



Skonsolidowany raport  
Grupy Kapitałowej Molecure  
za I kwartał 2024 roku

Publikacja:  
Warszawa, 17 maja 2024 roku

## Spis treści

1.	INFORMACJE NA TEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE.....	3
1.1.	Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej.....	3
1.2.	Podsumowanie realizacji programów badawczych.....	5
1.3.	Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecure 2024-2025.....	11
1.4.	Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	17
1.5.	Istotne wydarzenia w okresie I kwartału 2024 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania.....	17
1.6.	Kluczowe pozycje finansowe.....	18
1.7.	Zasoby kadrowe.....	19
1.8.	Finansowanie działalności.....	19
1.9.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	20
1.10.	Organy zarządzające i nadzorcze.....	20
1.10.1.	Skład organów zarządzających i nadzorczych.....	20
1.10.2.	Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych.....	21
1.11.	Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu.....	22
1.12.	Programy motywacyjne.....	22
1.13.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami.....	23
1.14.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	24
1.15.	Poręczenia i gwarancje.....	24
1.16.	Zasady sporządzania raportów finansowych.....	24
1.17.	Inne informacje.....	24

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU – DANE JEDNOSTKOWE

# 1. INFORMACJE NA TEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE

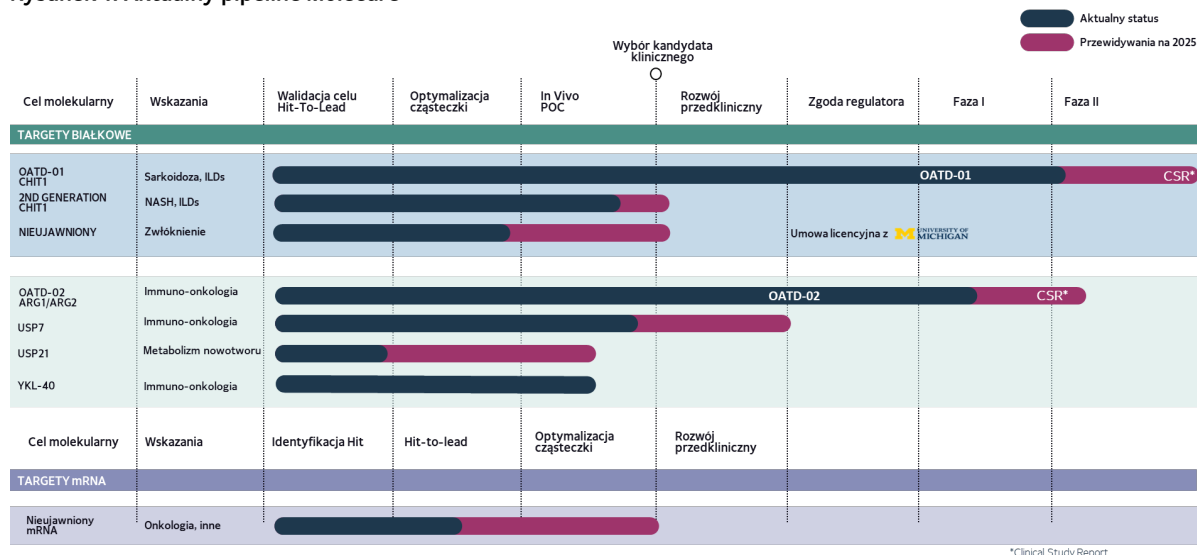
## 1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej

### Przedmiot działalności i model biznesowy

Molecure S.A. i jej grupa kapitałowa (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 w innych spółkach biotechnologicznych. W większości projekty te realizowane są w ramach współpracy naukowej z wiodącymi uniwersytetami i ośrodkami klinicznymi na całym świecie.

Głównym celem działalności Spółki jest 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 oddziałujących z obiecującymi celami terapeutycznymi (obejmującymi zarówno białka, jak też mRNA), a następnie, w uzasadnionych ekonomicznie i naukowo przypadkach, ich dalszy 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 drugiej i pierwszej fazy, OATD-01 i OATD-02 (rys. 1 poniżej).

Rysunek 1. Aktualny pipeline Molecure



Model biznesowy Molecure polega na partneringu rozwijanych projektów rozwijanych z dużymi firmami farmaceutycznymi i biotechnologicznymi. Głównym źródłem przychodów Molecure są płatności wstępne oraz te 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.

Model ten jest nieco inny, jeśli celem terapeutycznym są mRNA a nie białka. Różnica polega na tym, że w przypadku małych cząsteczek oddziaływujących bezpośrednio z mRNA, Molecule stosuje podejście hybrydowe: rozwija wewnętrznie własne programy *drug discovery*, ale równolegle dąży do współpracy badawczej oraz oferuje usługę badawczą, polegającą na walidacji celów mRNA pod kątem funkcji i potencjału oddziaływania z małymi cząsteczkami (ang. *druggability*), wirtualnym a następnie komórkowym screeningu cząsteczek w celu wyłonienia hitów wiążących się z wybranym fragmentem mRNA oraz ich dalszej optymalizacji.

Od początku 2024 roku, cały ten proces jest wspierany generatywnymi i predyktywnymi narzędziami sztucznej inteligencji na bazie zakupionych licencji oraz modelu AI rozwijanego wewnętrznie w Molecule we współpracy z krajowymi i zagranicznymi partnerami (Allchemy).

W okresie 2024-2025, Molecule koncentruje się na pięciu następujących obszarach strategicznych:

- 1) Rozwój kliniczny OATD-01 mający na celu wykazanie efektu terapeutycznego (ang. *clinical proof-of-concept*) u pacjentów z sarkoidozą płuc;
- 2) Rozwój kliniczny OATD-02 u pacjentów onkologicznych z guzami litymi 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*), z późniejszym potencjalnym rozszerzeniem na terapie łączone z inhibitorami punktów kontrolnych (takimi jak PD1 i PDL1) oraz na pacjentów z ostrą białaczką szpikową;
- 3) Postępy w projektach w fazie odkrywania i optymalizacji związków w zrównoważonym pipeline w celu identyfikacji zaawansowanych związków wiodących z wykorzystaniem narzędzi generatywnej i predyktywnej sztucznej inteligencji (GEN- i PRED- AI) oraz ich dalszego rozwoju przedklinicznego;
- 4) Dalszy rozwój platformy odkrywania leków małocząsteczkowych modulujących funkcję mRNA po osiągnięciu kluczowego elementu weryfikacji założeń badawczych poprzez potwierdzenie skuteczności wyłonionych cząsteczek w testach komórkowych (ang. *in vitro PoC*), w celu ich dalszego rozwoju w wewnętrznym pipeline Molecule a następnie partnering. Osiągnięcie PoC w platformie mRNA stanowi również podstawę do rozmów o strategicznej współpracy z dużymi firmami farmaceutycznymi, jak również umożliwia wyjście z ofertą usługi badawczej w tym zakresie wspieranej narzędziami sztucznej inteligencji.
- 5) Skrócenie czasu, zmniejszenie kosztów oraz obniżenie ryzyka niepowodzenia na wczesnym etapie odkrywania i rozwoju leków w oparciu o algorytmy generatywnej sztucznej inteligencji.

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

### 1.2.1. Inhibitor chitynaz OATD-01

OATD-01 to wiodący kandydat na lek opracowany przez Molecule 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 ramach programu rozwoju klinicznego OATD-01 Grupa rozpoczęła badanie kliniczne fazy II o tytule protokołu „Podwójnie zaślepienie, kontrolowane placebo, wielośrodkowe 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. 100 pacjentów chorych na sarkoidozę w ok. 20-30 ośrodkach klinicznych w USA i w Europie. 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 pozytonowej 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 złożeniu stosownych wniosków wraz z obszerną dokumentacją Spółka uzyskała w roku 2023 pozwolenie na przeprowadzenie badania klinicznego od amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków (ang. *Food and Drug Administration, FDA*) oraz od brytyjskiej Agencji Leków i Wyrobów Medycznych (ang. *Medicines and Healthcare products Regulatory Agency, MHRA*). Zgody agencji regulacyjnych były poparte pozytywnymi opiniami Centralnych Komisji Bioetycznych w USA i Wielkiej Brytanii. Po odmowie pozwolenia na rozpoczęcie badania w Polsce przez URPL, a w konsekwencji braku możliwości przeprowadzenia badania w krajach UE i Norwegii, po niespełna 3 miesiącach Molecule dokonało ponownej submisji dokumentacji zmieniając kraj raportujący na Danię i oczekuje na decyzję regulatorów,

W dniu 23 stycznia 2024 roku odbyło się szkolenie badaczy i pozostałego personelu (tzw. z ang. *Country Investigator Meeting*) w Wielkiej Brytanii. Na początku lutego 2024 r. pierwszy ośrodek badawczy otrzymał status aktywnego, a w dniu 29 lutego 2024 odbyła się w tym ośrodku pierwsza wizyta pierwszego pacjenta w badaniu (*First Patient First Visit*). Po trwającym 3 tygodnie okresie badań przesiewowych (ang. *screening*), pacjent został losowo przydzielony do jednej z 2 grup w badaniu (grupa otrzymująca lek badany lub grupa otrzymująca placebo) i otrzymał pierwszą dawkę leku badanego lub placebo. W pozostałych ośrodkach w Wielkiej Brytanii trwa finalizacja kontraktów oraz planowane są wizyty inicjujące ośrodki (szkolenia personelu badawczego). Obecnie w badaniu jest już dwóch aktywnych pacjentów.

Równoległe do działań w Europie i Wielkiej Brytanii prowadzone są procedury mające na celu uruchomienie badania w Stanach Zjednoczonych. Proces kontraktowania oraz przygotowania ośrodków do prowadzenia badania (szkolenia personelu oraz walidacja i certyfikacja sprzętu badawczego, wymagane przez zapisy Dobrej Praktyki Klinicznej (ang. *Good Clinical Practice, GCP*), rozpoczął się jeszcze w roku 2023. Rozpoczęto szkolenia zespołów ośrodków badawczych, a następnie przeprowadzono wizyty inicjujące, co

pozwoili na aktywowanie w sumie 3 ośrodków badawczych w USA. Ośrodki te rozpoczęły rekrutację do badania.

W celu promocji badania oraz przyspieszenia rekrutacji planowane jest przeprowadzenie kampanii informacyjnej w Internecie. Strona internetowa dedykowana badaniu KITE została uruchomiona w lutym 2024 roku. Zawiera ona informacja o ośrodkach prowadzących badanie w Stanach Zjednoczonych i Wielkiej Brytanii. W miarę aktywacji kolejnych krajów, informacje na stronie będą aktualizowane. Ponadto, w każdym kraju biorącym udział w badaniu KITE zostanie przeprowadzona kilkumiesięczna kampania informacyjna w mediach społecznościowych (Facebook, Instagram), umożliwiająca zainteresowanym potencjalnym pacjentom kontakt z ośrodkami badawczymi.

Badanie KITE zostało umieszczone w rejestrze badań klinicznych <http://www.clinicaltrials.gov> pod numerem NCT06205121 oraz w rejestrze <https://www.isrctn.com> pod numerem ISRCTN16728593.

Spółka nawiązała współpracę z *Foundation for Sarcoidosis Research (FSR)*, organizacją zrzeszającą pacjentów, lekarzy oraz naukowców prowadzących badania nad sarkoidozą, która wspiera badanie kliniczne KITE w szeregu aktywności, co w efekcie powinno przyspieszyć rekrutację pacjentów, jak też pozyskanie dodatkowych środków z Narodowego Instytutu Leków (ang. *National Institutes of Health, NIH*) na realizację badania w USA.

Jednocześnie Spółka prowadzi badania mające na celu lepsze opisanie mechanizmu działania OATD-01 oraz roli 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. Ponadto wątroby szczurów po podaniu 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. Dodatkowo, we współpracy z Uniwersytetem w Amsterdamie prowadzone są badania nad oceną profilu immunometabolicznego ludzkich makrofagów pod wpływem inhibitorów chitynaz, w tym OATD-01. 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 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. Na skutek złożonej skargi Wojewódzki Sąd Administracyjny po rozpoznaniu sprawy dnia 25 kwietnia 2024 r. uchylił orzeczenie Prezesa Agencji Badań Medycznych przywracając wniosek Spółki o dofinansowanie do dalszego rozpoznawania. Na dzień publikacji tego raportu według wiedzy Spółki nie zostały wydane kolejne orzeczenia Prezesa Agencji Badań Medycznych w zakresie ponownego rozpoznania wniosku.

Dodatkowo Spółka oczekuje jednocześnie na wyniki złożonego w zeszłym roku wniosku o dofinansowanie tego projektu do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) w ramach ścieżki SMART programu FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki).

Ponadto spółka zależna OncoArendi Therapeutics LLC w dniu 3 kwietnia 2024 roku złożyła wniosek do NIH (ang. *National Health Institute*) na kwotę 2,2 mln USD o dofinansowanie części badań klinicznych prowadzonych w USA.

### **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 (OAT-4418). W Q1 2024 kontynuowano prace nad syntezą 250 g związku OAT-4418 niezbędnego do przeprowadzenia 14-dniowego badania toksykologicznego zakresu dawek po podaniu wielokrotnym typu *Dose Range Finding* (DRF) i opracowano proces umożliwiający otrzymanie materiału o czystości powyżej 98%.

Badanie DRF oraz prace z zakresu syntezy dla OAT-4418 ze względów na uwarunkowanie dalszego rozwoju tej cząsteczki od uzyskanych wyników OATD-01 w badaniu klinicznym drugiej fazy zostało przesunięte na kolejne lata.

W grudniu ubiegłego roku zostało złożone zgłoszenie patentowe szeroko chroniące związek OAT-4418 oraz jego analogi. Związek został przekazany też na badania jego wpływu na procesy metaboliczne w ramach współpracy z zespołem Amsterdam University Medical Center.

### **1.2.3. Program modulatorów białka chitynazopodobnego YKL-40**

W programie modulatorów białka YKL-40 aktywności koncentrują się na przygotowywaniu publikacji naukowych opisujących dotychczasowe wyniki badań uzyskane w projekcie. Prowadzone obecnie prace związane są z analizą dotychczas uzyskanych danych oraz przygotowaniem manuskryptów. W marcu 2024 roku opublikowany został pierwszy artykuł pt.: *Structure-based discovery of high-affinity small molecule ligands and development of tool probes to study the role of chitinase-3-like protein 1* w *Journal of Medicinal Chemistry*. Ta publikacja wzbudziła zainteresowanie kilku firm potencjalnie zainteresowanych programem. Trwają prace nad kolejnym manuskrytem opisującym drogę do odkrycia zaawansowanego związku wiodącego OAT-3912. Wysłanie pracy do recenzji planowane jest pod koniec Q2 2024.

Związek wiodący OAT-3912 został przekazany też na badania jego wpływu na procesy metaboliczne w ramach współpracy z zespołem Amsterdam University Medical Center.

### **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 roku 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, wielośrodkowym 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, czyli rakiem jelita grubego, rakiem jajnika, rakiem trzustki lub rakiem nerkowokomórkowym.

Do tej pory lek był podawany w dawkach 2.5, 5 i 10 mg raz dziennie i był dobrze tolerowany. Podczas spotkania w dniu 27 marca 2024 Safety Review Committee (SRC) wydało zgodę na eskalację do kolejnego poziomu dawki tj. 20 mg. Podanie dawki 20 mg pierwszemu pacjentowi nastąpiło w kwietniu br. Drugi pacjent z 4 kohorty został poddany procesowi screeningu, a przyjęcie przez niego dawki zaplanowane jest w maju br. 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.

Równolegle prowadzone jest badanie *roll-over*, które, w przypadku pozytywnych danych bezpieczeństwa stosowania leku w badaniu *first-in human* oraz stabilizacji choroby, daje pacjentom możliwość kontynuacji leczenia. Każdy włączony do badania pacjent przyjmuje dawkę taką samą jak w badaniu *first-in-human* przez co najmniej 3 miesiące (lub do czasu progresji choroby) oraz podlega monitoringowi stanu zdrowia co 2 miesiące. Skuteczność terapii, zgodnie ze standardami, jest monitorowana co 3 miesiące.

W zeszłym roku w ramach uzyskanego grantu z EU-OPENSREENE pozyskaliśmy też nowe dane przedkliniczne dotyczące aktywności metabolicznej OATD-02 we współpracy z grupą badawczą z Uniwersytetu w Mannheim (Niemcy). Wyniki tych badań są na tyle interesujące i na tyle podkreślają przewagę OATD-02 nad związkami rozwijanymi przez konkurencyjne firmy, że aktualnie trwają prace nad ich opublikowaniem, co planowane jest jeszcze w 2024 roku.

#### **1.2.5. Program USP7 w ramach platformy deubikwitynazowej**

Program inhibitorów USP7 jest na etapie zaawansowanej optymalizacji związku wiodącego. Z końcem 2023 roku Molecure dysponowała trzema związkami charakteryzującymi się wysoką aktywnością i selektywnością w hamowaniu USP7 *in vitro* oraz dobrymi profilami farmakokinetycznymi w modelach zwierzęcych. Wszystkie związki podawane dożołądkowo wykazały znaczące działanie przeciwnowotworowe i immunomodulujące w mysich modelach guzów litych i/lub hematologicznych. Badania te przekonują nas o zasadności farmakologicznego hamowania aktywności USP7 w różnych rodzajach nowotworów. W toku dalszej charakterystyki tych związków pod koniec 2023 roku zidentyfikowano niekorzystną ich cechę, która mogłaby potencjalnie generować problemy w badaniach klinicznych w skojarzeniu inhibitora z innymi lekami (DDI – drug-drug interaction). Żeby ograniczyć ryzyko niepowodzenia badań klinicznych Spółka zdecydowała się na dalszą optymalizację cząsteczek, stąd prace chemii medycznej skoncentrowane są aktualnie na poszukiwaniu w obrębie rozwijanej serii związków inhibitora o poprawionych właściwościach. W toku badań *in vitro* zidentyfikowano część strukturalną cząsteczki, która najprawdopodobniej odpowiada za występowanie niekorzystnej cechy i podjęto próby jej modyfikacji. Aktualnie trwają prace nad taką modyfikacją cząsteczek, która pozwoli zachować dobrą aktywność względem USP7 i profil farmakokinetyczny z jednoczesnym ograniczeniem niepożądanego parametru. Równolegle uruchomione zostały aktywności mające na celu identyfikację nowego związku wiodącego należącego do odmiennego chemotypu. Prace te są prowadzone z wykorzystaniem generatywnych narzędzi opartych o sztuczną inteligencję i mają na celu zidentyfikowanie nie tylko



związków o wysokich aktywnościach w hamowaniu USP7, ale również o dobrych parametrach farmakokinetycznych i bezpieczeństwa. W toku tych prac wyselekcjonowano około trzydziestu wygenerowanych struktur do weryfikacji. Aktualnie trwają prace nad syntezą tych związków a ich analiza będzie wieloparametrowa (aktywność, selektywność, profil PK, profil DDI). Uzyskanie kompletu wyników z obszaru chemii medycznej planowane jest w Q2 2024.

W lutym br. opublikowano zgłoszenie patentowe opisujące drugą serię inhibitorów USP7. Uzyskanie ochrony patentowej na pierwszą i drugą serię inhibitorów oczekiwane jest w 2025 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 ubiquityny (ang. *ubiquitine-specific proteases, USP*). Prace Zespołu Chemii Medycznej Molecule koncentrują się na optymalizacji wcześniej zidentyfikowanych związków pod kątem aktywności w hamowaniu USP21 i selektywności względem innych 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 tzw. „undruggable targets”. Nasze badania sugerują, że USP21 wywołuje taki efekt poprzez modulację metabolizmu komórek nowotworowych wynikający z wpływu na funkcję mitochondriów. Aktualnie prowadzone są dalsze badania skoncentrowane na dogłębnym poznaniu roli USP21, skoncentrowane wokół wpływu USP21 na aktywację i modyfikacje potranslacyjne czynnika transkrypcyjnego STAT3. Dotychczasowe wyniki prac nad mechanizmem działania USP21 zostały wykorzystywane do opracowywania komórkowego testu do badania nowo otrzymanych inhibitorów. Dodatkowo Spółka rozważa złożenie skorygowanego wniosku o dofinansowanie tego programu w 2024 roku.

#### **1.2.7. Projekt celujący w nieujawnioną ścieżkę sygnałową kluczową dla rozwoju włóknienia**

Projekt ma na celu opracowanie nowych inhibitorów małocząsteczkowych nieujawnionej ścieżki sygnałowej o potencjale zastosowania w leczeniu chorób włóknieniowych. Prace prowadzone do tej pory w projekcie skoncentrowane były 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 zidentyfikowaliśmy w programie związki o wysokiej nanomolowej zarówno w fenotypowym teście przesiewowym jak i w teście funkcjonalnym badającym wpływ inhibitorów na transycję fibroblast-miofibroblast (EMT). W styczniu 2024 roku rozpoczęło się badanie *in vivo* w mysim modelu włóknienia płuc wywołanego bleomycyną z wykorzystaniem referencyjnego inhibitora badanej ścieżki mające na celu potwierdzenie efektywności terapeutycznej inhibicji zidentyfikowanego przez nas szlaku sygnałowego (*in vivo Proof-of-concept*). Badanie zostało ukończone i obecnie trwa analiza wyników.

W ubiegłym roku Spółka, po złożeniu wniosku o dofinansowanie badania klinicznego fazy drugiej do Agencji Badań Medycznych, otrzymała informację o odrzuceniu wniosku grantowego z przyczyn formalnych.

Emitent złożył protest, odwołując się od decyzji ABM, który jednak został odrzucony. Spółka złożyła skargę Wojewódzki Sąd Administracyjny na decyzję ABM o odrzuceniu wniosku grantowego pt. “ Opracowanie i rozwój pierwszego w swojej klasie podejścia w leczeniu idiopatycznego włóknienia płuc celującego w nowatorską ścieżkę sygnałową o wysokim potencjale translacyjnym”. Na skutek złożonej skargi Wojewódzki Sąd Administracyjny po rozpoznaniu sprawy dnia 25 kwietnia 2024 r. uchylił orzeczenie Prezesa Agencji Badań Medycznych przywracając wniosek Spółki o dofinansowanie do dalszego rozpoznawania. Na dzień publikacji tego raportu według wiedzy Spółki nie zostały wydane kolejne orzeczenia Prezesa Agencji Badań Medycznych w zakresie ponownego rozpoznania wniosku.

Spółka czeka również na rozstrzygnięcie konkursu organizowanego przez PARP (wniosek o dofinansowanie projektu w ramach ścieżki SMART programu FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki). Dodatkowo, Spółka zależna OncoArendi Therapeutics LLC we wrześniu 2023 roku złożyła wniosek o dofinansowanie części badań przedklinicznych prowadzonych w USA do NIH. W okresie sprawozdawczym projekt został zatwierdzony do dofinansowania w wysokości 302 tysięcy dolarów.

#### **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.

W listopadzie ubiegłego roku Spółka złożyła do PARP wnioski o dofinansowanie jednego z nowych projektów mającego na celu rozwój nowej terapii przeciwzapalnej i przeciw-włóknieniowej w oparciu o inhibicję nieujawnionego celu białkowego, w ramach ścieżki SMART programu FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki). W powyższym programie wstępne prace zespołu Chemii Medycznej zakończyły się w zeszłym roku a aktualnie trwa analiza danych biologicznych weryfikująca osiągnięcie kamienia milowego jakim jest identyfikacja HITów.

#### **1.2.9. Platforma odkrywania leków celujących w mRNA**

Po osiągnięciu, w grudniu 2023 *Proof-of-concept in vitro* w ramach platformy RNA poprzez potwierdzenie skuteczności małych cząsteczek w hamowaniu translacji chorobotwórczych białek (poprzez wiązanie się związków z mRNA), przystąpiono do kolejnego etapu projektu: hit-to-lead. Aktualnie prace chemii medycznej koncentrują się na otrzymaniu kolejnych pochodnych aktywnych związków o zwiększonym powinowactwie do celu mRNA. Jednocześnie trwają prace zarówno w zespole biologii, jak i bioinformatyki mające na celu opracowanie pełnej kaskady przesiewowej, jak również wczesne profilowanie translacyjne i przybliżenie mechanizmu działania, w efekcie wiązania się zidentyfikowanych związków z RNA. Spółka kontynuuje rozwój platformy poprzez prace badawcze zmierzające do identyfikacji kolejnych hitów oddziałujących z innymi celami mRNA, w tym z wykorzystaniem wysokoprzepustowych badań przesiewowych. Niedawno zrealizowano taką kampanię dla jednego z wybranych fragmentów mRNA techniką DEL (DNA-encoded library). Obecnie trwa weryfikacja wyłonionych hitów. Równolegle prowadzone są prace nad wykorzystaniem metod sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego w identyfikacji stabilnych fragmentów RNA o potencjale do wiązania małych cząsteczek, jak również w

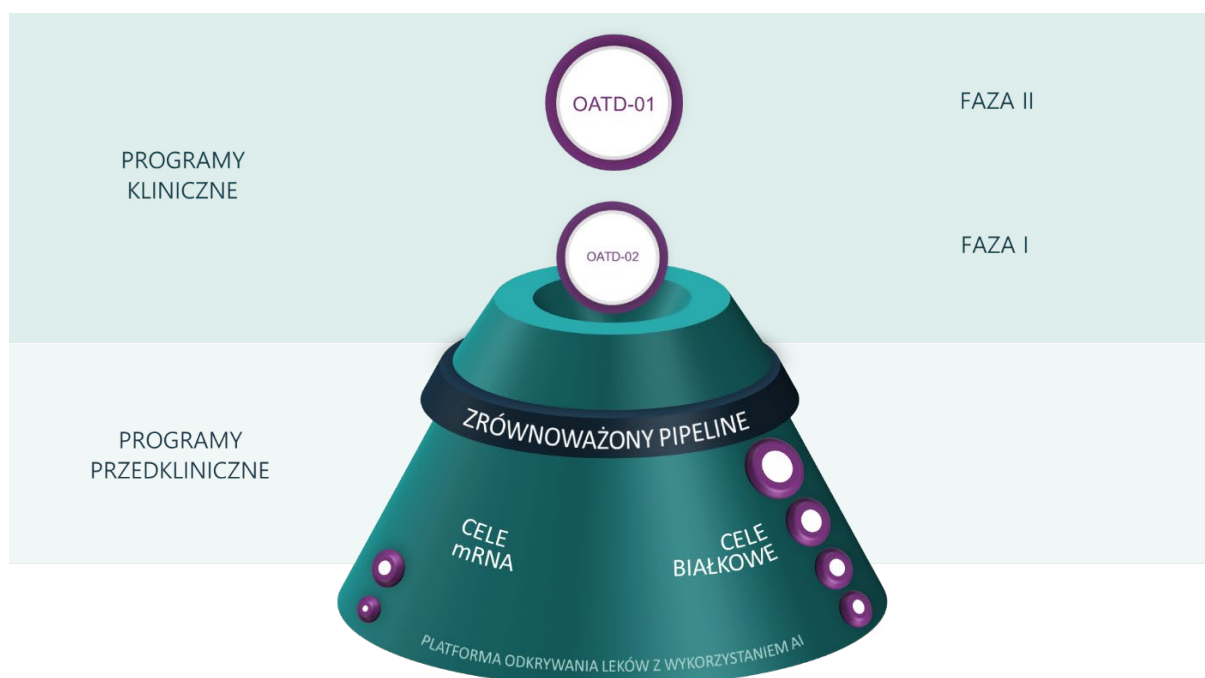
identyfikacji potencjalnych związków wiążących się do zadanego fragmentu RNA. Część tych wyników uzyskanych we współpracy z polskim uniwersytetem, opisano w formie manuskryptu i złożono w kwietniu w redakcji wiodącego czasopisma w tej dziedzinie. Manuskrypt jest na etapie recenzji, a jego potencjalna publikacja będzie pierwszą pracą z RNA i AI pokazaną szerszej społeczności naukowo-biznesowej i potencjalnie wzmocni rozpoznawalność platformy mRNA rozwijanej w Molecule.

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 translację 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 Molecule przychodami z komercjalizacji kandydata na lek, w formie płatności za osiągnięcie kolejnych kamieni milowych, części *royalties* i/lub pokryciem kosztów badań. Molecule jest jedną z nielicznych firm biotechnologicznych na świecie, które rozwijają leki małocząsteczkowe bezpośrednio oddziałujące z mRNA.

### 1.3. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecule 2024-2025

W czerwcu 2023 została przez Zarząd Molecule przyjęta Strategia rozwoju Molecule 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 poprzedzających ją miesięcy. W ubiegłym roku rozpoczęliśmy badanie kliniczne fazy I pierwszym podaniem pacjentom OATD-02, leku przeciwnowotworowego, odkrytego i rozwiniętego przez zespół Molecule. 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, wielośrodkowego badania u pacjentów z sarkoidozą realizowanego w USA. Ze spółki posiadającej dwa lata temu 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 Molecule na najbliższe lata.



## Obszary rozwoju

W zaktualizowanej strategii, kluczowymi obszarami dalszego rozwoju i budowania wartości Molecule są badania kliniczne dwóch wiodących cząsteczek, tj. OATD-01 i OATD-02, oraz zasilana metodami uczenia maszynowego i generatywnej oraz predyktywnej sztucznej inteligencji (GEN-, PRE\_AI) 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 2024-2025 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 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 w terapiach łączonych. Szereg danych literaturowych i naszych badań wskazuje na ważną rolę wewnątrzkomórkowej Arginazy 2 („ARG2) w regulowaniu metabolizmu komórek nowotworowych w mikrośrodowisku guza. Po określeniu MTD w dalszej kolejności planujemy ekspansję badania fazy I również 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 kombinacji (np. z

inhibitorami punktów kontrolnych) po zakończeniu fazy I w 2025 roku, samodzielnie lub z partnerem. Dotychczasowe wyniki z trzech pierwszych kohort pacjentów wskazują na brak istotnych działań niepożądanych.

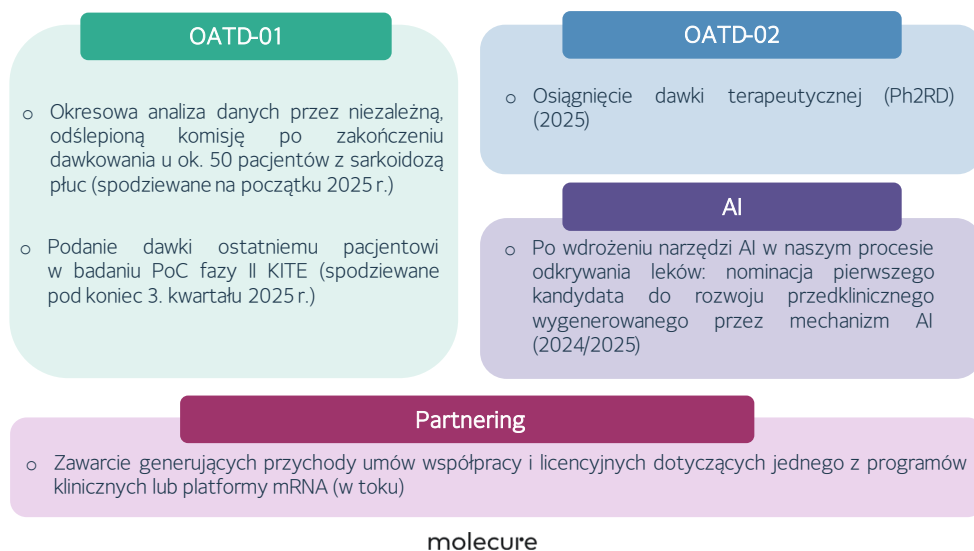
III. Wyłonienie 1-2 zaawansowanych związków wiodących (kandydatów do rozwoju przedklinicznego) w ramach rozszerzonego pipeline. Do 2025 roku poprzez rozwój nowych projektów badawczych na podstawie wewnętrznych badań Spółki, w tym wykorzystując narzędzia GEN-AI oraz przez in-licensing i współpracy z wiodącymi 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. ang. *undruggable targets*). W grudniu 2023 roku Spółka potwierdziła w testach komórkowych wiązanie się małych cząsteczek do fragmentu mRNA skutkującego oczekiwaniem zahamowaniem translacji chorobotwórczego białka. Osiągnięcie tego kamienia milowego zwiększa 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 małocząsteczkowych oddziałujących z mRNA.

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

## Molecule | Kluczowe kamienie milowe (2024-2025)



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 oddziałujących bezpośrednio z mRNA, po uzyskaniu w grudniu 2023 roku PoC, Spółka aktywnie i szeroko wychodzi z ofertą współpracy z podmiotami zewnętrznymi. Proponowany model koncentruje 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, co zostało szerzej opisane w sekcjach dot. R&D. Ponadto Molecule może również udzielać licencji na nowo odkryte cząsteczki celujące bezpośrednio w mRNA.

## Budżet i finansowanie

Wydatki inwestycyjne od 2024 roku do 2025 roku będą kształtowały się na poziomie ok. 150 mln zł (37,5 mln USD, w tym:

- Programy fazy klinicznej – ok. 60 mln zł (ok. 15 mln USD)
- Programy discovery i rozwoju przedklinicznego (w tym narzędzia AI) – ok. 37 mln zł (ok. 9 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. 28 mln zł (ok. 7 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. 90 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 (52 mln zł; stan na 31 marca 2024 roku)
- zakładanych dotacji (już pozyskanych, w tym na projekt mRNA) i przyszłych nierozwadniających dotacji i subsydiów (co najmniej 75 mln zł)
- przychodów z co najmniej jednej transakcji partneringowej, z której tylko część byłaby potrzebna do pokrycia całości wydatków (min. 100 mln zł),
- jak również pozyskania finansowania z rynku publicznego.

## Business Development

W związku z odzyskaniem pełnych praw do OATD-01 oraz dzięki rozwojowi pozostałych programów w *pipeline* Molecure, priorytety działań w obszarze rozwoju biznesu zostały dostosowane do strategii Spółki. W pierwszym kwartale 2024 roku Spółka uczestniczyła w pierwszej w tym roku konferencji branżowej – BIO Europe Spring w Barcelonie i odbyła łącznie 38 spotkań z przedstawicielami branży biotechnologicznej, w tym głównie z potencjalnymi partnerami, inwestorami oraz globalnymi firmami farmaceutycznymi. Kluczowymi tematami dyskusji były OATD-01 (ponad 50% spotkań), OATD-02 oraz platforma RNA. Spółka będzie dążyć do kontynuowania wysiłków na rzecz BD, aby na pewnym etapie zapewnić sobie partnerstwo lub współpracę w poszczególnych programach.

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.

Za rozwój biznesu (ang. *Business Development*) w Spółce odpowiedzialny jest Maurycy Zieliński, przy jednoczesnym zaangażowaniu w obszar członków Zarządu wraz z członkami Rady Nadzorczej. Spółka korzysta z wiedzy naukowej i danych generowanych przez zespoły naukowe jak również z wyspecjalizowanych kancelarii i doradców zewnętrznych po inicjacji zaawansowanych rozmów partneringowych.

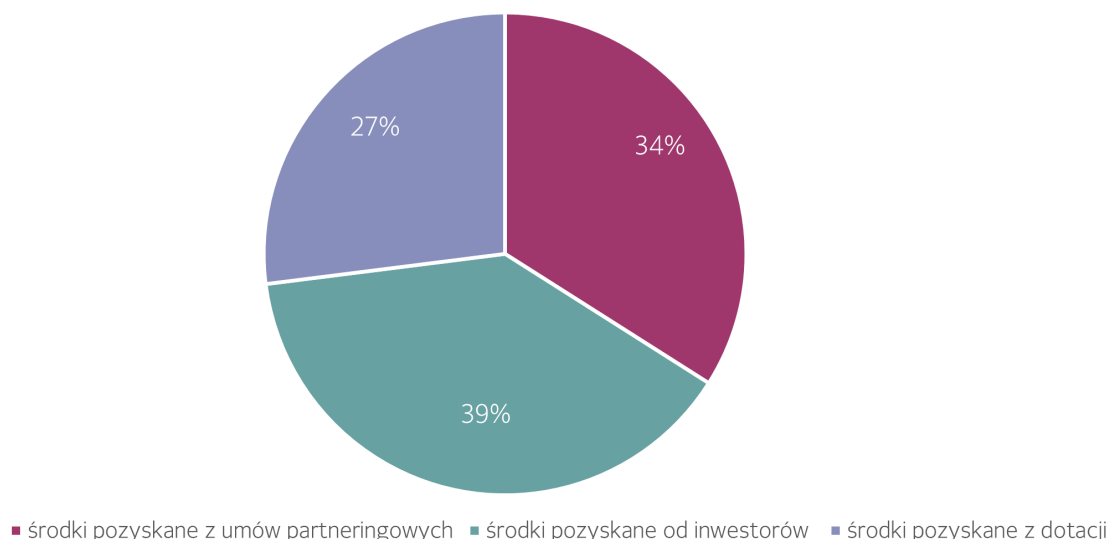
W ocenie Spółki najistotniejszym elementem *pipeline* budującym wartość Spółki w krótkim horyzoncie czasowym (ang. *value driver*) jest nadal zdecydowanie OATD-01. Pierwsze odczyty sygnałów efektywności terapeutycznej u pacjentów z sarkoidozą mogą nastąpić na początku 2025 roku, jednak na wiarygodne, statystycznie znamienne i rozślepione wyniki trzeba będzie poczekać do końcówki 2025 roku. Drugim w kolejności programem jest OATD-02, z możliwością wyznaczenia dawki do kolejnych faz rozwoju (Ib/IIa) w 2025 roku. To badanie nie jest zaślepione, więc zarówno parametry bezpieczeństwa i tolerowania leku, jak też potencjalnego efektu terapeutycznego i istotnych biomarkerów będzie można obserwować na bieżąco.

W dłuższym horyzoncie czasowym kluczowy element *pipeline* stanowi platforma odkrywania nowych leków małowcząsteczkowych celujących w mRNA. Pierwsze kamienie milowe osiąmane w tym obszarze, walidujące skuteczność metodologii i generujące pierwsze cząsteczki skutecznie wiążące się i modyfikujące funkcję RNA, stanowią prawdziwy przełom i zwiększają potencjał rozwoju Spółki i budowania jej długofalowej wartości.

### Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

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

**Rysunek 3. Struktura finansowania Spółki**



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 31 marca 2024 roku Spółka posiadała 52 mln PLN środków pieniężnych i na bieżąco realizuje swoje zobowiązania.

#### 1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte 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 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.

#### 1.5. Istotne wydarzenia w okresie I kwartału 2024 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania

- W dniu 16 stycznia 2024 roku Emitent poinformował, że otrzymał informację o odmowie wydania pozwolenia na przeprowadzenie badania klinicznego fazy II dla cząsteczki OATD-01 u pacjentów z aktywną sarkoidozą płucną na terytorium Unii Europejskiej oraz Norwegii. Jedną z przyczyn odmowy wydania pozwolenia na prowadzenie badania klinicznego był, w odniesieniu do Polski, dodatkowy rygorystyczny warunek dotyczący ograniczenia stopnia ekspozycji pacjentów biorących udział w badaniu klinicznym na promieniowanie (tj. dawki skutecznej promieniowania) w toku procedur medycznych wykonywanych w trakcie badania klinicznego, w szczególności badania obrazowego metodą PET/CT (co stanowi metodę diagnostyczną dla zakładanego punktu końcowego oceny skuteczności badanego leku).

- W dniu 9 lutego 2024 roku emitent poinformował o ponownym złożeniu wniosku o pozwolenie na przeprowadzenie badania klinicznego fazy II dla OATD-01 w następujących krajach – Danii, Francji, Grecji, Niemczech oraz Norwegii.
- W dniu 22 marca 2024 roku pierwszy pacjent z aktywną sarkoidozą płucną rozpoczął w pełni badanie kliniczne fazy drugiej poprzez przyjęcie dawki 25 mg OATD-01 lub placebo (badanie jest podwójnie zaślepienie).
- W kwietniu 2024 Spółka otrzymała pismo z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, w którym zostały zawarte zalecenia skorygowania sprawozdań finansowych za rok 2023. Wśród zaleceń Urzędu znalazł się zapis o zmianie sposobu ujmowania aktywów z tytułu prac rozwojowych co zostało odzwierciedlone w nowoprzyjętej polityce rachunkowości Spółki. Zgodnie z nią Spółka może w aktywach ujmować projekty, które uzyskały zgodę na rozpoczęcie badań klinicznych. Uzasadnieniem tego stanowiska dla Urzędu była między innymi analogia do branży farmaceutycznej, gdzie prawo do ujmowania w aktywach prac rozwojowych dotyczy projektów, które uzyskują zgodę regulacyjną na sprzedaż leku (tj. sprzedaż w aptekach). Emitent, zdecydował się wdrożyć wskazane zalecenia. W dniu 17 maja 2024 roku Spółka opublikowała korektę skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania finansowego za 2023 rok.
- W dniu 30 kwietnia 2024 r. Spółka otrzymała od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) informację o nieuwzględnieniu protestu dot. decyzji NCBR o niewybraniu projektu pt. „Poszukiwanie i rozwój inhibitorów deubikwitynaz do zastosowania w immunoterapii przeciwnowotworowej” do finansowania w ramach naboru „Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Działanie: Ścieżka SMART” (tzw. projekty fazowane).

## 1.6. Kluczowe pozycje finansowe

dane w mln zł	I kw. 2024	I kw. 2023
Razem przychody z działalności operacyjnej	0,03	1,75
Razem koszty działalności operacyjnej	7,29	8,65
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-7,26	-6,90
Zysk (strata) netto	-6,84	-5,89
	I kw. 2024	I kw. 2023
Przepływy z działalności operacyjnej	-2,15	-9,01
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-9,62	-5,36
Przepływy z działalności finansowej	0,15	2,07
	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa razem	108,76	112,27
- <i>Niezakończone prace rozwojowe</i>	44,06	35,60
- <i>Środki pieniężne na koniec okresu</i>	52,37	63,99

Zobowiązania	14,69	11,34
Kapitał własny	94,09	100,93

Dane porównawcze dot. I kwartału 2023 zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 27 kwietnia 2023 roku w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Molecure za okres 01.01.2023-31.03.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Szczegóły zostały opisane w punkcie 1.5 Istotne wydarzenia w okresie I kwartału 2024 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania.

Przeważającą część przychodów z działalności operacyjnej Grupy stanowiły przychody z tytułu dotacji uzyskiwanych ze środków krajowych i zagranicznych na badania prowadzone przez Molecure. Spadek w I kwartale 2024 roku w porównaniu do I kwartału 2023 wynika z otrzymania dotacji wyłącznie z programów na etapie rozwoju klinicznego.

W I kwartale 2024 roku zanotowano spadek kosztów operacyjnych w stosunku do I kwartału 2023 roku o kwotę 1,36 mln PLN. Głównym czynnikiem zmian były zmniejszone o 1,02 mln PLN nakłady na programy, które zgodnie z nową polityką rachunkowości nie mogą być już kapitalizowane w pozycji niezakończone prace rozwojowe. Dodatkowo koszty usług obcych niezwiązanych bezpośrednio z projektami spadły w 2024 roku w stosunku do 2023 roku o ok. 0,57 mln PLN.

Niezakończone prace rozwojowe, na które składają się nakłady netto na prowadzone prace rozwojowe, wzrosły o 8,46 mln zł z 35,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2023 roku do 44,06 mln zł na dzień 31 marca 2024 roku.

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

### 1.7. Zasoby kadrowe

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

Grupa zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę, a także zleca wykonywanie czynności na podstawie umów cywilnoprawnych. Na dzień 31 marca 2024 roku w Grupie zatrudnione było 112 osób w oparciu o umowę o pracę. Dodatkowo na dzień 31 marca 2024 roku, na podstawie innych umów cywilnoprawnych (umów zlecenia, umów o dzieło oraz umów o współpracy z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą), z Molecure współpracowało 12 osób.

### 1.8. Finansowanie działalności

W 2018 roku Grupa przeprowadziła udaną pierwszą publiczną emisję akcji. W jej rezultacie Molecure pozyskało 55 mln zł netto. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania środki pozyskane z emisji akcji

serii F były wykorzystywane na finansowanie realizacji prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych. Spółka w pełni wykorzystwała środki z emisji akcji.

Z kolei środki, które wpłynęły do Spółki w 2021 oraz 2022 roku w związku z zamianą warrantów na akcje w ramach programu motywacyjnego, są wykorzystywane na pokrycie bieżących potrzeb finansowych.

W 2023 roku Grupa przeprowadziła emisję 2 776 000 akcji po cenie emisyjnej 18 zł. W efekcie wartość przeprowadzonej emisji wyniosła 49 mln zł netto, Środki zostaną wykorzystane na finansowanie realizacji projektów badawczo-rozwojowych.

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

Grupa nie publikowała prognoz finansowych za rok 2024.

### **1.10. Organy zarządzające i nadzorcze**

#### **1.10.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych**

##### **Zarząd**

Na dzień 1 stycznia 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Molecule 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 Zaślona – Członek Zarządu.

##### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 1 stycznia 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki 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 2024 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

#### Posiadane akcje przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za 1Q 2024 roku w sztukach

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 31 marca 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w sztukach:

nazwa akcjonariusza	wartość nominalna akcji (zł)	liczba akcji/liczba głosów	udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów (%)
Marcin Szumowski, w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*	11 762	1 176 163	6,99%
- w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*	10 590	1 059 000	6,29%
- w tym bezpośrednio*	1 172	117 163	0,70%
Sławomir Broniarek	345	34 506	0,2%
Agnieszka Rajczuk Szczepańska	58	5 800	0,03%
Zbigniew Zasłona***	189	18 890	0,11%
Paul van der Horst	100	10 000	0,06%
<b>Razem</b>	<b>12 454</b>	<b>1 245 359</b>	<b>7,40%</b>

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

Pozostali Członkowie Zarządu i 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 Marcinowi Szumowskiemu, Panu Sławomirowi Broniarkowi, Pani Agnieszce Rajczuk Szczepańskiej oraz Panu Zbigniewowi Zasłonie zostało przyznanych po 6.000 uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego 2022-2025. W marcu 2024 roku również zostało przyznanych po 6.000 uprawnień Panu Marcinowi Szumowskiemu, Panu Sławomirowi Broniarkowi, Pani Agnieszce Rajczuk Szczepańskiej, Panu Samsonowi Fung oraz Panu Zbigniewowi Zasłonie. 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
MS GALLEON GmbH razem z BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme anonyme	4 200 000	4 200 000	24,95%	24,95%
Marcin Szumowski razem z <i>Szumowski Investments Sp. z o.o.*</i>	1 176 163	1 176 163	6,99%	6,99%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 445 819	1 445 819	8,59%	8,59%
Pozostali	10 014 018	10 014 018	59,47%	59,47%
<b>Razem</b>	<b>16 836 000</b>	<b>16 836 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

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

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2023 r. opublikowanego w dniu 29 marca 2024 r., nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania znaczących akcjonariuszy Spółki.

### 1.12. Programy motywacyjne

#### 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+”), który został zaktualizowany uchwałą Rady Nadzorczej nr 02/09/2023 z dnia 28 września 2023 r. Założeniem niniejszego programu motywacyjnego jest przyznanie pracownikom oraz członkom zarządu Molecure S.A. w ramach premii puli środków uzyskanych w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy partneringowej lub innego analogicznego kontraktu, który doprowadzi do komercjalizacji programów lub związków rozwijanych przez Spółkę. Wartość niniejszego programu motywacyjnego została ustalona w aktualnej wersji na 5% wartości przychodu netto (przychód pomniejszony o koszty wytworzenia danego związku) w wyniku zawartej umowy partneringowej. 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 pierwszy raz zastosowała postanowienia programu motywacyjnego w wyniku zawartej dnia 5 listopada 2020 roku umowy z Galapagos NV.

## 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 oraz 2024 roku zostało przyznanych odpowiednio 120.000 i 77.942 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 (Grupa) na 31 marca 2024 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu wchodziły:

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

W trakcie I kwartału 2024 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Molecure.

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023	stan na 31.03.2024	stan na 31.12.2023
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossett Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca Molecure S.A. posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC, jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. Zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do Molecure SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada Molecure SA. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez Molecure SA i

do dnia 31.03.2024 r. wyniosły 419 910 USD, co stanowi łącznie 1 642 428 PLN. Molecure SA dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w tym w kwocie 254 287 PLN w 2023 roku oraz 217 241 PLN w I kwartale 2024 roku.

Wyniki finansowe spółki zależnej konsolidowane są metodą pełną.

### **Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

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

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

#### **1.15. 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 I kwartał 2024 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.



Q1 2024

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
Grupy Kapitałowej Molecure

Sprawozdanie za okres

01.01.2024-31.03.2024

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

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

## 1. Wstęp

### Dane Jednostki dominującej

Nazwa: Molecure S.A.  
Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101  
02-089 Warszawa

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

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

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

Molecure Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością 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 31.03.2024 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2024 roku do dnia 31.03.2024 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2023.

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 01.01.2023 roku do 31.03.2023 roku.

### Założenie kontynuacji działalności

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

Na dzień 31.03.2024 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 6 839 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
Paweł Trawkowski	Członek Rady Nadzorczej
Nancy Van Osselaer	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Motyl	Członek Rady Nadzorczej

### **Informacje o Grupie Kapitałowej**

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

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

Na dzień 31.03.2024 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 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023
Razem przychody z działalności	31 649	1 752 092	7 324	372 746
Razem koszty z działalności operacyjnej	7 291 311	8 653 017	1 687 374	1 840 872
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(7 259 662)	(6 900 925)	(1 680 050)	(1 468 126)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 839 248)	(5 887 144)	(1 582 756)	(1 252 451)
Zysk (strata) netto	(6 839 248)	(5 887 144)	(1 582 756)	(1 252 451)
Suma całkowitych dochodów	(6 836 992)	(5 888 819)	(1 582 234)	(1 252 807)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 150 991)	(9 020 173)	(497 788)	(1 918 982)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 624 149)	(5 355 133)	(2 227 245)	(1 139 269)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	153 911	2 068 561	35 619	440 073
Liczba akcji	16 836 000	14 060 000	16 836 000	14 060 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,41)	(0,42)	(0,09)	(0,09)
	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Aktywa razem	108 785 148	112 274 874	25 293 578	25 822 188
Zobowiązania razem	14 691 965	11 344 699	3 416 021	2 609 176
Zobowiązania krótkoterminowe razem	9 413 623	6 042 512	2 188 757	1 389 722
Zobowiązania długoterminowe razem	5 278 342	5 302 187	1 227 265	1 219 454
Kapitał własny	94 093 183	100 930 175	21 877 557	23 213 012
Kapitał zapasowy	150 710 949	150 710 949	35 041 723	34 662 132
Liczba akcji	16 836 000	16 836 000	16 836 000	16 836 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	5,59	5,99	1,30	1,38

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 31.03.2024 r.: 4,3009
- na dzień 31.12.2023 r.: 4,3480

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2024 r.: 4,3211
- 2023 r.: 4,7005

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
(dane w PLN)

	Nota nr	31.03.2024	31.12.2023
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	3 278 423	3 463 822
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	6 617 979	7 139 393
Niezakończone prace rozwojowe	6	44 058 913	35 598 237
Pozostałe aktywa niematerialne	7	328 439	361 176
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	0
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>54 283 754</b>	<b>46 562 628</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług	11	2 134 484	1 724 106
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	52 366 911	63 988 140
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom</b>		<b>54 501 395</b>	<b>65 712 246</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>54 501 395</b>	<b>65 712 246</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>108 785 148</b>	<b>112 274 874</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
(dane w PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota nr	31.03.2024	31.12.2023
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	13	168 360	168 360
Kapitał zapasowy	13	150 710 949	150 710 949
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	45 333	43 076
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		(56 831 458)	(49 992 210)
<b>Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej</b>		<b>94 093 183</b>	<b>100 930 175</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>94 093 183</b>	<b>100 930 175</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	16	194 210	218 055
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	17	108 311	108 311
<b>Rezerwy długoterminowe</b>		<b>108 311</b>	<b>108 311</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	4 975 821	4 975 821
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>5 278 342</b>	<b>5 302 187</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	6 682 744	3 016 748
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych		487 214	698 452
Inne rezerwy bieżące		14 000	43 550
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>	17	<b>501 213</b>	<b>742 002</b>
Przychody przyszłych okresów	18	36 268	49 864
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	1 642 158	2 163 572
Pozostałe zobowiązania	14	551 239	70 326
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>9 413 436</b>	<b>6 042 512</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>9 413 623</b>	<b>6 042 512</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>14 691 965</b>	<b>11 344 699</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>108 785 148</b>	<b>112 274 874</b>

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
(dane w PLN)

		od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023 (*)
	Nota nr		
Przychody z podstawowej działalności	19	28 438	1 748 257
Pozostałe przychody operacyjne	20	3 211	3 835
Amortyzacja	22	734 722	743 076
Zużycie materiałów i energii	22	778 125	1 185 026
Usługi obce	22	1 713 006	2 887 409
Wynagrodzenia	22	3 378 016	3 270 692
Koszty świadczeń pracowniczych	22	463 236	332 017
Podatki i opłaty	22	7 945	8 003
Pozostałe koszty	20	216 260	226 794
Wartość sprzedanych projektów	21	0	0
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(7 259 662)</b>	<b>(6 900 925)</b>
Przychody finansowe	23	432 629	1 049 283
Koszty finansowe	24	12 216	35 501
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(6 839 248)</b>	<b>(5 887 144)</b>
Podatek dochodowy	9	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(6 839 248)	(5 887 144)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>(6 839 248)</b>	<b>(5 887 144)</b>
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 839 248)	(5 887 144)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		0	0
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>		<b>2 256</b>	<b>(1 675)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 256	(1 675)
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		<b>2 256</b>	<b>(1 675)</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>(6 836 992)</b>	<b>(5 888 819)</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 836 992)	(5 888 819)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli		-	-

\*Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 27 kwietnia 2023 roku w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Molecule za okres 01.01.2023-31.03.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.



**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
(dane w PLN)

		od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023 (*)
	Nota nr		
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>			
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	25	(0,41)	(0,42)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	25	-	-
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>25</b>	<b>(0,41)</b>	<b>(0,42)</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	25	(0,41)	(0,42)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	25	-	-
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>25</b>	<b>(0,41)</b>	<b>(0,42)</b>

\*Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 27 kwietnia 2023 roku w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Molecure za okres 01.01.2023-31.03.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku</b>	168 360	150 710 949	43 076	(49 992 210)	100 930 175	0	100 930 175
Wynik netto za I kwartał	0	0	0	(6 839 248)	(6 839 248)	0	(6 839 248)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody	0	0	2 256	0	2 256	0	2 256
<b>Stan na 31 marca 2024 roku</b>	168 360	150 710 949	45 333	(56 831 458)	94 093 183	0	94 093 183

(*)	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	140 300	101 197 609	491 416	24 618 600	126 447 925	0	126 447 925
Zmiana polityki rachunkowości				(46 237 693)	(46 237 693)		(92 475 386)
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku po zmianie</b>	140 300	101 197 609	491 416	(21 619 093)	80 210 232	0	33 972 539
Wynik netto za rok obrotowy	0	0	0	(5 887 144)	(5 887 144)	0	(5 887 144)
Emisja akcji	300	441 600	(441 600)	0	300	0	300
Inne całkowite dochody			(1 675)		(1 675)		(1 675)
<b>Stan na 31 marca 2024 roku</b>	140 600	101 639 209	48 140	(27 506 237)	74 321 713	0	74 321 713

\*Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 27 kwietnia 2023 roku w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Molecure za okres 01.01.2023-31.03.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
(dane w PLN)

		od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023 (*)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) za I kwartał</b>		<b>(6 839 248)</b>	<b>(5 887 144)</b>
<b>Korekty:</b>		<b>4 688 258</b>	<b>(3 133 029)</b>
Wydatki z dotacji na koszty		(28 438)	(1 748 257)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		734 722	743 076
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0
Odsetki i dywidendy, netto		0	0
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		0	0
Zmiana stanu należności		(410 377)	(1 094 946)
Zmiana stanu zapasów		0	0
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		4 123 066	(1 358 443)
Zmiana stanu rezerw		(240 790)	(304 076)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		521 414	649 152
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	(13 595)	(17 858)
Pozostałe		2 256	(1 675)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 150 991)</b>	<b>(9 020 173)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		33 613	3 816
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(234 351)	(9 694)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(9 423 411)	(5 349 255)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(9 624 149)</b>	<b>(5 355 133)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tyt. emisji akcji		0	300
Wpływy z tyt. dotacji	12.2	675 324	2 717 413
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(510 397)	(662 917)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	0
Spłata pożyczek/kredytów		0	0
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału		0	0
Odsetki zapłacone		(11 017)	13 765
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>153 911</b>	<b>2 068 561</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(11 621 228)	(12 306 744)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		63 988 140	65 617 785
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	12.1	<b>52 366 911</b>	<b>53 311 040</b>

\*Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 27 kwietnia 2023 roku w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Molecure za okres 01.01.2023-31.03.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.

<b>Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>strona</b>
1 Informacje ogólne	13
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
3 Istotne zasady rachunkowości	16
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	35
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	35
6 Niezakończone prace rozwojowe	38
7 Pozostałe aktywa niematerialne	39
8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	40
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	41
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	43
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	44
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	44
13 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	45
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48
15 Zobowiązanie z tytułu leasingu	48
16 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49
17 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	50
18 Przychody przyszłych okresów	52
19 Przychody z podstawowej działalności	52
20 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	52
21 Wartość sprzedanych projektów	52
22 Koszty działalności operacyjnej	53
23 Przychody finansowe	53
24 Koszty finansowe	54
25 Zysk (strata) na akcję	55
26. Skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	55
27 Aktywa i zobowiązania warunkowe	56
28 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	57
29 Segmenty operacyjne	57
30 Instrumenty finansowe	58
31 Kursy walutowe	65
32 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	65
33 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	65
34 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	66
35 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC	66
36 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	66

# NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2024

## 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, choroby włóknieniowe i choroby układu oddechowego.

Sprawozdanie finansowe OncoArendi Therapeutics LLC jest konsolidowane metodą pełną.

## 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

### 2.1 Oświadczenie o zgodności

#### Oświadczenie Zarządu

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w postaci historycznych informacji finansowych sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Molecure S.A. zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, jak również jej wynik finansowy.

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

## 2.2 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 2023 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytoczne 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 odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – globalny minimalny podatek dochodowy (Pillar Two)

### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2024 r.

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zw
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji”- umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców

### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 r.

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności

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 Spółkę

Spółka 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 Spółkę 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 sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami tego standardu. 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 2012-2021, których szczególnie cennym przykładem może być zawarta umowa licencyjna pomiędzy Emitentem a spółką Galapagos NV, czy też amerykańskimi firmami Incyte oraz Calithera na sprzedaż praw do związków blokujących (inhibitorów) białko o nazwie arginaza, na łączną kwotę około 750 mln USD (składającą się z płatności za kamienie milowe oraz opłaty licencyjne), zawarta na etapie I fazy badań klinicznych. Obecnie najbardziej zaawansowany projekt Molecule SA dotyczy właśnie immunoterapii przeciwnowotworowej z wykorzystaniem inhibitorów arginaz.

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

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

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

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

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

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

## **Etap niezakończonych prac rozwojowych**

### Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

Spółka przyjmuje, że momentem rozpoczęcia ujmowania kosztów jako aktywo z tytułu niezakończonych prac rozwojowych, będzie data uzyskania dla danego projektu zgody na rozpoczęcie pierwszego badania klinicznego na ludziach. W przypadku projektów pozyskiwanych zewnętrznie z udokumentowaną datą rozpoczęcia badań klinicznych momentem rozpoczęcia ujmowania kosztów jako aktywo z tytułu niezakończonych prac rozwojowych będzie data transakcji lub data przejęcia praw do dysponowania wynikami badań z danego projektu prac rozwojowych.

### Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych:

Kierownik Departamentu Badań Klinicznych dostarczy odpowiednią zgodę urzędu regulacyjnego (krajowego lub zagranicznego) kraju, w którym rozpoczęto przedmiotowe badanie kliniczne. 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 osob, ktorych kwote mozna oszacowac w sposob wiarygodny, mimo ze data powstania zobowiazania nie jest jeszcze znana.

W sprawozdaniu finansowym rezerwy sa prezentowane odpowiednio jako dlugo 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. Dotacje otrzymane w postaci środków pieniężnych są ujmowane w kwocie tych środków pieniężnych.

Spółka uzyskuje dotacje rządowe na prace badawczo – rozwojowe, które dzielą się na dotacje do niezakończonych oraz zakończonych prac rozwojowych, dotacje na koszty ogólne projektowe, które służą pokryciu kosztów administracyjnych prowadzonych projektów oraz dotacje na prace badawcze. 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 prac badawczych oraz koszty ogólne projektowe, które służą pokryciu kosztów administracyjnych prowadzonych projektów są ujmowane w okresie w którym dotacja stała się należna 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 innych dotacji 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 (przrzeczenie przekazania klientowi towaru lub usługi, które można wyodrębnić lub przrzeczenie przekazania klientowi grupy wyodrębnionych towarów lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi) poprzez przekazanie przrzeczonego towaru lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi.

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

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

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

#### Koszty

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

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

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

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

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

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym.



### Wycena operacji w walutach obcych

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

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

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

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

### **3.16 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 stłuczkami i kradzieżami samochodów wykorzystywanych w działalności Spółki, a także odszkodowania z tego tytułu;
- poniesieniem kosztów i osiągnięciem przychodów będących skutkiem zdarzeń losowych;
- poniesieniem kosztów i osiągnięciem przychodów będących skutkiem restrukturyzacji;
- poniesieniem kosztów i osiągnięciem przychodów będących skutkiem upadłości lub zawartych postępowań układowych;
- poniesieniem kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych.

### **3.17 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 rozwiązyanych 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 następujących 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 01.01.2024 roku. W jej wyniku wydłużony został okres ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych, przełoży się to na obniżenie naliczonej amortyzacji w 2024 roku o 4 tyś. PLN.

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 17).

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

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

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

#### 5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

##### 5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 578	17 590
Urządzenia techniczne i maszyny	279 530	273 654
Urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe	2 970 665	3 172 578
Zaliczki na środki trwałe w budowie	11 650	0
	<b>3 278 423</b>	<b>3 463 822</b>

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

W 2024 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 0,5-3,0 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 01.01.2024 do 31.03.2024)

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
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>963 616</b>	<b>14 021 802</b>	<b>0</b>	<b>15 025 905</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	43 400	179 301	11 650	234 351
- nabycie	0	43 400	179 301	11 650	234 351
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	15 253	18 360	0	33 613
- sprzedaż	0	15 253	0	0	15 253
-likwidacja	0	0	18 360	0	18 360
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>991 763</b>	<b>14 182 743</b>	<b>11 650</b>	<b>15 226 642</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>22 898</b>	<b>689 962</b>	<b>10 849 223</b>	<b>0</b>	<b>11 562 083</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	1 012	37 524	379 386	0	417 922
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	1 012	37 524	379 386	0	417 922
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	15 253	16 532	0	31 785
- sprzedaż	0	15 253	0	0	15 253
-likwidacja	0	0	16 532	0	16 532
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>23 910</b>	<b>712 233</b>	<b>11 212 077</b>	<b>0</b>	<b>11 948 220</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>17 589</b>	<b>273 654</b>	<b>3 172 579</b>	<b>0</b>	<b>3 463 822</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>16 577</b>	<b>279 530</b>	<b>2 970 666</b>	<b>11 650</b>	<b>3 278 423</b>

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2023 do 31.12.2023)

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
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>921 803</b>	<b>13 931 474</b>	<b>0</b>	<b>14 893 764</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	56 846	90 328	0	147 174
- nabycie	0	56 846	90 328	0	147 174
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	15 034	0	0	15 034
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	15 034	0	0	15 034
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>963 616</b>	<b>14 021 802</b>	<b>0</b>	<b>15 025 905</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>18 849</b>	<b>551 417</b>	<b>9 105 447</b>	<b>0</b>	<b>9 675 713</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	4 049	152 338	1 743 776	0	1 900 163
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	4 049	152 338	1 743 776	0	1 900 163
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	13 794	0	0	13 794
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	13 794	0	0	13 794
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>22 898</b>	<b>689 962</b>	<b>10 849 223</b>	<b>0</b>	<b>11 562 083</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>21 638</b>	<b>370 386</b>	<b>4 826 027</b>	<b>0</b>	<b>5 218 051</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>17 590</b>	<b>273 654</b>	<b>3 172 578</b>	<b>0</b>	<b>3 463 822</b>

## 6. Niezakończone prace rozwojowe

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	46 755 604	37 544 322
Dotacje do aktywów	(2 696 691)	(1 946 086)
	<b>44 058 913</b>	<b>35 598 237</b>

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe obejmują projekty, które uzyskały zgodę odpowiednich agencji na prowadzenie badań klinicznych. Poza nakładami zaprezentowanymi w powyższej tabeli Spółka ponosi koszty dot. przeprowadzanych prac badawczych dot. programów we wcześniejszych fazach rozwoju, które odnoszone są w koszty okresu. Szczegóły zostały opisane w notcie 22.

	Wartość bilansowa projektu	
	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
platforma chitynazowa	30 759 021	23 193 961
platforma arginazowa	13 299 891	12 404 276
	<b>44 058 913</b>	<b>35 598 237</b>

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

## 7. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Oprogramowanie	328 439	361 176
	<b>328 439</b>	<b>361 176</b>

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2024 do 31.03.2024).

dane w PLN	Oprogramowanie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>1 633 101</b>	<b>1 633 101</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	0
- nabycie	0	0
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	0
- rozliczenie zaliczki	0	0
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>1 633 101</b>	<b>1 633 101</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>1 271 925</b>	<b>1 271 925</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	32 737	32 737
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	32 737	32 737
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>1 304 662</b>	<b>1 304 662</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>361 176</b>	<b>361 176</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>328 439</b>	<b>328 439</b>

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2023 do 31.12.2023).

dane w PLN	Oprogramowanie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>1 418 042</b>	<b>1 418 042</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	215 059	215 059
- nabycie	215 059	215 059
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>1 633 101</b>	<b>1 633 101</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>1 161 746</b>	<b>1 161 746</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	110 179	110 179
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	110 179	110 179
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>1 271 925</b>	<b>1 271 925</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>256 296</b>	<b>256 296</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>361 176</b>	<b>361 176</b>

## 8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### 8.1 Wykaz jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej objętej konsolidacją przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossett s 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 31.03.2024 r. wyniosły 419 910 USD, co stanowi łącznie 1 642 427,50 PLN. Molecure S.A. dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w tym w kwocie 217 240,50 PLN w 2024 roku.

### 8.5 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	okres zakończony 31.03.2024 PLN	okres zakończony 31.03.2023 PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej (*)	566 180	584 401
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej (**)	162 426	197 572
	<b>728 606</b>	<b>781 973</b>

(\*) Rada Nadzorcza Spółki powołała p. Samsona Funga z dniem 4 stycznia 2023 roku na Członka Zarządu Spółki.

(\*\*) 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, które zostało zatwierdzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 21 listopada 2023 roku.

Poza powyższym, członkowie zarządu Spółki objęli w lutym 2023 roku akcje przyznane na podstawie Nowego Programu Motywacyjnego.



## 9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

### 9.1 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN (*)
<b>Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji</b>	<b>(6 839 248)</b>	<b>(28 373 117)</b>	<b>(5 887 144)</b>
Korekty konsolidacyjne	217 241	254 278	87 036
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	(23 184)	(257 403)	(25 391)
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>(7 033 305)</b>	<b>(28 369 991)</b>	<b>(5 948 789)</b>
<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:</b>	<b>92 473</b>	<b>3 004 946</b>	<b>1 853 094</b>
Przychody z tytułu dotacji	14 843	1 308 471	976 832
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	77 630	10 181	435 678
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	0	0	0
inne(*)	0	1 686 294	440 584
<b>Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:</b>	<b>373 524</b>	<b>2 250 400</b>	<b>1 233 095</b>
składki PFRON	4 220	14 422	3 488
Koszty dotowane	14 843	1 308 471	976 832
Program motywacyjny	0	0	0
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	286 216	821 844	202 316
inne NKUP	68 245	105 663	50 459
<b>Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:</b>	<b>3 188 011</b>	<b>10 317 018</b>	<b>2 793 102</b>
Koszty projektowe inne niż programy kliniczne i early stage	3 161 044	10 064 915	2 729 888
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	(5 045)	(3 371)	(12 003)
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(192 814)	36 959	(27 256)
rezerwa na koszty	(2 597)	(51 200)	0
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	217 241	254 278	87 036
inne	10 181	15 437	15 437
<b>Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:</b>	<b>(312 872)</b>	<b>(809 712)</b>	<b>(291 207)</b>
rozliczenie rezerwy	(10 000)	0	(113 000)
koszty z tyt. prawa do użytkowania	(302 872)	(809 712)	(178 207)
Przychód do opodatkowania w ramach wykorzystania ulgi IP BOX	0	809 748	809 748
Koszt kwalifikowanego IP	0	0	0
<b>Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX</b>	<b>0</b>	<b>809 748</b>	<b>809 748</b>
<b>Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX po uwzględnieniu rozliczenia straty z lat ubiegłych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy w ramach IP BOX	0	0	0
<b>Dochód do opodatkowania na zasadach ogólnych</b>	<b>(3 877 116)</b>	<b>(20 426 980)</b>	<b>(4 876 641)</b>
Podatek dochodowy razem	0	0	0

\*Dane zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 27 kwietnia 2023 roku w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Molecure za okres 01.01.2023-31.03.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.

## 9.2 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.03.2023 PLN
Zapłacona zaliczka z tytułu podatku dochodowego (*)	0	6 865 527	6 865 527
Podatek należny	0	0	0
Zwrot podatku	0	6 865 527	0
<b>Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego (**)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 865 527</b>
<b>Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podatek dochodowy do zapłaty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(\*) 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 interpretację podatkową w sprawie możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku w ramach IP BOX oraz odzyskania zwrotu części potrąconego w Belgii podatku u źródła w kwocie równej obliczonego podatku dochodowego, w ramach kalkulacji IP BOX. W dniu 9 lipca 2021 roku otrzymała od Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej interpretację podatkową, zgodnie z którą może odliczyć od należnego w Polsce podatku dochodowego od dochodów z kwalifikowanych IP obliczonego zgodnie regulacją IP Box, podatek u źródła zapłacony w Belgii z tytułu wypłaty należności licencyjnej dotyczącej wskazanych kwalifikowanych IP. W drugiej części przedmiotowej interpretacji dotyczącej możliwości zastosowania 5% stawki podatku dochodowego zgodnie z regulacją IP BOX, w stosunku do dochodów z kwalifikowanych IP uzyskiwanych na podstawie umowy licencyjnej zarówno w 2020 r., jak i w latach kolejnych, Dyrektor KIS uznał, że podejście Spółki jest prawidłowe w przypadku kwalifikowanych IP [patentów], a nieprawidłowe w zakresie know-how nierozdzielnie związanego z tymi kwalifikowanymi IP. W tej ostatniej kwestii, czyli w odniesieniu do zastosowania regulacji IP BOX również do części dochodów przypadających na nierozdzielnie związane 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 skargę kasacyjną Dyrektora Krajowej Administracji Skarbowej. W związku z powyższym podjęte zostało zawieszone postępowanie nadpłatowe. W dniu 11 kwietnia 2023 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wydał decyzję w zakresie uchylecia 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 niewyplacona 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 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	8 731 849	8 731 849
Wycena bilansowa	(958)	(640)
Rezerwy	(37 128)	227
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	41 276	48 313
<b>Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>8 735 038</b>	<b>8 779 749</b>
<b>Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>8 735 038</b>	<b>8 779 749</b>

W związku z korzystnym dla Spółki 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 osiągniętego przychodu nie będzie rozliczała na zasadach ogólnych. W związku z powyższym Spółka nie rozpoznaje aktywów oraz zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### 9.4 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty PLN	Wykorzystane	Możliwe do wykorzystania
2023	20 426 980	0%	0%
2022	14 565 126	0%	0%
2021	7 260 867	0%	0%
2020	521 610	0%	0%
2019	3 182 519	0%	0%
	<b>45 957 101</b>		

Tabela prezentuje straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu do opodatkowania przez Spółkę w przyszłych okresach. Dane prezentowane w powyższej tabeli za lata 2019-2023 pochodzą z rocznych deklaracji CIT-8 sporządzonych przez Spółkę za poszczególne lata.

W związku z korzystnym dla Spółki rozpatrzeniem skargi kasacyjnej dot. możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku dochodowego w wysokości 5% do dochodów z kwalifikowanych IP w ramach regulacji IP BOX. Oznacza to, że 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 01.01.2024 - 31.03.2024

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2024</b>	<b>0</b>	<b>6 368 887</b>	<b>770 506</b>	<b>0</b>	<b>7 139 393</b>
Amortyzacja*	0	(423 366)	(98 048)	0	(521 414)
Nowo zawarte umowy	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizacyjne	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 marca 2024</b>	<b>0</b>	<b>5 945 521</b>	<b>672 458</b>	<b>0</b>	<b>6 617 979</b>

\* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 286 216 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 01.01.2023 - 31.12.2023

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>0</b>	<b>5 945 521</b>	<b>672 458</b>	<b>0</b>	<b>6 617 979</b>
Amortyzacja*	0	(1 499 211)	(706 133)	0	(2 205 345)
Nowo zawarte umowy	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizacyjne	0	2 538 965	397 717	0	2 936 683
Pozostałe	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2023</b>	<b>0</b>	<b>6 368 887</b>	<b>770 506</b>	<b>0</b>	<b>7 139 393</b>

\* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 821 844 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Pozostałe należności	637 442	854 594
Pozostałe aktywa	1 497 041	869 512
	<b>2 134 484</b>	<b>1 724 106</b>

### 11.1 Pozostałe należności

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	18 114	9 637
Należności z tytułu podatku VAT	619 329	844 957
	<b>637 442</b>	<b>854 594</b>

### 11.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	1 497 041	869 512
Ubezpieczenia i prenumeraty	154 271	198 577
Licencje krótkoterminowe	1 095 410	549 665
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	245 499	119 082
inne	1 861	2 189
	<b>1 497 041</b>	<b>869 512</b>

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

### 12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	35 289 281	10 477 959
Lokaty bankowe	17 000 000	53 500 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	77 630	10 181
	<b>52 366 911</b>	<b>63 988 140</b>

## 12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
wpływy z tytułu dotacji	675 324	2 717 413
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	49 864	37 207
niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu	36 268	19 349
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(13 595)	(17 858)

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

### 13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.03.2023 PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	168 360	168 360	140 600

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 31.03.2024

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
MS GALLEON GmbH razem z BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme	42 000	4 200 000	0,01	24,95
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	11 762	1 176 163	0,01	6,99
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	14 458	1 445 819	0,01	8,59
Pozostali udziałowcy	100 140	10 014 018	0,01	59,48
	<b>168 360</b>	<b>16 836 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>

Stan na dzień 31.12.2023

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
MS GALLEON GmbH razem z BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme	42 000	4 200 000	0,01	24,95
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	11 762	1 176 163	0,01	6,99
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	14 458	1 445 819	0,01	8,59
Pozostali udziałowcy	100 140	10 014 018	0,01	59,48
	<b>168 360</b>	<b>16 836 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>

Stan na dzień 31.03.2023

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	41 750	4 175 000	0,01	29,69
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	10 700	1 070 000	0,01	7,61
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	8 450	845 000	0,01	6,01
Pozostali udziałowcy	79 700	7 970 000	0,01	56,69
	<b>140 600</b>	<b>14 060 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>

### 13.3 Kapitał zapasowy

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.03.2023 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	150 710 949	150 710 949	101 639 209
	<b>150 710 949</b>	<b>150 710 949</b>	<b>101 639 209</b>

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 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 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.03.2023 PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	45 333	43 076	48 141
	<b>45 333</b>	<b>43 076</b>	<b>48 141</b>

W związku ze spełnieniem kolejnych określonych warunków w ramach Nowego Programu Motywacyjnego Spółka rozpoznała koszt dodatkowego wynagrodzenia jako wartość nadwyżki ceny rynkowej akcji nad ceną emisyjną.

## 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

### 14.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 682 744	3 016 748
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0
	<b>6 682 744</b>	<b>3 016 748</b>

### 14.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
nieprzeterminowane	6 682 744	3 016 748
	<b>6 682 744</b>	<b>3 016 748</b>

### 14.3 Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	110 814	711
Zobowiązania z tytułu ZUS	381 465	7 841
Zobowiązania z tytułu PPK	15 014	689
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	35 256	58 264
Inne rozrachunki z pracownikami	8 690	2 820
	<b>551 239</b>	<b>70 326</b>

## 15. Zobowiązanie z tytułu leasingu

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku</b>	<b>2 163 572</b>	<b>4 975 821</b>	<b>7 139 393</b>
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(521 414)	0	(521 414)
<b>Stan na 31 marca 2024 roku</b>	<b>1 642 158</b>	<b>4 975 821</b>	<b>6 617 979</b>

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2024 roku wyniosła 6,5%.



	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>2 205 345</b>	<b>4 202 710</b>	<b>6 408 054</b>
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 205 345)	0	(2 205 345)
Nowe umowy	0	0	0
Zmiana stawki	437 320	2 499 363	2 936 683
Aktualizacja wyceny	1 726 252	(1 726 252)	0
<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>	<b>2 163 572</b>	<b>4 975 821</b>	<b>7 139 393</b>

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 9,0%.

#### 16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
oferta promocyjna	194 210	218 055
	<b>194 210</b>	<b>218 055</b>

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			
<b>Stan na 1 stycznia 2024</b>	<b>108 311</b>	<b>108 311</b>	<b>43 550</b>	<b>698 452</b>	<b>742 002</b>	<b>850 313</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	0	0		0	0	0
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(29 550)	(211 240)	(240 790)	(240 790)
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 marca 2024</b>	<b>108 311</b>	<b>108 311</b>	<b>14 000</b>	<b>487 214</b>	<b>501 213</b>	<b>609 525</b>

	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			
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	<b>83 904</b>	<b>83 904</b>	<b>113 000</b>	<b>640 757</b>	<b>753 757</b>	<b>837 661</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	0	0	43 550	567 107	610 657	610 657
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	24 406	24 406		0	0	24 406
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(113 000)	(509 412)	(622 412)	(622 412)
<b>Stan na 31 grudnia 2023</b>	<b>108 310</b>	<b>108 311</b>	<b>43 550</b>	<b>698 452</b>	<b>742 002</b>	<b>850 312</b>

## 18. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	36 268	49 864
	<b>36 268</b>	<b>49 864</b>

## 19. Przychody z podstawowej działalności

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
Przychody ze sprzedaży, w tym:	0	0
sprzedaż usług	0	0
Dotacje rządowe, w tym:	28 438	1 748 257
Krótkoterminowe	28 438	1 748 257
	<b>28 438</b>	<b>1 748 257</b>

## 20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 20.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
pozostałe	3 211	3 835
	<b>3 211</b>	<b>3 835</b>

### 20.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	90 888	54 439
pozostałe	125 372	172 355
	<b>216 260</b>	<b>226 794</b>

## 21. Wartość sprzedanych projektów

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

## 22. Koszty działalności operacyjnej

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
Amortyzacja	734 722	743 076
Zużycie materiałów i energii	778 125	1 185 026
Usługi obce, w tym:	1 713 006	2 887 409
usługa informatyczna	477 610	509 182
usługi księgowo-kadrowe	89 019	79 440
usługi prawne i doradcze	248 917	370 841
usługi badawcze	470 479	965 876
Wynagrodzenia	3 378 016	3 270 692
Koszty świadczeń pracowniczych	463 236	332 017
Podatki i opłaty	7 945	8 003

Powyższa tabela zawiera koszty poniesione na prace badawcze programów we wcześniejszej fazie rozwoju niż kliniczna tj. takie, dla których Spółka nie zabiegała i nie uzyskała zgody odpowiednich agencji na prowadzenie badań klinicznych. Poniższa tabela prezentuje sumę tych kosztów w podziale na platformy.

	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN
platforma chitynazowa	243 881	1 084 052
platforma arginazowa	14 502	15 717
platforma deubikwitynazowa	702 576	1 808 601
programy wczesne	3 894 004	2 965 085
	<b>4 854 963</b>	<b>5 873 455</b>

## 23. Przychody finansowe

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
Odsetki otrzymane	360 135	613 411
Odsetki naliczone	67 449	420 241
Różnice kursowe	0	3 628
Wycena walutowa	5 045	12 003
	<b>432 629</b>	<b>1 049 283</b>

## 24. Koszty finansowe

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
Odsetki	67	1
Różnice kursowe	8 949	32 172
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	3 199	3 328
	<b>12 216</b>	<b>35 501</b>

## 25. Zysk (strata) na akcję

### 25.1 Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję	(0,41)	(0,42)
Z działalności kontynuowanej	(0,41)	(0,42)
Z działalności zaniechanej	-	-
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem</b>	<b>(0,41)</b>	<b>(0,42)</b>
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	(0,41)	(0,42)
Z działalności kontynuowanej	(0,41)	(0,42)
Z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem</b>	<b>(0,41)</b>	<b>(0,42)</b>

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

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
Zysk (strata) za I kwartał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 839 248)	(5 887 144)
Inne - akcjom niedającym kontroli	0	0
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(6 839 248)	(5 887 144)

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	16 836 000	14 060 000

## 26. Skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości

W kwietniu 2024 Spółka otrzymała pismo z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF), w którym zostały zawarte zalecenia skorygowania sprawozdań finansowych za rok 2023. Wśród zaleceń Urzędu znalazł się zapis o zmianie sposobu ujmowania aktywów z tytułu prac rozwojowych co zostało odzwierciedlone w nowoprzyjętej polityce rachunkowości Spółki. Zmiana polegała na ujęciu aktywów z tytułu niezakończonych prac rozwojowych w odniesieniu do projektów, które uzyskały zgodę odpowiednich agencji na prowadzenie badań klinicznych oraz ujmowaniu wydatków w momencie ich poniesienia w ciężar wyniku finansowego w związku z projektami, które nie uzyskały zgody odpowiedniej agencji na prowadzenie badań klinicznych. Uzasadnieniem tego stanowiska dla Urzędu była między innymi analogia do branży farmaceutycznej, gdzie prawo do ujmowania w aktywach prac rozwojowych dotyczy projektów, które uzyskują zgodę regulacyjną na sprzedaż leku (tj. sprzedaż w aptekach). Emitent, pomimo odrębnego zdania, zdecydował się wdrożyć wskazane przez UKNF zalecenia.

W dniu 30 kwietnia 2024 roku Zarząd Spółki podał w raporcie bieżącym skutki finansowe wdrożonych zmian w polityce rachunkowości Spółki w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania finansowego za 2023 rok.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości wpłynęła w następujący sposób na dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym w zakresie sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:

	od 01.01.2023 do 31.03.2023 po zmianie	efekt zmiany polityki rachunkowości	od 01.01.2023 do 31.03.2023 opublikowane 27.04.2023
Przychody z podstawowej działalności	1 752 092	771 425	980 667
Razem koszty z działalności operacyjnej	8 653 017	3 426 836	5 226 181
Zysk (strata) netto	(5 887 144)	(2 650 388)	(3 236 756)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(9 020 173)	(2 767 484)	(6 252 689)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 355 133)	2 046 202	(7 401 335)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	2 068 561	721 281	1 347 280

## **27. 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+”), który został zaktualizowany uchwałą Rady Nadzorczej nr 02/09/2023 z dnia 28 września 2023 r. Założeniem niniejszego programu motywacyjnego jest przyznanie pracownikom oraz Członkom Zarządu 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 w aktualnej wersji na 5% wartości przychodu netto (przychód pomniejszony o koszty wytworzenia danego związku) w wyniku zawartej umowy partneringowej. 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 pierwszy raz zastosowała postanowienia programu motywacyjnego w wyniku zawartej dnia 5 listopada 2020 roku umowy z Galapagos NV.

#### **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 oraz 2024 roku zostało przyznanych odpowiednio 120.000 i 77.942 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 przejście 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.



## 28. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	Od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	Od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN
Obowiązkowe badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	0	0
Inne usługi atestacyjne	0	0
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

## 29. 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.

## 30. Instrumenty finansowe

### 30.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

### Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Zadłużenie *)	14 691 965	11 344 699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	52 366 911	63 988 140
Zadłużenie netto	37 674 946	52 643 441
Kapitał własny ***)	94 093 183	100 930 175
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	40,0%	52,2%

\*) 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.

## 30.2 Kategorie instrumentów finansowych

### 30.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziewej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	
<b>Krótkoterminowe</b>					
Pozostałe należności	0	0	637 442	854 594	11
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>637 442</b>	<b>854 594</b>	

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

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

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

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

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 366 911	63 988 140	12

Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziewej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	
<b>Długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	4 975 821	4 975 821	15
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 975 821</b>	<b>4 975 821</b>	
<b>Krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	6 682 744	3 016 748	14
Pozostałe zobowiązania	0	0	551 239	70 326	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	1 642 158	2 163 572	15
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 876 141</b>	<b>5 250 646</b>	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

### 30.2.2 Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	Za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	
Przychody z tytułu odsetek	0	0	427 585	1 033 652	23
Koszty z tytułu odsetek	0	0	67	1 24	
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	0	0	3 199	3 328	24
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>424 318</b>	<b>1 030 323</b>	

### 30.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje ryzyka:

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

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

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

**Ryzyko płynności** – ryzyko, że Spółka napotka trudności w wywiązaniu się z obowiązków związanych 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 stopy procentowe.

### 30.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku oraz 31 marca 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 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Waluta EUR	623 825	619 427	1 352 743	453 283
Waluta GBP	3 282	18 000	(1 935)	(3 211)
Waluta USD	115 267	26 598	50 304	62 843

### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	Stan na 31.03.2024 PLN		Stan na 31.12.2023 PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	315 927	600 892	288 793	220 211
Spadek kursu walutowego o 10%	(315 927)	(600 892)	(288 793)	(220 211)

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.

### 30.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Aktywa Finansowe		
Środki pieniężne nieoprocentowane	35 289 281	10 477 959
Środki pieniężne oprocentowane	17 077 630	53 510 181
	<b>52 366 911</b>	<b>63 988 140</b>

### Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	170 776	535 102
Spadek oprocentowania o 1%	(170 776)	(535 102)

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.

### 30.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN	wagi ryzyka	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa ( m.in. VAT)	637 442	854 594	1,00	637 442	854 594
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 366 911	63 988 140	0,20	10 473 382	12 797 628
	<b>53 004 353</b>	<b>64 842 734</b>		<b>11 110 825</b>	<b>13 652 222</b>

Spadek ekspozycji na ryzyko kredytowe w 2024 roku w porównaniu z 2023 rokiem wynika ze spadku salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

### 30.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	Stan na 31.03.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>54 501 395</b>	<b>65 712 246</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 134 484	1 724 106
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	52 366 911	63 988 140
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>(7 233 983)</b>	<b>(3 087 074)</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(6 682 744)	(3 016 748)
Pozostałe zobowiązania	(551 239)	(70 326)
Ekspozycja na ryzyko płynności	47 267 411	62 625 172

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

Na dzień bilansowy 31.03.2024 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	6 682 744	6 682 744	0	6 682 744
Pozostałe zobowiązania	551 239	551 239	0	551 239
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 642 158	547 386	1 094 772	1 642 158
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	2 487 910	2 487 910	4 975 821
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

Na dzień bilansowy 31.12.2023 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	3 016 748	3 016 748	0	3 016 748
Pozostałe zobowiązania	70 325	70 325	0	70 325
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 163 572	540 893	1 622 679	2 163 572
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	2 487 910	2 487 910	4 975 821
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0



### 31. Kursy walutowe

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
EUR / PLN	4,3009	4,3480
USD / PLN	3,9886	3,9350
GBP / PLN	5,0300	4,9997

### 32. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Pracownicy administracyjni	18	18
Pracownicy naukowci	94	93
	112	111

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

Nie można wykluczyć, że uchwalone przez przedstawicieli Unii Europejskiej i USA sankcje mogą wpłynąć na działalność prowadzoną przez spółki również w Polsce, z uwagi właśnie na dostawy surowców z Rosji, co w konsekwencji może zakłócić łańcuchy dostaw. W przypadku Molecule 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 jednak obecnie w stanie oszacować precyzyjnie 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 przykładem 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 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 ograniczać 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 świadcząca przewóz osób wyposażoną w flotę hybrydową, ma na celu ograniczenie emisji CO<sub>2</sub>. Zastosowanie filtrów uzdatniających wodę przyczynia się do redukcji wytwarzanego przez nas plastiku.

W dniu 29 grudnia 2023 roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie programu mRNA z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. 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.

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

Nie dotyczy

#### **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:

- 0,02% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.03.2024,
- 0,02% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2023.

Przychody z podstawowej działalności operacyjnej pochodzące ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 stanowią 0,00% przychodów z podstawowej działalności operacyjnej Jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten sam okres.

#### **36. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Molecure za okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 17 maja 2024 roku.

Q1 2024

Kwartalna informacja finansowa  
Molecure SA

Kwartalna informacja finansowa  
za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

## Wstęp

### Dane Spółki

Nazwa: Molecure S.A.  
Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101  
02-089 Warszawa

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

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

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

Molecure Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością 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 31.03.2024 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2024 roku do dnia 31.03.2024 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2023.

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 01.01.2023 roku do 31.03.2023 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)

	31.03.2024	31.12.2023
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	3 278 423	3 463 822
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	6 617 979	7 139 393
Niezakończone prace rozwojowe	44 058 913	35 598 237
Pozostałe aktywa niematerialne	328 439	361 176
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>54 283 754</b>	<b>46 562 628</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	2 134 484	1 724 106
Bieżące aktywa podatkowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52 147 774	63 965 315
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>54 282 257</b>	<b>65 689 421</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>108 566 011</b>	<b>112 252 049</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	168 360	168 360
Kapitał zapasowy	150 710 949	150 710 949
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	(57 005 075)	(49 971 770)
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>93 874 234</b>	<b>100 907 538</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	0	0
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	108 311	108 311
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	194 210	218 055
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 975 821	4 975 821
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>5 278 342</b>	<b>5 302 187</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 682 744	3 016 748
Rezerwy krótkoterminowe	501 213	742 003
Przychody przyszłych okresów	36 268	49 864
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 642 158	2 163 572
Pozostałe zobowiązania	551 051	70 137
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>9 413 436</b>	<b>6 042 324</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>14 691 778</b>	<b>11 344 510</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>108 566 011</b>	<b>112 252 049</b>

## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023(*)
Przychody z podstawowej działalności	28 438	1 748 257
Pozostałe przychody operacyjne	3 211	3 835
Amortyzacja	734 722	743 076
Zużycie surowców i materiałów	776 571	1 183 373
Usługi obce	1 691 519	2 863 750
Wynagrodzenia	3 378 016	3 270 692
Koszty świadczeń pracowniczych	463 236	332 017
Podatki i opłaty	7 801	7 924
Pozostałe koszty	216 260	226 794
Wartość sprzedanych projektów	0	0
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(7 236 478)</b>	<b>(6 875 534)</b>
Przychody finansowe	432 629	1 049 283
Koszty finansowe	12 216	35 501
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(217 241)	(87 036)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(7 033 305)</b>	<b>(5 948 789)</b>
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(7 033 305)	(5 948 789)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(7 033 305)</b>	<b>(5 948 789)</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>(7 033 305)</b>	<b>(5 948 789)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję</b>		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,42)	(0,42)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0	0
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>(0,42)</b>	<b>(0,42)</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,42)	(0,42)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0	0
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>(0,42)</b>	<b>(0,42)</b>

\*Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 27 kwietnia 2023 roku w Kwartalnej informacji finansowej Molecure SA za okres 01.01.2023-31.03.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku</b>	168 360	150 710 949	0	(49 971 770)	100 907 538
Wynik netto za I kwartał	0	0	0	(7 033 305)	(7 033 305)
Emisja akcji	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 marca 2024 roku</b>	168 360	150 710 949	0	(57 005 075)	93 874 234

(*)	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	140 300	101 197 609	441 600	24 635 912	126 415 421
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	(46 237 693)	(46 237 693)
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku po zmianie</b>	140 300	101 197 609	441 600	(21 601 780)	80 177 729
Wynik netto za I kwartał	0	0	0	(5 948 789)	(5 948 789)
Emisja akcji	300	441 600	(441 600)	0	300
<b>Stan na 31 marca 2023 roku</b>	140 600	101 639 209	0	(27 550 568)	74 229 240

\*Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 27 kwietnia 2023 roku w Kwartalnej informacji finansowej Molecure SA za okres 01.01.2023-31.03.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości,

## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023(*)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk za I kwartał	(7 033 305)	(5 948 789)
Korekty:	4 903 242	(3 044 318)
Wydatki z dotacji na koszty	(28 438)	(1 748 257)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	734 722	743 076
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	217 241	87 036
Zmiana stanu należności	(410 377)	(1 094 946)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	4 123 066	(1 358 443)
Zmiana stanu rezerw	(240 790)	(304 076)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	521 414	649 152
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(13 595)	(17 858)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 130 063)</b>	<b>(8 993 106)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	33 613	3 816
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(234 351)	(9 694)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(9 423 411)	(5 349 255)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(217 241)	(87 036)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(9 841 389)</b>	<b>(5 442 169)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	300
Wpływy z tyt. dotacji	675 324	2 717 413
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(510 397)	(662 917)
Odsetki zapłacone	(11 017)	13 765
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>153 911</b>	<b>2 068 561</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(11 817 541)	(12 366 714)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	63 965 315	65 585 096
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>52 147 774</b>	<b>53 218 382</b>

\*Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 27 kwietnia 2023 roku w Kwartalnej informacji finansowej Molecure SA za okres 01.01.2023-31.03.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.



## 1. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 31.03.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	46 755 604	37 544 322
Przychody z dotacji do prac rozwojowych	(2 696 691)	(1 946 086)
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	0	0
	<b>44 058 913</b>	<b>35 598 237</b>

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe obejmują projekty, które uzyskały zgodę odpowiednich agencji na prowadzenie badań klinicznych. Poza nakładami zaprezentowanymi w powyższej tabeli Spółka ponosi koszty dot. przeprowadzanych prac badawczych dot. programów we wcześniejszych fazach rozwoju, które odnoszone są w koszty okresu.

### Wartość bilansowa projektu

	stan na 31.03.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
platforma chitynazowa	30 759 021	23 193 961
platforma arginazowa	13 299 891	12 404 276
	<b>44 058 913</b>	<b>35 598 237</b>

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

## 2. Środki pieniężne

	stan na 31.03.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	35 070 143	10 455 134
Lokaty bankowe	17 000 000	53 500 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	77 630	10 181
	<b>52 147 774</b>	<b>63 965 315</b>

## 3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

## 4. Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 5. Pożyczki od podmiotów powiązаныch

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 Zasłona  
Członek Zarządu

Warszawa, data sporządzenia 17.05.2024 roku