płuc (ang. interstitial lung diseases; ILDs) ale także niealkoholowego stłuszczeniowego

zapalenia wątroby (ang. nonalcoholic steatohepatitis; NASH) i innych schorzeń, w których ten mechanizm prowadzi do progresji choroby.

II. Określenie bezpieczeństwa, tolerancji i maksymalnej tolerowanej dawki („MTD”) leku oraz rekomendowanej dawki dla fazy II (P2RD) w rozpoczętym badaniu klinicznym OATD-02 u pacjentów onkologicznych i kontynuacja dalszych badań we wskazaniach guzów litych i hematologicznych oraz w terapiach łączonych; Szereg danych literaturowych i naszych badań wskazuje na ważną rolę wewnątrzkomórkowej Arginazy 2 („ARG2”) w regulowaniu metabolizmu nowotworów w mikrośrodkowisku guza. Po określeniu MTD (IV kw. 2023/ I kw.2024), planujemy ekspansję badania fazy I do zastosowań hematologicznych, takich jak ostra białaczka szpikowa („AML”), gdzie obserwujemy szczególnie wysoką nadekspresję ARG2 oraz, opierając się na naszych danych klinicznych, rozważamy rozpoczęcie badania w terapiach łączonych z inhibitorami punktów kontrolnych (tj. Keytruda), po zakończeniu fazy I w drugiej połowie 2024 roku, samodzielnie lub z partnerem. Dotychczasowe wyniki z 2-óch pierwszych kohort pacjentów wskazują na brak istotnych działań niepożądanych oraz stabilność (brak znaczącej progresji choroby u pacjentów przyjmujących dawki 2,5 i 5 mg. Pierwszy pacjent z pierwszej kohorty, ze względu na stabilność i brak progresji choroby został w sierpniu zakwalifikowany do badania roll-over.

III. Wyłonienie 1-2 zaawansowanych związków wiodących (kandydatów do rozwoju przedklinicznego) w ramach rozszerzonego pipeline. Do 2025 roku poprzez rozwój nowych projektów badawczych na podstawie wewnętrznych badań Spółki oraz przez in-licensing i współpracy z wiodącymi ośrodkami naukowymi, Molecure dąży do stworzenia zrównoważonego portfela projektów o dużym potencjale rynkowym (4-5 projektów w fazie *discovery* i 1-2 w rozwoju przedklinicznym);

IV. Coraz bardziej dynamiczny rozwój przełomowej platformy odkrywania małych cząsteczek celujących w mRNA, przyszłościowej technologii, kluczowej w leczeniu wielu chorób, gdzie struktura białka uniemożliwia jego bezpośrednią modyfikację małymi cząsteczkami (tzw. undruggable targets). Jesienią 2023 roku Spółka planuje potwierdzić *in vitro* wiązanie się małych cząsteczek do fragmentu RNA skutkującego oczekiwany zahamowaniem translacji chorobotwórczego białka. Osiągnięcie tego kamienia milowego może zwiększyć prawdopodobieństwo podpisania dochodowej umowy współpracy z dużym partnerem branżowym. Do 2025 roku Molecure planuje podpisać umowę partneringową w obszarze platformy mRNA;

V. Skrócenie czasu, zmniejszenie kosztów oraz obniżenie ryzyka niepowodzenia na wczesnym etapie odkrywania i rozwoju leków. Cel ten planujemy realizować we współpracy z partnerem komercyjnym specjalizującym się w rozwoju algorytmów generatywnej sztucznej inteligencji opartych o głębokie sieci neuronowe. Poza współpracą możemy rozważyć również inwestycje (w tym kapitałowe) w rozwój platformy odkrywania nowych leków celujących w mRNA, jak też nowe białka. Molecure oczekuje, że w wyniku planowanej współpracy do 2025 roku skróci o 50% czas i koszty od walidacji celu terapeutycznego do nominacji kandydata klinicznego i znacząco poprawi efektywność (przez zmniejszenie ryzyka niepowodzenia) procesów nominacji kandydatów na leki w dalszym ich rozwoju przedklinicznym i klinicznym. Jednocześnie platforma rozszerzona o algorytmy sztucznej inteligencji wzmocni pozycję Molecure jako europejskiego lidera w odkrywaniu leków małowcząsteczkowych oddziaływujących z mRNA.

Dla osiągnięcia powyższych celów Molecule zakłada sukcesywną realizację potencjalnych kamieni milowych zestawionych na rysunku 2 poniżej.

Rysunek 3. Potencjalne kamienie milowe w perspektywie 2025 roku

Potencjalne kamienie milowe do 2025 r.		
Cele białkowe	Platforma RNA	BD/Finanse/Operacyjne
2024		
<ul style="list-style-type: none"> o Dwa aktywa kliniczne w wielośrodkowych badaniach klinicznych Fazy I/II z udziałem pacjentów o Dwóch kandydatów w formalnym rozwoju przedklinicznym, uwzględniając USP7 (wewnętrzny <i>pipeline</i> + in-licensing) o Trzy nowe programy badawcze w fazie <i>lead-optimisation</i> 	<ul style="list-style-type: none"> o In vitro PoC uzyskane dla 2-3 wartościowych celów mRNA o Lekopodobne cząsteczki (<i>leads</i>) w programach małych cząsteczek celujących w RNA o Pierwsza współpraca typu <i>profit-sharing</i> nad celami zewnętrznymi 	<ul style="list-style-type: none"> o Jeden program w fazie klinicznej z umową partneringową o wysokiej wartości o Wysoka wartość przypisana do platformy odkrywania nowych leków z wykorzystaniem AI
do 2025		
<ul style="list-style-type: none"> o Finalny raport dla OATD-01/02 o Rozszerzenie wskazań dla OATD-01/02 o Jeden nowy program w fazie klinicznej (IND) 	<ul style="list-style-type: none"> o 1-2 współprace nad zdefiniowanymi przez partnerów celami mRNA 	<ul style="list-style-type: none"> o Znaczący, skumulowany przychód z umów partneringowych i współprac o Co najmniej dwie współprace w platformie mRNA generujące przychody (uwzględniając płatności za kamienie milowe)

Przewidywanym źródłem potencjalnego generowania przychodów dla Spółki jest umowa z partnerem, polegająca na udzieleniu wyłącznej licencji w wybranych wskazaniach i obszarach na dalszy rozwój i sprzedaż komercyjną kandydata na lek wraz z grupą związków pochodnych, chronionych międzynarodowymi patentami.

W przypadku chorób rzadkich i wskazań sierocych, Spółka nie wyklucza możliwości zachowania praw komercyjnych w Polsce i ewentualnie na rynku europejskim.

Posiadając dwa związki aktywnie rozwijane w badaniach klinicznych, Spółka będzie dążyła do przyspieszenia partneringu wczesnych programów w swoim *pipeline*. W badaniach nad nowymi projektami zespół B+R kładzie duży nacisk na wczesną i przekonującą walidację celu biologicznego, jak najlepsze zrozumienie mechanizmu działania rozwijanej cząsteczki oraz na szybką walidację jej skuteczności w modelach zwierzęcych *in vivo*. Takie podejście powinno umożliwić monetyzację wybranych programów na wcześniejszym etapie rozwoju. W przypadku komercjalizacji jednego z programów klinicznych na atrakcyjnych warunkach finansowych, Spółka chciałaby kontynuować, przy dostępnym finansowaniu, rozwój drugiego programu klinicznego co najmniej do etapu wstępnego potwierdzenia bezpieczeństwa i skuteczności klinicznej (ang. *clinical proof-of-concept; PoC*).

Z kolei w obszarze małych cząsteczek oddziaływujących bezpośrednio z mRNA, po uzyskaniu PoC *in vitro* Spółka planuje aktywnie dążyć do modelu współpracy z podmiotami zewnętrznymi. Proponowany model mógłby koncentrować się na celach terapeutycznych mRNA wybranych przez partnera, dla których Spółka zapewniłaby walidację oraz zaprojektowała i zoptymalizowała pierwsze cząsteczki podobne do leków przy

użyciu naszej platformy mRNA. Ponadto Molecure może również udzielać licencji na nowo odkryte cząsteczki celujące bezpośrednio w mRNA.

Budżet i finansowanie

Wydatki inwestycyjne od połowy 2023 roku do 2025 roku będą kształtowały się na poziomie ok. 250 mln zł (62,5 mln USD*), w tym:

- Programy fazy klinicznej – ok. 100 mln zł (ok. 25 mln USD*)
- Programy discovery i rozwoju przedklinicznego (w tym narzędzia AI) – ok. 75 mln zł (ok. 19 mln USD*)
- Platforma mRNA (w tym narzędzia AI) – ok. 25 mln zł (ok. 6 mln USD*)
- Koszty ogólne i administracyjne, w tym business development i IR – ok. 50 mln zł (ok. 12,5 mln USD*).

Biorąc pod uwagę posiadane środki pieniężne (przedstawione poniżej) w celu ukończenia obydwu badań klinicznych oraz kontynuacji rozwoju projektów wczesnego etapu, Spółka będzie potrzebowała ok. 150 mln zł. Molecure zamierza wykorzystać cztery możliwe źródła: przychody z transakcji takie jak płatność (płatności) początkowa (up-front) z tytułu jednej lub większej liczby umów licencyjnych, granty i dotacje, emisja akcji i/lub instrumenty dłużne.

Zarząd Molecure będzie dążył do jak najefektywniejszego wykorzystania preferencyjnie nierozwadniających źródeł finansowania, takich jak przychody z umów partneringowych oraz dotacji, w połączeniu z pozyskaniem kapitału z emisji akcji i venture debt. Pozyskanie środków w założonej wysokości umożliwi dalszy stabilny rozwój i budowanie wartości Spółki w kolejnych latach.

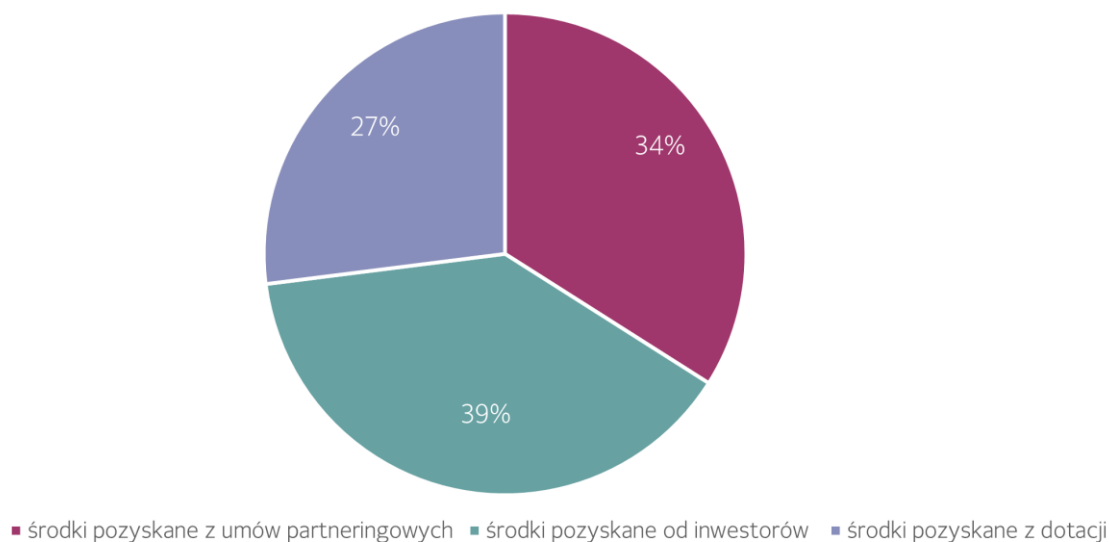
Molecure zakłada sfinansowanie niniejszej Strategii z:

- środków pieniężnych Spółki (85 mln zł; stan na 30 września 2023 roku)
- zakładanych dotacji (już pozyskanych) i przyszłych nierozwadniających dotacji i subsydiów (co najmniej 75 mln zł;)
- przychody z co najmniej jednej transakcji partneringowej, z której tylko część byłaby potrzebna do pokrycia całości wydatków (min. 100 mln zł).

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Dotychczasowa struktura finansowania działalności (w ujęciu skumulowanym) Grupy obejmowała trzy różne źródła:

Rysunek 4. Struktura finansowania Spółki



Równoległe z bardzo dużą aktywnością w sferze dotacyjnej (sześć złożonych wniosków), w perspektywie do 2025 roku Spółka dążyć będzie do zwiększenia środków pozyskanych z przychodów (umów licencyjnych/partneringowych) oraz od inwestorów w stosunku do dotacji (40%, 40%, 20%).

W swojej działalności Grupa pozyskała dotychczas łącznie ok. **363 mln PLN** na realizowane i planowane programy rozwoju nowych leków drobnocząsteczkowych. Około **123 mln PLN (prawie 34%)** pochodzi z **przychodów** z Umowy partneringowej z Galapagos, ok. 143 mln PLN (**ok. 39%**) pochodzi od inwestorów prywatnych, zarówno indywidualnych, jak też instytucjonalnych, zaś pozostałe 97 mln PLN (**ok. 27%**) to środki już otrzymane z licznych grantów współfinansowanych ze środków krajowych, funduszy UE, programu Horyzont 2020 oraz Narodowego Instytutu Zdrowia (NIH) w USA.

Na dzień 30 września 2023 roku Spółka posiadała 85 mln PLN środków pieniężnych, a jednocześnie w związku z informacją o zakończonej emisji akcji serii H na kwotę 49 mln zł, jasno można powiedzieć, że Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania a stan gotówki pozwala na utrzymanie bieżącej płynności co najmniej przez kolejny rok.

W ostatnich miesiącach Spółka zintensyfikowała swoje działania w obszarze inwestor relations wśród zagranicznych funduszy zarówno w Europie, USA jak i Azji. Najbardziej pożądanym scenariuszem dla Spółki byłoby pozyskanie kapitału od zagranicznych inwestorów branżowych (tj. ang. *biotech specialist funds lub pharma ventures*). Poza środkami finansowymi na dalszy rozwój, tego typu inwestycja stanowiłaby niezależne i wiarygodne potwierdzenie potencjału rozwojowego i komercyjnego Spółki i rozwijanych przez nią projektów *drug discovery*.

Spółka pozostaje 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 celów biznesowych.

1.8. Zatrudnienie

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 30 września 2023 roku w Grupie zatrudnione było 109 osób w oparciu o umowę o pracę. Dodatkowo na dzień 30 września 2023 roku, na podstawie innych umów cywilnoprawnych (umów zlecenia, umów o dzieło oraz umów o współpracy z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą), z Molecure współpracowało 13 osób.

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

Grupa nie publikowała prognoz finansowych za rok 2023.

1.10. Organy zarządzające i nadzorcze

1.10.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2023 roku w skład Zarządu Molecure S.A. wchodziły 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.

W dniu 3 stycznia 2023 roku Spółka ogłosiła powołanie do Zarządu Spółki na stanowisko Członka Zarządu dr. Samsona Funga, pełniącego w Spółce funkcję Chief Medical Officer. Jednocześnie Dr Adam Gołębiowski zrezygnował z funkcji członka Zarządu i objął stanowisko Senior Research Fellow w Molecure.

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Molecure S.A. wchodziły następujące osoby:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

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

W dniu 31 maja 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o odwołaniu Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Piotra Żółkiewicza.

W dniu 1 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Paula van der Horst na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zarząd Molecure SA w dniu 30 lipca 2023 roku powziął informację o śmierci Pana Mariusza Gromka w dniu 28 lipca 2023 roku. Członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenie o powołaniu w drodze kooptacji nowego Członka Rady Nadzorczej – Pani Agnieszki Motyl.

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

- Paul Van Der Horst – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Piec – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Motyl – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Trawkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Nancy Van Osselaer – Członek Rady Nadzorczej,

Komitet Audytu

Na dzień 1 stycznia 2023 roku Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

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

W dniu 1 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Pawła Trawkowskiego na Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

- Paweł Trawkowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Nancy van Osselaer – Członek Komitetu Audytu,
- Paul van der Horst – Członek Komitetu Audytu.

1.10.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Poniżej zaprezentowano informacje nt. akcji posiadanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego raportu:

Nazwa akcjonariusza	Wartość nominalna akcji (PLN)	Liczba akcji/liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów (%)
Marcin Szumowski, w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*	11 272	1 127 163	6,69%
- w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*	10 100	1 010 000	6,00%
- w tym bezpośrednio	1 172	117 163	0,70%
Sławomir Broniarek	345	34 506	0,20%
Adam Gołębiowski	5 070	507 034	3,01%
Agnieszka Rajczuk Szczepańska	58	5 800	0,03%
Zbigniew Zasłona	189	18 890	0,11%
Paul van der Horst	100	10 000	0,06%
Razem	17 034	1 703 393	10,12%

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

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

W marcu 2023 roku Panu Marciniowi Szumowskiemu, Panu Sławomirowi Broniarkowi, Pani Agnieszce Rajczuk Szczepańskiej oraz Panu Zbigniewowi Zasłonie zostało przyznanych po 6.000 uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego 2022-2025. Osoby uprawnione będą mogły podpisać Umowy Objęcia Akcji po zakończeniu III Okresu w ramach Programu Motywacyjnego, tj. nie wcześniej niż w 2025 roku, a papiery wartościowe przyznawane w ramach realizacji tego programu będą obejmowane pod warunkiem realizacji dodatkowych kryteriów firmowych określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego 2022-2025 oraz uchwałach Rady Nadzorczej.

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.

1.11. 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* <i>łącznie z FTF Columbus Sp. z o.o., w tym:</i>	4 999 310	4 999 310	29,69%	29,69%
- BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme – bezpośrednio	4 959 310	4 959 310	29,46%	29,46%
- Pośrednio przez FTF Columbus Sp. z o.o	40 000	40 000	0,24%	0,24%
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments Sp. z o.o.**	1 127 163	1 127 163	6,69%	6,69%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 445 819	1 445 819	8,59%	8,59%
Pozostali	9 263 708	9 263 708	55,02%	55,02%
Razem	16 836 000	16 836 000	100,00%	100,00%

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwsze półrocze 2023 r. opublikowanego w dniu 29 września 2023 r., nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania znaczących akcjonariuszy.

1.12. Programy motywacyjne

Program motywacyjny DEAL+

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała 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 upfront oraz wszystkie kolejne płatności z osiągnięcia przez Spółkę kamieni milowych w dalszym rozwoju klinicznym związku, ustalonych w umowie partneringowej.

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, natomiast w 2022 roku do pozostałych 30 tys. akcji. Spółka rozpoznała w tych okresach koszt programu motywacyjnego odpowiednio w kwotach 2,83 mln PLN oraz 0,44 mln PLN.

Program Motywacyjny 2022-2025

Celem Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 jest stworzenie dodatkowego długoterminowego systemu motywacyjnego dla pracowników oraz członków zarządu Spółki. Wprowadzony system motywacyjny stanowić będzie istotny składnik całościowego systemu wynagradzania zmiennego dla uczestników Programu Motywacyjnego 2022 – 2025, zachęcający do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, który powinien 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 wzrost wartości akcji Spółki. Program Motywacyjny 2022 – 2025 polega na wyemitowaniu przez Spółkę nowych akcji, a następnie na przeznaczeniu tych akcji do objęcia przez osoby uprawnione na preferencyjnych warunkach. Łącznie w ramach Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 Spółka może zaproponować uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 nie więcej niż 400.000 akcji. W marcu 2023 roku zostało przyznanych 120.000 uprawnień w ramach opisywanego programu. Osoby uprawnione będą mogły podpisać Umowy Objęcia Akcji po zakończeniu III Okresu w ramach Programu Motywacyjnego, tj. nie wcześniej niż w 2025 roku. Akcje będą emitowane pod warunkiem realizacji dodatkowych kryteriów firmowych określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego 2022-2025 oraz uchwałach Rady Nadzorczej.

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

W skład Grupy Kapitałowej Molecure na 30 września 2023 roku wchodziły:

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

W trakcie okresu trzech kwartałów 2023 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 30.06.2023	stan na 31.12.2022	stan na 30.06.2023	stan na 31.12.2022
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 S.A. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez Molecure S.A i do dnia 30.09.2023 r. wyniosły 349 910 USD, co stanowi łącznie 1 318 540 PLN. Molecure S.A. dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w tym w kwocie 147 630 PLN w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku.

Wyniki finansowe spółki zależnej konsolidowane są metodą pełną.

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

Toczą się dwa postępowania ze skarg Spółki przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie, które dotyczą odpowiednio: skargi na orzeczenie Prezesa Agencji Badań Medycznych zatytułowanej: wynik

rozpatrzenia protestu dotyczącego projektu nr 2022/ABM/06/00013 z dnia 24 maja 2023 r. w sprawie nieuwzględnienia protestu oraz skargi na orzeczenie Prezesa Agencji Badań Medycznych zatytułowanej: wynik rozpatrzenia protestu dotyczącego projektu nr 2022/ABM/06/00011 z dnia 24 maja 2023 r. w sprawie nieuwzględnienia protestu.

Poza powyższym 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 wierzytelności Spółki lub jej jednostki zależnej.

1.15. Poręczenia i gwarancje

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

1.16. Zasady sporządzania raportów finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz kwartalna informacja finansowa za III kwartał 2023 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

1.17. 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.

Q3 2023

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Molecure

Sprawozdanie za okres

01.01.2023-30.09.2023

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	12
6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
7. Indeks not objaśniających do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14

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

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 wnioskowaną zmianę nazwy Spółki na Molecure Spółka Akcyjna.

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 30.09.2023 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2022.

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 01.01.2022 roku do 30.09.2022 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 30.09.2023 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 11 505 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
Samson Fung	Członek Zarządu
Agnieszka Rajczuk Szczepańska	Członek Zarządu
Zbigniew Zasłona	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Paul Van der Horst	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Piec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Motyl	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Trawkowski	Członek Rady Nadzorczej
Nancy Van Osselaer	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 30.09.2023 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 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Razem przychody z działalności	1 251 429	1 493 232	273 399	318 521
Razem koszty z działalności operacyjnej	16 268 767	11 991 282	3 554 228	2 557 855
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(15 017 338)	(10 498 050)	(3 280 829)	(2 239 335)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11 505 260)	(9 355 744)	(2 513 547)	(1 995 670)
Suma całkowitych dochodów	(11 504 236)	(9 344 261)	(2 513 323)	(1 993 220)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 531 259)	(6 501 584)	(989 941)	(1 386 850)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 456 288)	(21 285 781)	(6 872 236)	(4 540 461)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	55 348 848	6 641 729	12 092 030	1 416 744
Liczba akcji	16 836 000	14 030 000	16 836 000	14 030 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,68)	(0,67)	(0,15)	(0,14)
	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
Aktywa razem	175 449 124	138 061 151	37 848 202	29 437 973
Zobowiązania razem	11 405 637	11 613 226	2 460 445	2 476 220
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 761 364	6 979 591	1 674 295	1 488 217
Zobowiązania długoterminowe razem	3 644 274	4 633 635	786 149	988 003
Kapitał własny	164 043 486	126 447 925	35 387 757	26 961 753
Kapitał zapasowy	150 710 949	101 197 609	32 511 638	21 577 775
Liczba akcji	16 836 000	14 030 000	16 836 000	14 030 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	9,74	9,01	2,10	1,92

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 30.09.2023 4,6356
- na dzień 31.12.2022 4,6899

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2023 r.: 4,5773
- 2022 r.: 4,6880

SRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(dane w PLN)

	Nota nr	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	3 943 364	5 218 051
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	4 684 418	6 408 054
Niezakończone prace rozwojowe	6	79 366 101	51 189 453
Pozostałe aktywa niematerialne	7	183 030	256 296
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	0
Aktywa trwałe razem		88 176 913	63 071 854
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	11	2 293 125	2 505 985
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	0	6 865 527
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	84 979 086	65 617 785
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		87 272 211	74 989 297
Aktywa obrotowe razem		87 272 211	74 989 297
Aktywa razem		175 449 124	138 061 151

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(dane w PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota nr	30.09.2023	31.12.2022
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13	168 360	140 300
Kapitał zapasowy	13	150 710 949	101 197 609
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	50 838	491 416
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		13 113 340	24 618 600
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej		164 043 486	126 447 925
Kapitał własny razem		164 043 486	126 447 925
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14		205 084
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	16	240 130	141 936
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	17	83 905	83 905
Rezerwy długoterminowe razem		83 905	83 905
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	3 320 239	4 202 710
Zobowiązania długoterminowe razem		3 644 274	4 633 635
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	5 539 085	2 822 807
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych	17	131 347	640 757
Inne rezerwy bieżące	17	0	113 000
Rezerwy krótkoterminowe razem		131 347	753 757
Przychody przyszłych okresów	18	81 385	37 207
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	1 364 178	2 205 345
Pozostałe zobowiązania	14	645 369	1 160 475
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		7 761 360	6 979 591
Zobowiązania krótkoterminowe razem		7 761 364	6 979 591
Zobowiązania razem		11 405 637	11 613 226
Pasywa razem		175 449 124	138 061 151

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody z podstawowej działalności	19	1 232 603	1 470 049
Pozostałe przychody operacyjne	20	18 827	23 183
Amortyzacja	22	1 334 682	979 181
Zużycie materiałów i energii	22	1 291 080	593 779
Usługi obce	22	5 621 133	4 022 634
Wynagrodzenia	22	6 104 916	3 818 479
Koszty świadczeń pracowniczych	22	1 187 008	1 031 018
Podatki i opłaty	22	31 024	19 904
Pozostałe koszty	20	698 924	994 720
Wartość sprzedanych projektów	21	0	531 567
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(15 017 338)	(10 498 050)
Przychody finansowe	23	3 898 766	1 197 870
Koszty finansowe	24	386 688	55 564
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(11 505 260)	(9 355 744)
Podatek dochodowy	9	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(11 505 260)	(9 355 744)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		(11 505 260)	(9 355 744)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(11 505 260)	(9 355 744)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 024	11 483
Pozostałe całkowite dochody netto razem		1 024	11 483
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(11 504 236)	(9 344 261)
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		(11 504 236)	(9 344 261)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli		0	0

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		(0,68)	(0,67)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		0	0
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	25	(0,68)	(0,67)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		(0,68)	(0,67)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		0	0
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	25	(0,68)	(0,67)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Przychody z tytułu dotacji	236 749	227 000
Pozostałe przychody operacyjne	11 149	14 587
Amortyzacja	457 469	230 898
Zużycie materiałów i energii	346 576	419 031
Usługi obce	1 594 580	776 136
Wynagrodzenia	2 273 592	1 243 508
Koszty świadczeń pracowniczych	481 470	335 235
Podatki i opłaty	6 030	3 655
Pozostałe koszty	229 553	320 062
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(5 141 372)	(3 086 938)
Przychody finansowe	1 084 329	788 174
Koszty finansowe	88 061	(2 865)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 145 104)	(2 295 900)
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 145 104)	(2 295 900)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	(4 145 104)	(2 295 900)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 145 104)	(2 295 900)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5 043	2 375
Pozostałe całkowite dochody netto razem	5 043	2 375
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(4 140 061)	(2 293 524)
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 140 061)	(2 293 524)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli	0	0

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,25)	(0,16)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0	0
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,25)	(0,16)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,25)	(0,16)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0	0
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,25)	(0,16)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2023 roku	140 300	101 197 609	491 416	24 618 600	126 447 924	0	126 447 924
Wynik netto za III kwartały	0	0	0	(11 505 260)	(11 505 260)	0	(11 505 260)
Emisja akcji	28 060	49 513 340	(441 600)	0	49 099 800	0	49 099 800
Inne całkowite dochody	0	0	1 024	0	1 024	0	1 024
Stan na 30 września 2023 roku	168 360	150 710 949	50 838	13 113 340	164 043 486	0	164 043 486

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	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	0	141 143 534
Wynik netto za III kwartały	0	0	0	(9 355 744)	(9 355 744)	0	(9 355 744)
Emisja akcji	784	3 044 350	(2 928 114)	0	117 020	0	117 020
Inne całkowite dochody	0	0	11 483	0	11 483	0	11 483
Stan na 30 września 2022 roku	140 300	101 197 609	51 830	30 526 554	131 916 292	0	131 916 292

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) za III kwartały		(11 505 260)	(9 355 744)
Korekty:		6 974 001	2 854 160
Wydatki z dotacji na koszty		(1 232 503)	(1 469 400)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		1 334 682	1 142 552
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		0	0
Zmiana stanu należności		7 078 387	4 896 573
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		2 094 281	(13 429)
Zmiana stanu rezerw		(622 412)	(892 181)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	44 178	(28 261)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(1 723 637)	(793 178)
Pozostałe		1 024	11 483
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 531 259)	(6 501 584)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		10 807	23 818
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(138 752)	(2 414 314)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(31 328 342)	(18 895 285)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(31 456 288)	(21 285 781)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tyt. emisji akcji		49 099 800	117 020
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		1 608 891	737 900
Wpływy z tyt. dotacji		4 525 411	5 731 531
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	0
Odsetki zapłacone		114 746	55 278
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		55 348 848	6 641 729
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		19 361 302	(21 145 635)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		65 617 785	102 039 315
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	12.1	84 979 086	80 893 680

Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	strona
1 Informacje ogólne	15
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
3 Istotne zasady rachunkowości	18
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	37
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	37
6 Niezakończone prace rozwojowe	40
7 Pozostałe aktywa niematerialne	41
8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	42
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	43
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	45
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	47
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	47
13 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	48
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51
15 Zobowiązanie z tytułu leasingu	51
16 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52
17 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	53
18 Przychody przyszłych okresów	55
19 Przychody z podstawowej działalności	55
20 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	55
21 Wartość sprzedanych projektów	55
22 Koszty działalności operacyjnej	56
23 Przychody finansowe	56
24 Koszty finansowe	56
25 Zysk (strata) na akcję	57
26 Aktywa i zobowiązania warunkowe	58
27 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	60
28 Segmenty operacyjne	60
29 Instrumenty finansowe	61
30 Płatności realizowane na bazie akcji	67
31 Kursy walutowe	68
32 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	68
33 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	68
34 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	69
35 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC	69
36 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	69

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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. Dnia 28 marca 2022 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował wnioskowaną zmianę nazwy Spółki na Molecure Spółka Akcyjna.

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 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 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 2022 r.

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych
- 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 czerwca 2023 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub 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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 czerwca 2024 r.

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe

Spółka szacuje, że wyżej wymienione standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE nie miałyby istotnego wpływu na śródroczne sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Molecure SA 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, badaniach toksykologicznych i badaniami I i II fazy klinicznej według standardów GMP, GLP i GCP. 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 jednak 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 2012-2022, 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 jeden z najbardziej zaawansowanych projektów 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. 141 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 (zewnętrznej/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 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.

3.4 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 oczekiwany 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.

3.5 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.

3.6 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.

3.7 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

- kapitał podstawowy
- pozostałe kapitały
- zyski zatrzymane/niepokryte straty.

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.

Zyski zatrzymane/niepokryte straty stanowi zyski i straty wypracowane w poprzednich latach obrotowych oraz w bieżącym okresie. Na niepodzielony wynik z lat ubiegłych odnosi się skutki istotnych błędów lat poprzednich.

3.8 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. Zmierając do określenia najbardziej właściwego szacunku rezerwy uwzględnia się ryzyko

i niepewność nieodłącznie 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 wiąże 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 dług i krótkoterminowe.

3.9 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 wpływu 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.

3.10 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.

3.11 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 nocy prezentującej kategorii 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.

3.12 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 Spółki 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 zmiany 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.

3.13 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.

3.14 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”.

3.15 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 (przyrzeczenie przekazania klientowi towaru lub usługi, które można wyodrębnić lub przyrzeczenie przekazania klientowi grupy wyodrębnionych towarów lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi) poprzez przekazanie przyrzczonego 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 oczekiwaniami Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzczonego 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.

3.16 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;
- utrzymywaniem 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 stłuczkaami 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.

3.17 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.

3.18 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 następnym 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 01.01.2023 roku. W jej wyniku wydłużony został okres ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych, przełoży się to na obniżenie naliczonej amortyzacji w 2023 roku o 4 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 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18 602	21 638
Urządzenia techniczne i maszyny	313 368	370 386
Inne środki trwałe	3 581 464	4 826 027
Zaliczki na środki trwałe w budowie	29 930	0
	3 943 364	5 218 051

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

W 2023 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 1,0 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 01.01.2023 do 30.09.2023)

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	921 803	13 931 474	0	14 893 764
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	54 165	54 657	29 930	138 752
- nabycie	0	54 165	54 657	29 930	138 752
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	10 807	0	0	10 807
- sprzedaż	0	10 807	0	0	10 807
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	965 161	13 986 131	29 930	15 021 710
Umorzenie - stan na początek okresu	18 849	551 417	9 105 447	0	9 675 713
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	3 037	109 943	1 299 220	0	1 412 199
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	3 037	109 943	1 299 220	0	1 412 199
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	9 567	0	0	9 567
- sprzedaż	0	9 567	0	0	9 567
Umorzenie - stan na koniec okresu	21 885	651 793	10 404 667	0	11 078 346
Wartość netto - stan na początek okresu	21 638	370 386	4 826 027	0	5 218 051
Wartość netto - stan na koniec okresu	18 602	313 368	3 581 464	29 930	3 943 364

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2022 do 31.12.2022)

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):	0	369 718	2 893 590	0	3 263 308
- nabycie	0	369 718	2 893 590	0	3 263 308
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	40 843	5 000	180 000	225 843
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	40 843	5 000	0	45 843
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	921 803	13 931 474	0	14 893 764
Umorzenie - stan na początek okresu	14 800	430 809	7 422 227	0	7 867 836
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	4 049	154 698	1 687 473	0	1 846 220
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	4 049	154 698	1 687 473	0	1 846 220
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	34 090	4 252	0	38 342
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	34 090	4 252	0	38 342
Umorzenie - stan na koniec okresu	18 849	551 417	9 105 447	0	9 675 713
Wartość netto - stan na początek okresu	25 687	162 120	3 620 657	180 000	3 988 463
Wartość netto - stan na koniec okresu	21 638	370 386	4 826 027	0	5 218 051

6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	133 167 971	101 040 269
Dotacje do aktywów	(53 801 870)	(49 319 251)
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	0	(531 567)
	79 366 101	51 189 453

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną, w okresie do 20 lipca 2022 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad częsteczką OATD-01, głównie opłaty licencyjne dla Uniwersytetu w Yale.

Poza nakładami zaprezentowanymi w powyższej tabeli Spółka ponosi koszty dot. przeprowadzanych prac badawczych dot. programów we wczesnej fazie rozwoju, które odnoszone są w koszty okresu. Szczegóły zostały opisane w nocie 22.

	Wartość bilansowa projektu	
	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
platforma chitynazowa	32 419 780	14 538 274
platforma arginazowa	31 137 114	25 776 505
platforma deubikwitynazowa	11 063 710	8 194 922
inne	4 745 497	2 679 750
	79 366 101	51 189 453

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.

W dniu 23 czerwca 2022 r. Galapagos NV z siedzibą w Mechelen, Belgia (Galapagos), powiadomił Spółkę, że w związku z generalną aktualizacją globalnej strategii, Galapagos podjął decyzję o skorzystaniu z uprawnienia do rozwiązania w trybie jednostronnego oświadczenia globalnej umowy licencyjnej zawartej w dniu 5 listopada 2020 r. Dodatkowo na mocy Transition Agreement skrócony do dnia 20 lipca 2022 r. został okres wypowiedzenia kończący obowiązywanie przedmiotowej Umowy Licencyjnej. W ramach Transition Agreement uregulowane zostało przejście przez Spółkę wyprodukowanych przez Galapagos w standardzie GMP (ang. Good Manufacturing Practice) substancji aktywnej (ang. Active Pharmaceutical Ingredient, API) oraz tabletek w ilości wystarczającej do przeprowadzenia badań klinicznych II i III fazy badania klinicznego częsteczki OATD-01. Zgodnie ze szczegółowymi postanowieniami ww. umowy Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Galapagos kwoty 2,5 mln EUR za ww. materiały, która będzie wymagalna wyłącznie w przypadku zawarcia nowej umowy partneringowej dot. częsteczki OATD-01. W ten sposób Spółka odzyskała pełne prawa do wszystkich związków oraz częsteczek przekazanych Galapagos na podstawie Umowy, tj. podwójnych inhibitorów chitynaz (CHIT1 oraz AMCCase), w szczególności wiodącej częsteczki rozwijanej przez Spółkę – OATD-01, pierwszego w swojej klasie inhibitora chitynaz (ang. first-in-class). Związek przez okres obowiązywania Umowy rozwijany był przez Galapagos, a osiągnięte w tym czasie przez Galapagos wyniki naukowe, w szczególności wyniki badań klinicznych (w tym ukończonych badań interakcji OATD-01 z innymi lekami) oraz wypracowana własność intelektualna zostały przeniesione

na Spółkę.

W związku z powyższym koszty na dalszy rozwój cząsteczki OATD-01 poniesione po odzyskaniu pełnych praw do podwójnych inhibitorów chitynaz tj. po 20 lipca 2022 roku są kapitalizowane w ramach platformy chitynazowej.

7. Pozostałe aktywa niematerialne

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Oprogramowanie	183 030	256 296
	183 030	256 296

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2023 do 30.09.2023).

dane w PLN	Oprogramowanie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	1 418 042	1 418 042
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	0
- nabycie	0	0
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	0
- rozliczenie zaliczki	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 418 042	1 418 042
Umorzenie - stan na początek okresu	1 161 746	1 161 746
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	73 266	73 266
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	73 266	73 266
Umorzenie - stan na koniec okresu	1 235 012	1 235 012
Wartość netto - stan na początek okresu	256 296	256 296
Wartość netto - stan na koniec okresu	183 030	183 030

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2022 do 31.12.2022).

dane w PLN	Oprogramowanie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	1 182 564	1 182 564
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	235 478	235 478
- nabycie	235 478	235 478
Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 418 042	1 418 042
Umorzenie - stan na początek okresu	1 081 316	1 081 316
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	80 430	80 430
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	80 430	80 430
Umorzenie - stan na koniec okresu	1 161 746	1 161 746
Wartość netto - stan na początek okresu	101 249	101 249
Wartość netto - stan na koniec okresu	256 296	256 296

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 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
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 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 S.A. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez Molecure S.A i do dnia 30.09.2023 r. wyniosły 339 910 USD, co stanowi łącznie 1 318 540 PLN. Molecure S.A. dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w tym w kwocie 147 630 PLN w pierwszych trzech kwartałach 2023 roku.

8.2 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej(*)	1 669 411	1 258 513
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej (**)	543 275	569 407
	2 212 686	1 827 921

(*) 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. W dniu 3 stycznia 2023 roku p. Adam Gołębiowski złożył rezygnację ze skutkiem na ten sam dzień z pełnienia funkcji członka Zarządu. Tego samego dnia Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 4 stycznia 2023 roku p. Samsona Funga na członka Zarządu Spółki.

(**) 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. Dnia 30 czerwca 2022 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Rafała Kamińskiego ze skutkiem natychmiastowym. Tego samego dnia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki podjęto uchwałę w przedmiocie powołania z tym samym dniem Członka Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej powołano pana Pawła Trawkowskiego. Zarząd Molecure SA w dniu 30 lipca 2023 roku powziął informację o śmierci Pana Mariusza Gromka w dniu 28 lipca 2023 roku. Członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenie o powołaniu w drodze kooptacji nowego Członka Rady Nadzorczej Pani Agnieszki Motyl.

9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

9.1 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	(11 505 260)	(15 263 697)	(9 355 744)
Korekty konsolidacyjne	147 630	250 070	150 260
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	(119 178)	(218 011)	(106 119)
Zysk/(Strata) brutto	(11 533 712)	(15 295 755)	(9 399 884)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	3 588 383	1 628 087	2 306 330
Przychody z tytułu dotacji	1 232 503	1 612 585	1 469 400
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	449 387	15 437	836 866
inne	1 906 494	65	65
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	1 942 073	2 727 748	1 987 752
składki PFRON	11 619	5 191	2 996
Koszty dotowane	1 232 503	1 612 585	1 469 400
Program motywacyjny	0	441 600	0
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	622 452	563 956	420 225
inne NKUP	75 500	104 417	95 131
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	(131 182)	252 621	73 532
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	(217 541)	85 842	30 068
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(85 271)	(6 192)	(109 635)
rezerwa na koszty	24 000	(77 097)	2 840
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	147 630	250 070	150 260
Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:	691 381	(520 147)	508 423
rozliczenie rezerwy poprzedniego okresu	113 000	0	123 000
koszty z tyt. prawa do użytkowania	578 381	(520 147)	385 423
Przychód do opodatkowania w ramach wykorzystania ulgi IP BOX	809 748	633 074	633 074
Koszt kwalifikowanego IP	0	531 567	531 567
Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX	809 748	101 507	101 507
Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX po uwzględnieniu rozliczenia straty z lat ubiegłych	0	0	0
Podatek dochodowy w ramach IP BOX	0	0	0
Dochód do opodatkowania na zasadach ogólnych	(14 812 333)	(14 565 126)	(10 254 860)
Podatek dochodowy razem	0	0	0

9.2 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Zapłacona zaliczka z tytułu podatku dochodowego (*)	6 865 527	12 454 277	12 454 277
Podatek należny	0	0	0
Zwrot podatku	6 865 527	5 588 750	5 588 750
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego (**)	0	6 865 527	6 865 527
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Podatek dochodowy do zapłaty	0	0	0

(*) 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 nierozwiewalnie związanego z tymi kwalifikowanymi IP. W tej ostatniej kwestii, czyli w odniesieniu do zastosowania regulacji IP BOX również do części dochodów przypadających na nierozwiewalnie 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, który uznał za prawidłowe stanowisko Spółki. Spółka jednocześnie wystąpiła do Mazowieckiego Urzędu Skarbowego (MUS) z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty. W związku ze skargą dyrektora KIS na wyrok WSA, urząd skarbowy uznał prawo do zwrotu podatku tylko w kwocie odpowiadającej podatkowi u źródła zapłaconego w Belgii a pozostałą kwotę uznał za niezasadną. W dniu 17 sierpnia 2022 roku Spółka otrzymała 5 558 tys. PLN zwrotu podatku. Spółka złożyła zażalenie na decyzję MUS w kwestii zwrotu pozostałej części nadpłaconego podatku oraz złożyła pismo do NSA o przyspieszenie rozpatrywania skargi na interpretację złożoną przez Dyrektora KIS. W dniu 6 grudnia 2022 roku Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skrgę kasacyjną Dyrektora Krajowej Administracji Skarbowej. W związku z powyższym podjęte zostanie zawieszono postępowanie nadpłatowe. W dniu 11 kwietnia 2023 roku Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wydał decyzję w zakresie uchylenia decyzji organu pierwszej instancji w całości oraz stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2020 r. w kwocie 12 454 tys. PLN. Decyzja w całości potwierdza stanowisko przyjęte przez Spółkę przy rozliczaniu przychodu uzyskanego w związku z umową z Galapagos NV z dnia 5 listopada 2020 r. i jest ostateczna w administracyjnym toku instancji, wobec czego Spółce została zwrócona w dniu 19 kwietnia 2023 niewypłacona do tej pory kwota 6 866 tys. PLN nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2020 r. Dodatkowo Spółka otrzymała odsetki w łącznej kwocie 1 686 tys PLN..

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

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane		
Straty podatkowe	5 901 053	1 754 114
Wycena bilansowa	(41 333)	16 310
Rezerwy	(11 641)	(15 825)
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	28 050	47 513
Razem nieuwjęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 876 129	1 802 112

9.4 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty PLN	Wykorzystane	Możliwe do wykorzystania
2022	14 565 126	0%	0%
2021	7 260 867	0%	0%
2020	521 610	0%	0%
2019	3 182 519	0%	0%
2018	5 528 052	0%	0%
	31 058 174		

Tabela prezentuje straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu do opodatkowania przez Spółkę w przyszłych okresach. Dane prezentowane w powyższej tabeli za lata 2018-2022 pochodzą z rocznych deklaracji CIT-8 sporządzonych przez Spółkę za poszczególne lata.

W związku z rozpatrzeniem skargi kasacyjnej dot. możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku dochodowego w wysokości 5% do dochodów z kwalifikowanych IP w ramach regulacji IP BOX w przypadku podpisania umowy partneringowej i osiągnięcia z tego tytułu przychodu Spółka nie wykorzysta możliwości odliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych.

10. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2023- 30.09.2023

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Srodki transportu i pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2023	0	5 329 133	1 078 922	0	6 408 054
Amortyzacja*	0	(1 108 797)	(614 840)	0	(1 723 637)
Nowo zawarte umowy	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizacyjne	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2023	0	4 220 336	464 082	0	4 684 418

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 622 452 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 01.01.2022- 31.12.2022

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Srodki transportu i pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022	0	4 746 275	1 262 583	0	6 008 858
Amortyzacja*	0	(1 322 089)	(689 001)	0	(2 011 090)
Nowo zawarte umowy	0	562 698	1 400 473	0	1 963 171
Odpisy aktualizacyjne	0	1 342 249	(895 134)	0	447 115
Pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2022	0	5 329 133	1 078 922	0	6 408 054

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 563 956 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 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	123	-
Pozostałe należności	829 284	1 566 113
Pozostałe aktywa	1 463 718	939 871
	2 293 125	2 505 984

11.1 Pozostałe należności

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	3 661	15 385
Należności z tytułu podatku VAT(*)	825 623	1 550 728
	829 284	1 566 113

11.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	1 463 718	939 871
Ubezpieczenia, prenumeraty	228 888	55 284
Licencje krótkoterminowe	916 795	624 774
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	316 033	92 688
inne	2 002	167 125
	1 463 718	939 871

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

12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	14 029 699	12 602 348
Lokaty bankowe	70 500 000	53 000 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	449 387	15 437
	84 979 086	65 617 785

12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
wpływy z tytułu dotacji	4 525 411	5 731 531
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	37 207	358 264
niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego	81 385	330 002
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	44 178	(28 261)

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

13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 30.09.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN	Stan na 30.09.2022 PLN
Zarejestrowany kapitał	168 360	140 300	140 300

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.

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.

W dniu 22 lutego 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę Statutu, odzwierciedlającą podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 300,00 zł związaną z dokonaniem podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, do którego doszło na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 29 listopada 2022 r. Rejestracja jest związana z realizacją i zamknięciem Programu Motywacyjnego z dnia 31 sierpnia 2020 r.

Na 30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 140.600,00 zł i dzielił się na 13.600.000 akcji serii A, 360.000 akcji serii E oraz 100.000 akcji serii G o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich ww. akcji Spółki wynosiła 14.060.000.

Ponadto dnia 16 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy m. st. Warszawy zarejestrował zmianę Statutu związaną z zakończonym procesem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii H, Na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 5 lipca 2023 r. w ramach subskrypcji prywatnej, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, oraz zmiany Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 27.760 PLN poprzez emisję 2.776.000 akcji i wynosi obecnie 168 360 PLN.

13.2 Struktura właścicielska

Stan na dzień 30.09.2023

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme razem z FTF Columbus Sp. z o.o	49 993	4 999 310	0,01	29,69
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	11 272	1 127 163	0,01	6,69
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	14 458	1 445 819	0,01	8,59
Pozostali udziałowcy	92 637	9 263 708	0,01	55,02
	168 360	16 836 000	0,01	100,00

Stan na dzień 31.12.2022

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
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 z Szumowski Investments sp. z o.o	11 272	1 127 163	0,01	8,03
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	8 458	845 819	0,01	6,03
Pozostali udziałowcy	78 820	7 882 018	0,01	56,18
	140 300	14 030 000	0,01	100,00

Stan na dzień 30.09.2022

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 750	4 175 000	0,01	29,76
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	10 700	1 070 000	0,01	7,63
Nationale-Nederlanden 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

13.3 Kapitał zapasowy

	Stan na 30.09.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN	Stan na 30.09.2022 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	150 710 949	101 197 609	101 197 609
	150 710 949	101 197 609	101 197 609

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.

Odpowiednio dnia 1 marca 2022 r. oraz 22 lutego 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę Statutu, odzwierciedlającą podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 700,00 PLN oraz 300 PLN związane 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.

Ponadto dnia 16 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy m. st. Warszawy zarejestrował zmianę Statutu związaną z zakończonym procesem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii H po 18 PLN za sztukę. Nadwyżka ceny zakupu nad ceną nominalną pomniejszona o koszty emisji została odniesiona na saldo kapitału zapasowego.

13.4 Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na 30.09.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN	Stan na 30.09.2022 PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	0	441 602	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych udziałowcy	50 838	49 814	51 830
	50 838	491 416	51 830

W wyniku emisji akcji w ramach realizacji I 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 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 539 085	2 822 807
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	205 084
	5 539 085	3 027 891

14.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
nieprzeterminowane	5 539 085	3 027 891
	5 539 085	3 027 891

14.3 Pozostałe zobowiązania

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	219 588	459 784
Zobowiązania z tytułu ZUS	363 375	642 721
Zobowiązania z tytułu PPK	15 033	19 468
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	43 683	36 270
Inne rozrachunki z pracownikami	3 691	1 933
Zobowiązania wobec akcjonariuszy(*)	0	300
	645 369	1 160 475

(*) Kwota obejmuje wpłaty określonych pracowników z tyt. emisji akcji w związku z udziałem w Nowym Programie Motywacyjnym.

15. Zobowiązanie z tytułu leasingu

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2023	2 205 345	4 202 710	6 408 054
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 723 637)	0	(1 723 637)
Nowe umowy	0	0	0
Zmiana stawki	0	0	0
Rozwiązanie umowy	882 471	(882 471)	0
Stan na 30 września 2023	1 364 178	3 320 239	4 684 418

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2023 roku wyniosła 9,00%.

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022	1 809 993	4 198 865	6 008 858
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 011 090)	0	(2 011 090)
Nowe umowy	705 359	1 257 812	1 963 171
Zmiana stawki	593 761	586 728	1 180 489
Aktualizacja wyceny	1 107 321	(1 840 695)	(733 374)
Stan na 31 grudnia 2022	2 205 345	4 202 710	6 408 054

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 2,5%.

16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
oferta promocyjna	240 130	141 936
	240 130	141 936

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 rozpoznawała w czasie trwania oferty promocyjnej jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

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 2023	83 905	83 905	113 000	640 757	753 757	837 662
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	0	0	24 000	0	24 000	24 000
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(137 000)	(509 412)	(646 412)	(646 412)
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2023	83 905	83 905	0	131 347	131 347	215 252

	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	0	0	113 000	441 441	554 441	554 441
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	11 472	11 472	0	0	0	11 472
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(326 277)	(565 904)	(892 181)	(892 181)
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2022	83 905	83 905	113 000	640 757	753 757	837 661

18. Przychody przyszłych okresów

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	81 385	37 207
	81 385	37 207

19. Przychody z podstawowej działalności

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Przychody ze sprzedaży, w tym:	100	0
sprzedaż usług	100	0
sprzedaż licencji	0	0
Dotacje rządowe, w tym:	1 232 503	1 470 049
Krótkoterminowe	1 232 503	1 470 049
Długoterminowe	0	0
	1 232 603	1 470 049

20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

20.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
pozostałe	18 827	23 183
	18 827	23 183

20.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	322 458	394 749
pozostałe	376 466	599 971
	698 924	994 720

21. Wartość sprzedanych projektów

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową	0	531 567
	0	531 567

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną w trzech kwartałach 2022 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad częścią OATD-01, w tym opłata licencyjna Uniwersytetu YALE.

22. Koszty działalności operacyjnej

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Amortyzacja, w tym:	1 334 682	979 181
Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania	622 452	420 225
Zużycie materiałów i energii	1 291 080	593 779
Usługi obce, w tym:	5 621 133	4 022 634
usługa informatyczna	1 161 330	551 943
usługi prawne i doradcze	1 453 360	1 109 637
usługi księgowo-kadrowe	271 389	147 856
usługi badawcze	997 043	1 095 292
Wynagrodzenia	6 104 916	3 818 479
Koszty świadczeń pracowniczych	1 187 008	1 031 018
Podatki i opłaty	31 024	19 904

23. Przychody finansowe

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Odsetki otrzymane	3 011 639	360 978
Odsetki naliczone	669 587	836 866
Różnice kursowe	0	26
Pozostałe, w tym wycena bilansowa	217 541	0
	3 898 766	1 197 870

24. Koszty finansowe

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Odsetki	1	16 048
Różnice kursowe	362 609	168
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	24 078	9 280
Pozostałe, w tym wycena bilansowa	0	30 068
	386 688	55 564

25. Zysk (strata) na akcję

25.1 Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,68)	(0,67)
Z działalności zaniechanej	0	0
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,68)	(0,67)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,68)	(0,67)
Z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	(0,68)	(0,67)

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

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Zysk (strata) za III kwartały przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(11 505 260)	(9 355 744)
Inne - akcjom niedającym kontroli	0	0
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(11 505 260)	(9 355 744)

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	16 836 000	14 030 000

26. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe

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 upfront oraz wszystkie kolejne płatności z osiągnięcia przez Spółkę kamieni milowych w dalszym rozwoju klinicznym związku, ustalonych w umowie partneringowej.

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 przeznaczaniu 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 wszystkich akcji. Spółka rozpoznała skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok koszt programu motywacyjnego w kwocie 2,83 mln PLN, natomiast za 2022 rok 0,4 mln PLN.

Program Motywacyjny 2022-2025

Celem Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 jest stworzenie dodatkowego długoterminowego systemu motywacyjnego dla pracowników oraz członków zarządu Spółki. Wprowadzony system motywacyjny stanowić będzie istotny składnik całościowego systemu wynagradzania zmiennego dla uczestników Programu Motywacyjnego 2022 – 2025, zachęcający do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, który powinien 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 wzrost wartości akcji Spółki. Program Motywacyjny 2022 – 2025 polega na wyemitowaniu przez Spółkę nowych akcji, a następnie na przeznaczeniu tych akcji do objęcia przez osoby uprawnione na preferencyjnych warunkach. Łącznie w ramach Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 Spółka może zaproponować uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 nie więcej niż 400.000 akcji. W marcu 2023 roku zostało przyznanych 120.000 uprawnień w ramach opisywanego programu. Osoby uprawnione będą mogły podpisać Umowy Objęcia Akcji po zakończeniu III Okresu w ramach Programu Motywacyjnego, tj. nie wcześniej niż w 2025 roku. Akcje będą emitowane pod warunkiem realizacji dodatkowych kryteriów firmowych określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego 2022-2025 oraz uchwałach Rady Nadzorczej.

Produkcja substancji aktywnej i tabletek

Dnia 20 lipca 2022 roku Zarząd Spółki zawarł z Galapagos NV Transition Agreement w ramach którego uregulowane zostało przejęcie przez Emitenta wyprodukowanych przez Galapagos w standardzie GMP (ang. Good Manufacturing Practice) substancji aktywnej (ang. Active Pharmaceutical Ingredient, API) oraz tabletek w ilości wystarczającej do przeprowadzenia badań klinicznych II i III fazy badania klinicznego cząsteczki OATD-01. Zgodnie ze szczegółowymi postanowieniami ww. umowy Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Galapagos kwoty 2,5 mln EUR za ww. materiały, która będzie wymagalna wyłącznie w przypadku zawarcia nowej umowy partneringowej dot. cząsteczki OATD-01.

27. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24 000	24 000
	24 000	24 000

28. Segmenty operacyjne

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, małowartościowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, które w dalszym etapie procesu rozwoju nowych leków są przeznaczone do komercjalizacji. W związku z powyższym przychody i wyniki, aktywa, zobowiązania oraz koszty ponoszone przez Grupę w pełni dotyczą segmentu Innowacje.

29. Instrumenty finansowe

29.1 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 nocy 12,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w nocy 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 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Zadłużenie *)	11 405 637	11 613 226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	84 979 086	65 617 785
Zadłużenie netto	73 573 449	54 004 558
Kapitał własny ***)	164 043 486	126 447 925
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	44,8%	42,7%

*) 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.

29.2 Kategorie instrumentów finansowych

29.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN	
Krótkoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	123	0	11
Pozostałe należności	0	0	829 284	1 566 113	11
Razem:	0	0	829 407	1 566 113	

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 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN	Nr noty
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	84 979 086	65 617 785	12

Zobowiązania finansowe	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN	
Długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	3 320 239	4 202 710	15
Razem:	0	0	3 320 239	4 202 710	
Krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	5 539 085	2 822 807	14
Pozostałe zobowiązania	0	0	645 369	1 160 475	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	1 364 178	2 205 345	15
Razem:	0	0	7 548 632	6 188 627	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

29.2.2 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
	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN	
Przychody z tytułu odsetek	0	0	3 681 226	1 197 844	23
Koszty z tytułu odsetek	0	0	1	16 048	24
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkownicy	0	0	24 078	9 280	24
Razem:	0	0	3 657 146	1 172 516	

29.3 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
- **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 ze 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

29.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 oraz 9 miesięcy zakończonych 30.09.2022 oraz 30.09.2023 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 30.09.2023	stan na 31.12.2022	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
Waluta EUR	1 666 158	854 445	1 009 769	406 560
Waluta GBP	3 519	13 011	6 280	19 513
Waluta USD	101 788	236 734	(1 265)	80 228

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 30.09.2023 PLN		stan na 31.12.2022 PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	818 724	470 893	511 822	236 321
Spadek kursu walutowego o 10%	(818 724)	(470 893)	(511 822)	(236 321)

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy wzrosła z powodu wzrostu salda aktywów wyrażonych w walutach obcych wynikającego ze wzrostu środków w walucie obcej na rachunkach bankowych.

29.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Aktywa Finansowe		
Środki pieniężne nieoprocentowane	14 479 086	12 602 348
Środki pieniężne oprocentowane	70 500 000	53 015 437
	84 979 086	65 617 785

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 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	705 000	530 154
Spadek oprocentowania o 1%	(705 000)	(530 154)

Na dzień sprawozdawczy Grupa posiada nadwyżkę wrażliwych na zmiany stopy procentowej aktywów nad pasywami w postaci lokat bankowych (dodatnia luka odsetkowa). Jest to związane z brakiem oprocentowanych zobowiązań finansowych.

29.6 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 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN	wagi ryzyka	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT)	829 284	8 431 640	1,00	829 284	8 431 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	84 979 086	65 617 785	0,20	16 995 817	13 123 557
	85 808 493	74 049 425		17 825 224	21 555 197

Wzrost ekspozycji na ryzyko kredytowe w 2023 roku w porównaniu z 2022 rokiem wynika ze wzrostu salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

29.7 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 niezdykontowanych 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 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Aktywa finansowe	85 808 493	68 123 769
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	829 407	2 505 984
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	84 979 086	65 617 785
Zobowiązania finansowe	(10 868 872)	(3 983 282)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(5 539 085)	(2 822 807)
Pozostałe zobowiązania	(645 369)	(1 160 475)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4 684 418)	0
Ekspozycja na ryzyko płynności	74 939 622	64 140 487

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

Na dzień bilansowy 30.09.2023 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	5 539 085	5 539 085	0	5 539 085
Pozostałe zobowiązania	645 369	645 369	0	645 369
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 364 178	341 045	1 023 134	1 364 178
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 729 231	591 008	3 320 239
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

Na dzień bilansowy 31.12.2022 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	2 822 807	2 822 807	0	2 822 807
Pozostałe zobowiązania	1 160 475	1 160 475	0	1 160 475
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 205 345	551 336	1 654 008	2 205 345
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 101 355	2 101 355	4 202 710
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

30. 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 Nowym 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: 100 000 sztuk

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

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
2021	2 835 000	2 835 000
2022	441 600	441 600
2023	0	0
	3 276 600	3 276 600

31. Kursy walutowe

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
EUR / PLN	4,6356	4,6899
USD / PLN	4,3697	4,4018
GBP / PLN	5,3464	5,2957

32. Zatrudnienie w Grupie

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Pracownicy administracyjni	19	17
Pracownicy naukowi	89	90
	109	107

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

Zarząd Spółki rozważył wpływ na jej działalność czynników, które obecnie uważane są za znaczące z makroekonomicznego punktu widzenia.

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 jedno 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.

Spółka w swoich działaniach uwzględnia realizację Celów Zrównoważonego Rozwoju 2030 przyjętych przez blisko 200 krajów, w tym przykłada wagę do kwestii ochrony środowiska dążąc do minimalizowania negatywnego wpływu działalności firmy na środowisko i podejmuje działania na rzecz zapobiegania zmianom klimatycznym. Spółka działa jednak w sektorze biotechnologicznym, gdzie co do zasady zmiany klimatu mają bardzo niski wpływ na sprawozdania finansowe w tym na wartości przychodów, kosztów, wyceny aktywów, przyjęte stopy procentowe, testy utraty wartości. W kwestiach związanych z klimatem należy zaznaczyć, że Spółka prowadzi klasyfikację odpadów w oparciu o własną procedurę gospodarowania odpadami chemicznymi i biologicznymi, korzysta z bazy BDO, współpracuje z firmami posiadającymi wymagane zgody na bezpieczny transport i utylizację odpadów w spalarniach wyposażonych w specjalistyczne instalacje. Ponadto wykorzystanie energooszczędnych drukarek pozwala ograniczyć ilość plastiku poprzez stosowanie tonerów o jego mniejszej zawartości, a automatycznie skonfigurowanie dwustronnego wydruku prowadzi do ograniczenia wykorzystania papieru. Leasing sprzętów elektronicznych przyczynia się do zmniejszenia ilości wytwarzanych elektro-odpadów. Podpisanie umowy z korporacją świadczącą przewóz osób wyposażoną w flotę hybrydową, ma na celu ograniczenie emisji CO₂. Zastosowanie filtrów uzdatniających wodę przyczynia się do redukcji wytwarzanego przez nas plastiku.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

35. 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:

- 0,04% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 30.09.2023,
- 0,02% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2022.

OncoArendi Therapeutics LLC nie odnotowało przychodów z podstawowej działalności operacyjnej za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 .

36. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Molecure za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 października 2023 roku.

Q3 2023

Kwartalna informacja finansowa
Molecure SA
(dawniej OncoArendi Therapeutics SA)

Kwartalna informacja finansowa
za okres 01.01.2023 - 30.09.2023
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

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 wnioskowaną zmianę nazwy Spółki na Molecure Spółka Akcyjna.

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 30.09.2023 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2022.

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 01.01.2022 roku do 30.09.2022 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.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(dane w PLN)

	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	3 943 364	5 218 051
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	4 684 418	6 408 054
Niezakończone prace rozwojowe	79 366 101	51 189 451
Pozostałe aktywa niematerialne	183 030	256 296
Aktywa trwałe razem	88 176 913	63 071 853
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe n	2 293 125	2 505 984
Bieżące aktywa podatkowe	-	6 865 527
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	84 916 922	65 585 096
Aktywa obrotowe razem	87 210 047	74 956 608
Aktywa razem	175 386 959	138 028 460
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	168 360	140 300
Kapitał zapasowy	150 710 949	101 197 609
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	441 600
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	13 102 201	24 635 912
Razem kapitał własny	163 981 509	126 415 421
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	205 085
Rozliczenia międzyokresowe	240 130	141 936
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pr	83 905	83 905
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 320 239	4 202 710
Zobowiązania długoterminowe razem	3 644 274	4 633 635
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 539 085	2 822 805
Rezerwy krótkoterminowe	131 346	753 758
Przychody przyszłych okresów	81 385	37 207
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 364 178	2 205 345
Pozostałe zobowiązania	645 182	1 160 290
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 761 176	6 979 404
Zobowiązania razem	11 405 450	11 613 039
Pasywa razem	175 386 959	138 028 460

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody z podstawowej działalności	1 232 603	1 469 400
Pozostałe przychody operacyjne	18 827	23 183
Amortyzacja	1 334 682	979 181
Zużycie surowców i materiałów	1 291 080	593 779
Usługi obce	5 502 107	3 917 350
Wynagrodzenia	6 104 916	3 818 479
Koszty świadczeń pracowniczych	1 187 008	1 031 018
Podatki i opłaty	30 872	18 420
Pozostałe koszty	698 924	994 720
Wartość sprzedanych projektów	-	531 567
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(14 898 159)	(10 391 931)
Przychody finansowe	3 898 766	1 197 870
Koszty finansowe	386 688	55 564
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(147 630)	(150 260)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11 533 712)	(9 399 884)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(11 533 712)	(9 399 884)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(11 533 712)	(9 399 884)
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(11 533 712)	(9 399 884)
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,69)	(0,67)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,69)	(0,67)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,69)	(0,67)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,69)	(0,67)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022
Przychody z podstawowej działalności	236 749	226 351
Pozostałe przychody operacyjne	11 149	14 587
Amortyzacja	457 469	230 898
Zużycie surowców i materiałów	346 576	419 031
Usługi obce	1 554 976	707 706
Wynagrodzenia	2 273 592	1 243 508
Koszty świadczeń pracowniczych	481 470	335 235
Podatki i opłaty	9 013	3 676
Pozostałe koszty	229 553	320 062
Wartość sprzedanych projektów	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(5 104 751)	(3 019 178)
Przychody finansowe	1 084 329	788 174
Koszty finansowe	88 061	(2 865)
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(60 594)	(71 126)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 169 078)	(2 299 265)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 169 077,53)	(2 299 265)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(4 169 078)	(2 299 265)
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(4 169 078)	(2 299 265)
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,25)	(0,16)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,25)	(0,16)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,25)	(0,16)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,25)	(0,16)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2023 roku	140 300	101 197 609	441 600	24 635 912	126 415 421
Wynik netto za III kwartały	0	0	0	(11 533 712)	(11 533 712)
Emisja akcji	28 060	49 513 340	(441 600)	0	49 099 800
Stan na 30 września 2023 roku	168 360	150 710 949	0	13 102 200	163 981 509

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	139 516	98 153 259	2 928 114	39 931 667	141 152 555
Wynik netto za III kwartały	0	0	0	(9 399 884)	(9 399 884)
Emisja akcji	784	3 044 350	(2 928 114)	0	117 020
Stan na 30 września 2022 roku	140 300	101 197 609	0	30 531 783	131 869 691

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(dane w PLN)

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za III kwartały	(11 533 712)	(9 399 884)
Korekty:	7 120 607	3 011 518
Wydatki z dotacji na koszty	(1 232 503)	(1 469 400)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	1 334 682	1 142 552
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	147 630	150 260
Zmiana stanu należności	7 078 387	4 896 573
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	2 094 281	5 152
Zmiana stanu rezerw	(622 412)	(892 181)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	44 178	(28 261)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 723 637)	(793 178)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 413 105)	(6 388 367)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 807	23 818
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(138 752)	(2 414 314)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(31 328 342)	(19 057 932)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(147 630)	(150 260)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 603 918)	(21 598 688)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	49 099 800	117 020
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 608 891	737 900
Wpływy z tyt. dotacji	4 525 411	5 730 807
Odsetki zapłacone	114 746	55 278
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	55 348 848	6 641 005
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 331 826	(21 346 049)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	65 585 096	102 032 710
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	84 916 922	80 686 661

1. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	133 167 971	101 040 269
Dotacje do aktywów	(53 801 870)	(49 319 251)
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	-	(531 567)
	79 366 101	51 189 451

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną, w okresie do 20 lipca 2022 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad częsteczką OATD-01, głównie opłaty licencyjne dla Uniwersytetu w Yale.

Poza nakładami zaprezentowanymi w powyższej tabeli Spółka ponosi koszty dot. przeprowadzanych prac badawczych dot. programów we wczesnej fazie rozwoju, które odnoszone są w koszty okresu.

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
platforma chitynazowa	32 419 780	14 538 274
platforma arginazowa	31 137 114	25 776 505
platforma deubikwitynazowa	11 063 710	8 194 922
inne	4 745 497	2 679 750
	79 366 101	51 189 451

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.

W dniu 23 czerwca 2022 r. Galapagos NV z siedzibą w Mechelen, Belgia (Galapagos), powiadomił Spółkę, że w związku z generalną aktualizacją globalnej strategii, Galapagos podjął decyzję o skorzystaniu z uprawnienia do rozwiązania w trybie jednostronnego oświadczenia globalnej umowy licencyjnej zawartej w dniu 5 listopada 2020 r. Dodatkowo na mocy Transition Agreement skrócony do dnia 20 lipca 2022 r. został okres wypowiedzenia kończący obowiązywanie przedmiotowej Umowy Licencyjnej. W ramach Transition Agreement uregulowane zostało przejście przez Spółkę wyprodukowanych przez Galapagos w standardzie GMP (ang. Good Manufacturing Practice) substancji aktywnej (ang. Active Pharmaceutical Ingredient, API) oraz tabletek w ilości wystarczającej do przeprowadzenia badań klinicznych II i III fazy badania klinicznego częsteczki OATD-01. Zgodnie ze szczegółowymi postanowieniami ww. umowy Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Galapagos kwoty 2,5 mln EUR za ww. materiały, która będzie wymagalna wyłącznie w przypadku zawarcia nowej umowy partneringowej dot. częsteczki OATD-01. W ten sposób Spółka odzyskała pełne prawa do wszystkich związków oraz częsteczek przekazanych Galapagos na podstawie Umowy, tj. podwójnych inhibitorów chitynaz (CHIT1 oraz AMCCase), w szczególności wiodącej częsteczki rozwijanej przez

Spółkę – OATD-01, pierwszego w swojej klasie inhibitora chitynaz (ang. first-in-class). Związek przez okres obowiązywania Umowy rozwijany był przez Galapagos, a osiągnięte w tym czasie przez Galapagos wyniki naukowe, w szczególności wyniki badań klinicznych (w tym ukończonych badań interakcji OATD-01 z innymi lekami) oraz wypracowana własność intelektualna zostały przeniesione na Spółkę.

W związku z powyższym koszty na dalszy rozwój cząsteczki OATD-01 poniesione po odzyskaniu pełnych praw do podwójnych inhibitorów chitynaz tj. po 20 lipca 2022 roku są kapitalizowane w ramach platformy chitynazowej.

2. Środki pieniężne

	stan na 30.09.2023 PLN	stan na 31.12.2022 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	13 967 535	12 569 659
Lokaty bankowe	70 500 000	53 000 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	449 387	15 437
	84 916 922	65 585 096

3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała transakcji handlowych z podmiotami powiązаныmi (w tym osobowo) niebędącyimi członkami Grupy Molecure S.A.

4. Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

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

Samson Fung
Członek Zarządu

Agnieszka Rajczuk Szczepańska
Członek Zarządu

Zbigniew Zastona
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30.10.2023 roku