



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPOT KWARTALNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPTOR THERAPEUTICS
ZA OKRES 01.01.2021 r. – 30.09.2021 r.

Spis treści

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPTOR THERAPEUTICS	4
2.	INFORMACJE O CAPTOR THERAPEUTICS S.A. I GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	6
2.1.	Podstawowe informacje o Captor Therapeutics S.A. oraz Grupie Kapitałowej Captor Therapeutics.....	6
2.2.	Struktura Grupy Kapitałowej.....	6
2.3.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics	6
2.4.	Informacje o jednostce dominującej Captor Therapeutics S.A.....	6
2.4.1	Organy Spółki.....	6
2.4.2	Kapitał zakładowy Spółki	7
2.4.3	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji	7
2.4.5	Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące	8
3.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPTOR THERAPEUTICS.....	8
3.1.	Technologia celowanej degradacji białek (ang. Targeted Protein Degradation).....	9
3.2.	Strategia Spółki	9
3.2.1.	Przewagi konkurencyjne	11
	Wykorzystanie możliwości stwarzanych przez wsparcie działalności badawczo-rozwojowej poprzez środki publiczne.....	11
3.3.	Raport z działalności Spółki	11
3.3.1.	Projekty z pipeline Spółki.....	12
3.3.2.	Projekty zaawansowane	12
3.3.3.	Projekty platform technologicznych.....	15
3.4.	Znaczące dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w trzecim kwartale 2021 r. 15	
3.5.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	16
3.6.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	16
3.7.	Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki.....	16
4.	KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH	17
4.1.	Zasady sporządzania finansowego skonsolidowanego raportu kwartalnego Spółki i Grupy Kapitałowej	17
4.2.	Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe.....	17
4.3.	Wskaźniki finansowe.....	18
5.	POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA.....	19
5.1.	Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	19
5.2.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowanych prognoz wyników	19
5.3.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	19
5.4.	Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	19
5.5.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Captor Therapeutics.....	19
5.6.	Kontakt dla inwestorów	20
6.	GRUPA KAPITAŁOWA CAPTOR THERAPEUTICS – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	21
6.1.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów	21

6.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	22
6.3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	23
6.4.	Śródroczne skrócone skonsolidowane ze zmian w kapitale własnym	24
6.5.	Noty objaśniające	25
6.5.1.	Przychody ogółem	25
6.5.2.	Koszty według rodzaju	25
6.5.2.1.	Koszty działalności operacyjnej	25
6.5.2.2.	Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku	26
6.5.2.3.	Koszty świadczeń pracowniczych	26
6.5.3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
6.5.4.	Przychody i koszty finansowe	27
6.5.5.	Podatek dochodowy	28
6.5.5.1.	Obciążenie podatkowe	28
6.5.5.2.	Odroczony podatek dochodowy	28
6.5.6.	Działalność zaniechana	28
6.5.7.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	28
6.5.8.	Rzeczowe aktywa trwałe	29
6.5.9.	Wartości niematerialne	30
6.5.10.	Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości	30
6.5.11.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
6.5.12.	Kapitał własny	31
6.5.12.1.	Kapitał podstawowy	31
6.5.13.	Kapitał zapasowy	32
6.5.14.	Kapitał rezerwowy	33
6.5.15.	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerw na zobowiązania	33
6.5.16.	Pożyczki otrzymane	34
6.5.17.	Zobowiązania z tytułu leasingów	34
6.5.18.	Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	34
6.5.19.	Instrumenty finansowe	35
6.5.20.	Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	36
6.5.21.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	36
7.	CAPTOR THERAPEUTICS S.A. – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	38
7.1.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów	38
7.2.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	39
7.3.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	40
7.4.	Śródroczne skrócone jednostkowe ze zmian w kapitale własnym	41
7.5.	Noty objaśniające	42
7.5.1	Przychody ogółem	42
7.5.2	Koszty według rodzaju	42
7.5.2.1	Koszty działalności operacyjnej	42
7.5.2.2	Koszty świadczeń pracowniczych	43

7.5.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	43
7.5.4	Przychody i koszty finansowe.....	44
7.5.5	Podatek dochodowy.....	44
7.5.5.1	Obciążenie podatkowe.....	44
7.5.5.2	Odroczony podatek dochodowy.....	44
7.5.6	Działalność zaniechana.....	45
7.5.7	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	45
7.5.8	Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości.....	45
7.5.9	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	45
7.5.10	Kapitał własny.....	45
7.5.10.1	Kapitał podstawowy.....	45
7.5.11	Instrumenty finansowe.....	46
7.5.12	Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	46
7.5.13	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	46
8.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	48
8.1.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	48
8.2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	48
8.3.	Okres sprawozdania oraz dane porównawcze.....	48
8.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych.....	48
8.5.	Transakcje w walucie obcej.....	48
8.6.	Korekta błędów.....	49
8.7.	Zmiany szacunków.....	49
8.8.	Nowe standardy i interpretacje.....	49
8.9.	Kontynuacja działalności.....	50
8.10.	Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe informacje.....	51
8.11.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	51
8.12.	Istotne zasady rachunkowości.....	54
8.13.	Informacje dotyczące segmentów działalności.....	58
8.14.	Akcjonariat.....	58
8.15.	Zobowiązania warunkowe.....	58
8.16.	Sprawy Sądowe.....	58
8.17.	Sezonowość.....	58
8.18.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	59
8.19.	Pandemia COVID-19.....	59

1. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPTOR THERAPEUTICS

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody z usług badań i rozwoju	2 707	-	594	-
Koszt własny sprzedanych usług	482	-	105	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 225	-	489	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-20 898	-10 718	-4 584	-2 413
Zysk (strata) brutto	-21 670	-11 101	-4 754	-2 499
Zysk (strata) netto	-21 670	-11 101	-4 754	-2 499
Liczba akcji (w szt.)	4 127 972	3 590 000	4 127 972	3 590 000
Zysk (strata) netto na akcję (w PLN/EUR)	-5,25	-3,09	-1,15	-0,70

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	10 046	12 533	2 168	2 716
Aktywa obrotowe	138 602	13 246	29 917	2 870
Kapitał własny	132 940	-1 004	28 695	-218
Zobowiązania długoterminowe	3 916	6 777	845	1 469
Zobowiązania krótkoterminowe	11 792	20 006	2 545	4 335

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-22 855	4 488	-5 014	1 010
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-333	-148	-73	-33
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	142 592	-3 361	31 280	-757

Przeliczenia na EURO dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 30 września 2021 r. kurs 1 EUR = 4,6329 PLN, a na 31 grudnia 2020 r. kurs 1 EUR = 4,6148 PLN,
- pozycje sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu, tj. za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r. kurs 1 EUR = 4,5811, za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. kurs 1 EUR = 4,5585 PLN, za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. kurs 1 EUR = 4,4436, a za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. kurs 1 EUR = 4,4420 PLN.

WYBRANE DANE FINANSOWE CAPTOR THERAPEUTICS S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przychody z usług badań i rozwoju	2 707	-	594	-
Koszt własny sprzedanych usług	482	-	105	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 225	-	489	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-20 977	-10 654	-4 602	-2 398
Zysk (strata) brutto	-21 749	-11 037	-4 771	-2 485
Zysk (strata) netto	-21 749	-11 037	-4 771	-2 485
Liczba akcji (w szt.)	4 127 972	3 590 000	4 127 972	3 590 000
Zysk (strata) netto na akcję (w PLN/EUR)	-5,27	-3,07	-1,16	-0,69

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	10 108	12 596	2 182	2 729
Aktywa obrotowe	138 529	13 208	29 901	2 862
Kapitał własny	132 904	-959	28 687	-208
Zobowiązania długoterminowe	3 916	6 777	845	1 469
Zobowiązania krótkoterminowe	11 817	19 986	2 551	4 331

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-22 891	4 507	-5 021	1 015
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-333	-148	-73	-33
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	142 592	-3 360	31 280	-757

Przeliczenia na EURO dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 30 września 2021 r. kurs 1 EUR = 4, 6329 PLN, a na 31 grudnia 2020 r. kurs 1 EUR = 4,6148 PLN,
- pozycje sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu, tj. za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r. kurs 1 EUR = 4,5811, za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. kurs 1 EUR = 4,5585 PLN, za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. kurs 1 EUR = 4,4436, a za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. kurs 1 EUR = 4,4420 PLN.

2. INFORMACJE O CAPTOR THERAPEUTICS S.A. I GRUPIE KAPITAŁOWEJ

2.1. Podstawowe informacje o Captor Therapeutics S.A. oraz Grupie Kapitałowej Captor Therapeutics

Captor Therapeutics jest innowacyjną grupą biofarmaceutyczną specjalizującą się w rozwoju leków opartych o celowaną degradację białek (*ang. Targeted Protein Degradation*, „TPD”) oraz europejskim liderem tej młodej technologii. Strategia Grupy oparta jest o budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez całkowitą koncentrację na rozwoju platformy TPD, ciągłym utrzymywaniu wysokiej wartości pipeline złożonego z kandydatów na leki w obszarze ciężkich chorób, w których brak jest zadowalających metod leczenia oraz jego komercjalizacji. 19 kwietnia 2021 r. Captor Therapeutics S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, stając się pierwszą europejską spółką publiczną dedykowaną w 100% technologii TPD.

Tabela 1: Podstawowe dane

Firma	CAPTOR THERAPEUTICS SPÓŁKA AKCYJNA
ADRES SIEDZIBY	54-427 Wrocław UL. Duńska 11
TELEFON	+48 537 869 089
STRONA INTERNETOWA	http://www.captortherapeutics.com/
POCZTA ELEKTRONICZNA	info@captortherapeutics.com
REGON	363381765
NIP	8943071259
KRS	0000756383

Jednostka dominująca powstała z przekształcenia Captor Therapeutics spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Captor Therapeutics sp. z o.o. z dnia 28 sierpnia 2018 r. W dniu 7 listopada 2018 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia–Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru pod numerem KRS 0000756383. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu. Jednostka dominująca została utworzona na czas nieoznaczony i działa na mocy prawa polskiego.

2.2. Struktura Grupy Kapitałowej

Grupa kapitałowa Captor Therapeutics składa się z jednostki dominującej **Captor Therapeutics Spółka Akcyjna** („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) oraz spółki zależnej **Captor Therapeutics GmbH** („Jednostka zależna”), dalej również jako „Grupa”.

W skład Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodziła spółka CAPTOR THERAPEUTICS GMBH z siedzibą w Szwajcarii. Przedmiotem działalności spółki jest badanie i rozwój leków, wdrażanie projektów powiązanych, tworzenie własności intelektualnej oraz współpraca z firmami farmaceutycznymi w tej dziedzinie. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Jednostki zależnej.

2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics.

2.4. Informacje o jednostce dominującej Captor Therapeutics S.A.

2.4.1 Organy Spółki

Zarząd Captor Therapeutics S.A.

Na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu Zarząd Emitenta składał się z następujących osób:

Tabela 2: Skład Zarządu Captor Therapeutics S.A. na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu

Skład Zarząd Captor Therapeutics S.A.	
1.	Thomas Shepherd - Prezes Zarządu
2.	Radosław Krawczyk - Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy
3.	Michał Walczak - Członek Zarządu, Dyrektor Naukowy

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie osobowym Zarządu Emitenta.

Rada Nadzorcza Captor Therapeutics S.A.

Na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Tabela 3: Skład Rada Nadzorcza Captor Therapeutics S.A. na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu

Skład Captor Therapeutics S.A.		
1.	Paweł Holstinghausen Holsten	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Marek Rafał Skibiński	- Członek Rady Nadzorczej
3.	Florent Gros	- Członek Rady Nadzorczej
4.	Krzysztof Samotij	- Członek Rady Nadzorczej
5.	Maciej Wróblewski	- Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Emitenta.

2.4.2 Kapitał zakładowy Spółki

Na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosił 412 797,20 zł i dzielił się na 4 127 972 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Struktura kapitału zakładowego na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania przedstawiała się następująco:

Tabela 4: Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu

Seria akcji	Liczba akcji serii	Wartość nominalna akcji	Uprzywilejowanie	Liczba głosów
A	799 750	0,10	tak	1 599 500
B	1 757 075	0,10	nie	1 757 075
C	82 449	0,10	nie	82 449
D	97 051	0,10	nie	97 051
E	347 643	0,10	tak	695 286
F	26 925	0,10	nie	26 925
G	871 500	0,10	nie	871 500
H	52 354	0,10	nie	52 354
I	9 082	0,10	nie	9 082
J	84 143	0,10	nie	84 143
Razem	4 127 972			5 275 365

2.4.3 Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

Na dzień 30 września 2021 r. struktura akcjonariatu Emitenta przedstawiała się następująco:

Tabela 5: Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30 września 2021 r.

Lp.	Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Michał Walczak	915 378	1 456 395	22,18%	27,61%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten	589 966	950 041	14,29%	18,01%
3.	Sylvain Cottens	340 897	526 730	8,26%	9,98%
4.	Pozostali	2 281 731	2 342 199	55,27%	44,40%
Razem		4 127 972	5 275 365	100,0%	100,0%

Zmiany w strukturze akcjonariatu Emitenta

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwsze półrocze 2021 r. opublikowanego w dniu 30 września 2021 r., do dnia przekazania niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w wykazie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Już po dniu bilansowym, tj. 15 października 2021 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od zarządzanych przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. funduszy emerytalnych, w trybie art. 87 ust. 1 pkt 2b ustawy z dnia

29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009, Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.), o łącznym zwiększeniu stanu posiadania akcji Spółki powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki tj. o osiągnięciu przez te fundusze łącznie 5,15% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (informacja przekazana raportem bieżącym nr 30/2021 r. z dnia 15 października 2021 r.).

Nadto w dniu 25 października 2021 r. wpłynęło do Spółki indywidualne zawiadomienie od Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009, Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.), o indywidualnym zwiększeniu stanu posiadania akcji Spółki przez Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. o osiągnięciu 5,15% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez ten fundusz. Zgodnie z zawiadomieniem wyniku wyżej wymienionej transakcji fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. posiadają łącznie 303 075 akcji Spółki (informacja przekazana raportem bieżącym nr 31/2021 r. z dnia 28 października 2021 r.).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Tabela 6: Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia i zatwierdzenia niniejszego raportu

Lp.	Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Michał Walczak	915 378	1 456 395	22,18%	27,61%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten	589 966	950 041	14,29%	18,01%
3.	Sylvain Cottens	340 897	526 730	8,26%	9,98%
4.	Fundusze Zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.*	303 075	303 075	7,34%	5,75%
5.	Pozostali	1 978 656	2 039 124	47,93%	38,65%
Razem		4 127 972	5 275 365	100,0%	100,0%

* Z czego Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiada indywidualnie 271 564 akcji Spółki, co stanowi 5,15% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów

2.4.4 Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

W okresie od dnia publikacji raportu za pierwsze półrocze 2021 r., tj. 30 września 2021 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu.

Tabela 7: Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Zarząd				
Michał Walczak	915 378	1 456 395	22,18%	27,61%
Radosław Krawczyk	1 500	1 500	0,04%	0,03%
Rada Nadzorcza				
Paweł Holstinghausen Holsten	589 966	950 041	14,29%	18,01%
Marek Skibiński	200 608	261 076	4,86%	4,95%

3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPTOR THERAPEUTICS

Działalność Grupy koncentruje się na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych polegających na odkrywaniu i opracowywaniu kandydatów na leki używając innowacyjnej metody celowanej degradacji białek (ang. *Targeted Protein Degradation*, „TPD”). TPD przełamuje dotychczasowe ograniczenia leków małocząsteczkowych oraz niszczy białka odporne na działanie dostępnych terapeutyków wykorzystując przewagę farmakologiczną degraderów nad inhibitorami. Spółka jest jedną z nielicznych firm koncentrujących się na stosowaniu metody degradacji białek w leczeniu chorób, których odporność na konwencjonalne metody leczenia jest wysoka lub wykazują one efekty uboczne.

W efekcie działalność Emitenta jego zasoby kapitałowe oraz ludzkie są skoncentrowane prawie wyłącznie na udoskonalaniu procesu odkrywania i opracowywania celów molekularnych z wykorzystaniem metody degradacji białek, skupiając się wyłącznie na czynnościach badawczo-rozwojowych. Sprofilowanie działalności Spółki tylko na działalność badawczo-rozwojową w zakresie innowacyjnych leków powoduje, iż Emitent jest w stanie racjonalnie i efektywnie zaplanować rozłożenie projektów w stosunku do jej zasobów operacyjno-kadrowych oraz oszacować kosztorys danego projektu. Minimalizuje to ryzyko wystąpienia niespodziewanych niedoborów finansowych lub problemów logistycznych projektu.

3.1. Technologia celowanej degradacji białek (ang. *Targeted Protein Degradation*)

Technologia celowanej degradacji białek (ang. *Targeted Protein Degradation*) przełamuje wiele z dotychczasowych ograniczeń leków, usuwając białka odporne na działanie dostępnych terapeutyków. Spółka jest jedną z niewielu w świecie firm koncentrujących się na wykorzystaniu TPD w rozwoju nowych leków.

Do pięciu najważniejszych zalet TPD w stosunku do innych podejść terapeutycznych należą:

1. Zdolność do usuwania szerokiej gamy białek powodujących choroby, w tym białek strukturalnych, które są uważane za „niewyleczalne” przy użyciu klasycznych leków, takich jak inhibitory lub przeciwciała.
2. Do uzyskania odpowiedzi terapeutycznej wystarczają niższe, w porównaniu do inhibitorów, dawki leków. Wysokie dawki mogą prowadzić do występowania efektów niepożądanych.
3. Przedłużony efekt terapeutyczny z powodu zmiany zależności pomiędzy efektem terapeutycznym (farmakodynamiką) a stężeniem leku we krwi (farmakokinetyką).
4. Degradacja białek eliminuje wszystkie funkcje białka chorobotwórczego, podczas gdy hamowana jest zazwyczaj tylko jedna jego funkcja. Wyłączenie wszystkich funkcji białka chorobotwórczego może prowadzić do znacznie wyższej skuteczności.
5. Zdolność pokonywania oporności nowotworów na leki klasyczne.

Leki TPD mogą potencjalnie adresować tysiące nowych celów molekularnych, które obecnie znajdują się poza zasięgiem leków klasycznych (tzw. *undruggable targets*), co przekłada się na ogromny potencjał do rozwoju nowych terapii. Z powodu szerokiego zasobu dostępnych celów, firmy TPD takie jak Spółka mają wiele przestrzeni do pracy nad celami, w obszarze których brak jest konkurencji lub jest ona niewielka.

3.2. Strategia Spółki

Strategia Spółki oparta jest o budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez całkowitą koncentrację na rozwoju platformy TPD, ciągłym utrzymywaniu wysokiej wartości pipeline złożonego z kandydatów na leki w obszarze ciężkich chorób, w których brak jest zadowalających metod leczenia oraz jego komercjalizacji.

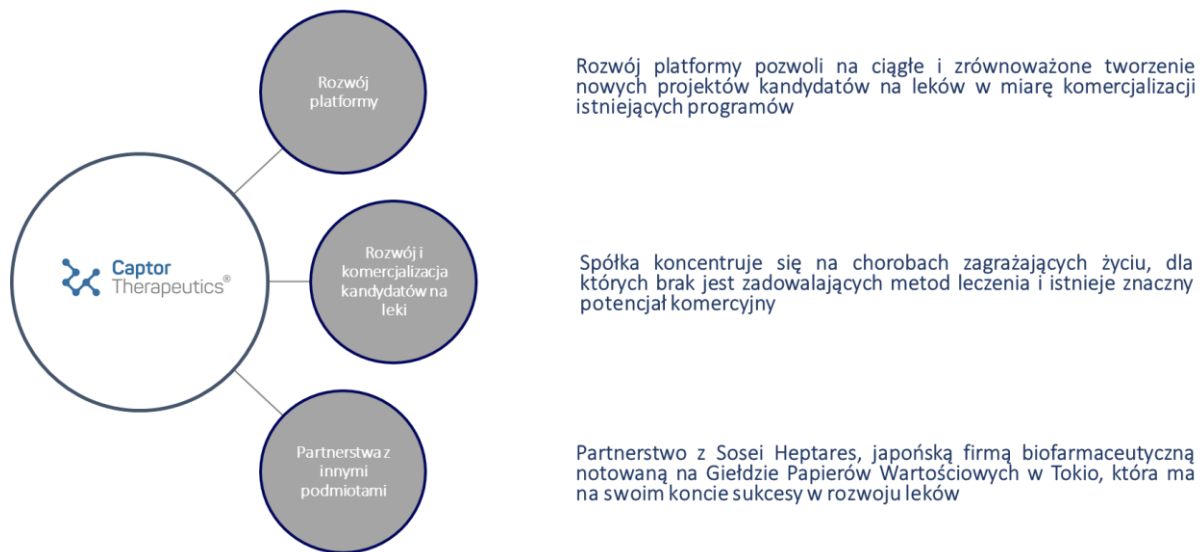
Leki TPD rozwijane przez Spółkę przewyższają niektóre ograniczenia klasycznych leków niskocząsteczkowych oraz biologicznych, tym samym mają potencjał by leczyć choroby, w których rozwinęła się oporność na dotychczasowe leki. Istniejące leki ograniczają się do 20% całkowitej liczby potencjalnych celów molekularnych u człowieka, podczas gdy leki TPD mogą potencjalnie zaadresować pozostałą pulę białek, niedostępnych dla tradycyjnych technologii. W konsekwencji, Spółka ma zwiększoną zdolność odkrywania wartościowych kandydatów na leki w porównaniu do tradycyjnych firm biotechnologicznych. Obecnie, Spółka rozwija związki typu „*first-in-class*” o potencjale terapeutycznym w chorobach autoimmunologicznych i nowotworowych (np. rak wątrobowokomórkowy, nowotwór piersi, nowotwór płuc).

Pomimo, że projektowanie leków w technologii TPD jest stosunkowo nowym obszarem, leki oparte o ten mechanizm działania odniosły już sukces w onkologii – Pomalyst / Imnovid (pomalidomid) oraz Revlimid (lenalidomid) działają właśnie jako degradery (a precyzyjnie, jako tzw. „kleje molekularne”). Jako degradery pierwszej generacji, leki te potwierdzają skuteczność kliniczną TPD, są jednak obciążone ograniczeniami ze względu na skutki uboczne, które powodują, a które Spółka zamierza przewyżżyć stosując swoje nowatorskie podejście do klejów molekularnych.

Pierwszy aspekt modelu biznesowego Spółki wiąże się z komercjalizacją własnych kandydatów na leki na stosunkowo wczesnym etapie (przedklinicznym lub wczesnym klinicznym), bez samodzielnego prowadzenia późniejszych, kosztownych etapów badań klinicznych. Częsteczki te zostaną skomercjalizowane poprzez licencjonowanie lub sprzedaż praw do wyników badań oraz własności intelektualnej dużym firmom farmaceutycznym lub biotechnologicznym, które będą odpowiadały za dalszy ich rozwój i marketing. W zamian za przekazanie wymienionych praw Captor oczekuje znaczących płatności, zazwyczaj rozdzielonych na różne etapy: płatność *up-front*, płatności za kamienie milowe osiągnięte w ciągu rozwoju aż do wprowadzenia na rynek, a następnie tantiemy ze sprzedaży.

Drugi aspekt modelu biznesowego Spółki skupia się na tzw. wczesnych współpracach, gdzie od samego początku Grupa realizuje projekt odkrywania i rozwoju leku wspólnie z firmą farmaceutyczną czy biotechnologiczną. Pozwala to wykorzystać naszą

platformę do współpracy z partnerami, którzy mają duże doświadczenie w danej technologii czy też obszarze terapeutycznym, czy w odniesieniu do konkretnego celu molekularnego, aby wspólnymi siłami otworzyć dla TPD nowe obszary terapeutyczne. Trzeci aspekt modelu to platforma technologiczna, która dzięki swojemu szerokiemu zastosowaniu, umożliwi tworzenie kolejnych nowych kandydatów na leki w miarę postępu istniejących programów.



Rysunek 1: Model biznesowy Grupy oparty jest na trzech filarach strategicznych

Spółka pragnie maksymalizować wartość dla akcjonariuszy poprzez połączenie poniższych celów krótko- i długoterminowych. Strategia Spółki w krótszym horyzoncie czasu (tj. w horyzoncie 2-3 lat) skupia się na rozwoju przeciwnowotworowych terapii celowanych i udoskonaleniu platformy technologicznej celem wejścia w nowe obszary terapeutyczne takie jak: choroby ośrodkowego układu nerwowego, choroby zakaźne oraz choroby przewlekłe, w których szczególnie istotna jest minimalizacja skutków ubocznych. Realizacja strategii w krótszym horyzoncie skupia się na:

- Zastosowaniu zwalidowanego podejścia do degradacji opartego o ligazę CRBN. Spółka jest ekspertem w rozwoju zarówno tzw. „klejów molekularnych” jak i „degraderów bifunkcyjnych”, co umożliwi wybór najlepszego podejścia w zależności od konkretnego celu molekularnego. Dotychczas, CRBN jest najlepiej poznaną ligazą ubikwityny i jedyną zwalidowaną klinicznie oraz z powodzeniem stosowaną w celowanej degradacji białek. Ponadto degradery oparte o CRBN rozwijane przez Captor są nowatorskie i wykazują zwiększoną selektywność.
- Intensywnym rozwoju projektów w obszarze onkologii, który charakteryzuje najszybszy postęp projektów, a pierwsze sygnały dotyczące odpowiedzi terapeutycznej można uzyskać już w pierwszej fazie badań klinicznych. Wybór ten przekłada się także na zmniejszenie ilości czasochłonnych badań toksykologicznych w początkowych fazach rozwoju leku w porównaniu do badań prowadzonych poza onkologią.
- Rozwoju platformy technologicznej w celu zwiększenia przewagi konkurencyjnej przyszłych projektów, zarówno własnych, jak i tych realizowanych we współpracy. Ligandy dla nowych ligaz (innych niż CRBN) pozwolą w przyszłości wykorzystać te ligazy do celów terapeutycznych, podczas gdy zrjonalizowane podejście do identyfikacji klejów molekularnych, wspólnie z dużą biblioteką chemiczną, umożliwią pracę nad celami określanymi jako „undruggable”.

Strategia w dłuższym horyzoncie czasu (tj. przekraczającym 2-3 lata) oparta jest o wzmoczoną aktywność w obszarze chorób autoimmunologicznych i innych charakteryzujących się dużym potencjałem rynkowym, przede wszystkim w oparciu o cele molekularne dobrze poznane pod względem roli w chorobie, ale na które żadna terapia nie została zarejestrowana. Dodatkowo, technologia TPD oferuje dodatkowe korzyści, takie jak doustna forma podania i wydłużone działanie, także w przypadku celów molekularnych już zwalidowanych przez istniejące leki. Drugim elementem tej części strategii jest dalszy rozwój platformy technologii degradacji białek, w szczególności poprzez wykorzystanie nowych ligaz E3, niestosowanych dotychczas w celowanej degradacji białek. Wybór właściwej ligazy daje szansę na specyficzną degradację białek zaangażowanych w rozwój choroby w zależności od kontekstu biologicznego, np. w określonych organach, tkankach i kompartmentach komórkowych. To z kolei zwiększa szansę na rozwój skutecznej terapii oraz ogranicza ryzyko powstawania efektów ubocznych, a także wspiera ekspansję TPD do innych obszarów terapeutycznych.

3.2.1. Przewagi konkurencyjne

Zastosowanie degradacji białek niedostępnych dla innych technologii w leczeniu śmiertelnych nowotworów i chorób autoimmunologicznych

Krótkoterminowa strategia Spółki opiera się na rozwoju leków do zastosowania w terapii chorób nowotworowych, gdzie brak jest zadowalających metod leczenia, strategia długoterminowa skupia się zaś na chorobach autoimmunologicznych i innych. Obecnie wiele firm biotechnologicznych operuje w tych obszarach terapeutycznych stosując najczęściej leki biologiczne lub klasyczne inhibitory, jednak liczba nowych rozwiązań, które można stworzyć w oparciu o te od lat ugruntowanej techniki jest ograniczona. Stosując nową technologię TPD, Spółka ma o wiele więcej alternatyw, aby rozwijać nowych kandydatów na leki przeciwko chorobom, w przypadku których istniejące terapie nie zaspokajają potrzeb pacjentów.

Silny i doświadczony zespół Captor Therapeutics

Grupa dysponuje również dostępem do wysoko wykwalifikowanego kapitału ludzkiego, w tym w szczególności nawiązuje współpracę ze specjalistami o odpowiednim profilu edukacyjnym oraz doświadczeniu branżowym. Kadra naukowa Emitenta jest zbudowana z wysoko wykwalifikowanych osób, które ukończyły w Polsce lub za granicą uczelnie lub instytuty oraz posiadają znaczące doświadczenie zawodowe w spółkach z branży biotechnologicznej i farmaceutycznej. Spółka stara się rekrutować młodszą kadrę spośród najbardziej utalentowanych studentów najlepszych polskich oraz zagranicznych ośrodków akademickich w zakresie biotechnologii.

Nadto pracownicy Spółki odpowiadający za budowanie relacji z potencjalnymi partnerami mają za sobą wiele lat międzynarodowego doświadczenia zdobytego w dużych firmach farmaceutycznych (w Stanach Zjednoczonych, Wielkiej Brytanii, Europie i Azji) oraz osiągnięcia w obszarze umów licencyjnych i partneringowych zawartych z większością spośród dziesięciu największych światowych firm farmaceutycznych.

Wykorzystanie możliwości stwarzanych przez wsparcie działalności badawczo-rozwojowej poprzez środki publiczne

Spółka skutecznie pozyskuje dofinansowanie publiczne przeznaczone na badania i rozwój jako innowacyjnej gałęzi polskiej gospodarki. Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu Spółka zawarła umowy o dofinansowanie z NCBR na ponad 175 mln PLN na dziewięć projektów badawczo-rozwojowych. Program Inteligentnego Rozwoju przeznaczony do finansowania badań, rozwoju i innowacji, prowadzony przez NCBR, w ramach którego firma otrzymała dofinansowanie, trwa do roku 2023.

Granty publiczne pozwalają Spółce sfinansować znaczącą część badań unikając jednocześnie rozładnia kapitału.

Ponadto w wyniku przeprowadzonej oferty publicznej akcji serii G kapitał własny Emitenta zwiększył się w pierwszym półroczu 2021 r. o ok. 149,9 mln PLN.

Pozyskanie środków pieniężnych od inwestorów zmieniło w sposób diametralny sytuację finansową Grupy. Po pierwsze Grupa stała się wiarygodnym partnerem dla swoich dostawców usług oraz dla instytucji finansowych tj., banków, firm ubezpieczeniowych i leasingowych, dzięki czemu będzie miała silniejszą pozycję w negocjacjach biznesowych w przyszłości.

Po drugie Grupa może wykorzystać finansowanie kapitałowe dla zapewnienia udziału własnego w projektach dofinansowanych przez granty oraz do rozbudowy obszarów takich jak badania i rozwój, rozwój biznesu, ochrona własności intelektualnej oraz innych zasobów przedsiębiorstwa. W ten sposób Grupa zwiększa prawdopodobieństwo sukcesu oraz przyspiesza najbardziej obiecujące projekty.

Po trzecie dzięki pozyskanym środkom z IPO oraz środkom z NCBR Grupa ma zapewnione finansowanie na dalszy rozwój i prowadzenie w niezakłócony sposób badań nad swoimi projektami w średnim horyzoncie czasowym.

3.3. Raport z działalności Spółki

Na koniec okresu sprawozdawczego portfolio Spółki obejmowało pięć własnych projektów rozwoju leków w obszarze chorób autoimmunologicznych i onkologicznych, z którymi związane są niezaspokojone potrzeby medyczne.

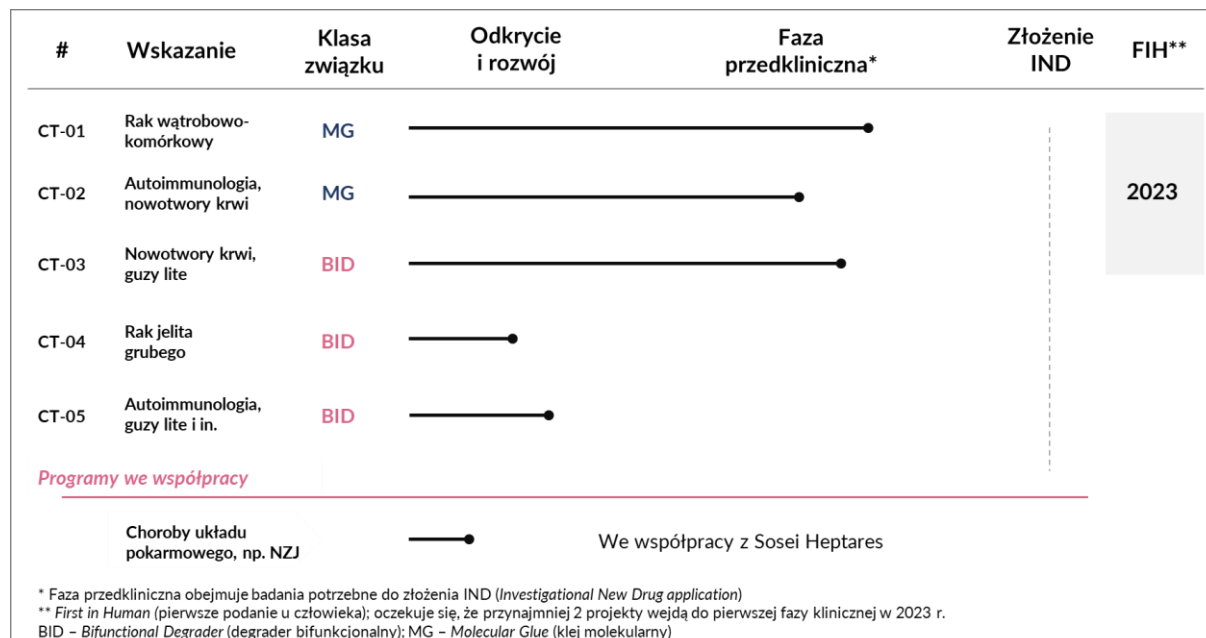
W styczniu 2021 r. Spółka rozpoczęła realizację projektu we współpracy z japońską firmą Sosei Heptares (opisanego dalej). Jednocześnie, Spółka dysponuje listą kilkunastu zwalidowanych celów molekularnych, które potencjalnie mogą dostarczyć atrakcyjnych kandydatów na leki z zakresu autoimmunologii lub onkologii, które, w ocenie Spółki, będą interesujące dla firm farmaceutycznych mających silne zapotrzebowanie na nowe i skuteczne produkty. W efekcie, jeśli obecne projekty znajdą się na etapie komercjalizacji, Spółka może wprowadzać do swojego pipeline kolejne projekty, oparte o te wytypowane już i zwalidowane cele molekularne.

Dodatkowo, Spółka zakończyła dwa projekty platformowe oraz rozpoczęła kolejny w roku 2020.

3.3.1. Projekty z pipeline Spółki

Emitent informuje, że poniższe oświadczenia i prognozy oparte są na szacunkach, które mogą ulec zmianie w zależności od okoliczności, w tym niezależnych od Spółki, w związku z czym nie powinno one stanowić podstawy do formułowania ostatecznych ocen lub prognoz dotyczących jakichkolwiek projektów (dotyczy to w szczególności informacji zawartych w pkt 3.3.1 oraz 3.3.2 poniżej).

Poniżej przedstawiono krótki opis celu każdego z projektów oraz poziom zaawansowania projektów w trzecim kwartale 2021 r.



Rysunek 2: Postęp prac w zakresie odkrywania i rozwoju leków stanowią projekty realizowane przez Emitenta oraz we współpracy z podmiotem zewnętrznym

3.3.2. Projekty zaawansowane

Trzy najbardziej zaawansowane projekty opisane poniżej mają najwyższe prawdopodobieństwo wejścia w fazę badań klinicznych w 2023 roku.

Projekt CT-01 - Odkrycie i opracowanie kandydata na lek w leczeniu raka wątrobowokomórkowego w celu eliminacji nowotworowych komórek macierzystych poprzez indukowaną degradację onkogenego czynnika transkrypcyjnego

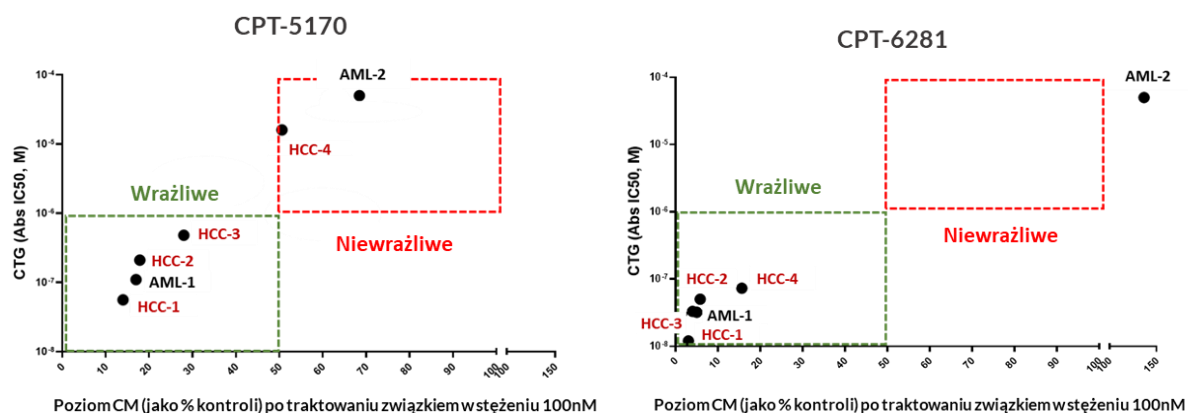
Rak wątrobowokomórkowy (HCC), forma raka wątroby, stanowi znaczącą, niezaspokojoną potrzebę medyczną, ponieważ większość pacjentów jest diagnozowana w późnym stadium choroby, a obecne metody leczenia przynoszą ograniczone korzyści w zakresie całkowitego przeżycia. Jednocześnie z roku na rok wzrasta liczba pacjentów, u których rozpoznaje się raka wątrobowokomórkowego. U chorych wcześniej zdiagnozowanych jedyną skuteczną terapią pozostaje chirurgiczne usunięcie guza. Możliwości leczenia farmakologicznego chorych niekwalifikujących się do zabiegu operacyjnego i z przerzutami są ograniczone. Od czasu rejestracji w 2007 r. standardem postępowania jest sorafenib (inhibitor kinazy tyrozynowej), mimo że wydłuża on przeżycie chorych o zaledwie 2,8 miesiąca w porównaniu z placebo. W maju 2020 r. połączenie atezolizumabu i bevacizumabu zostało zatwierdzone przez FDA (Amerykańska Agencja Żywności i Leków, z ang. U.S. Food and Drug Administration) do leczenia pacjentów niekwalifikujących się do zabiegu chirurgicznego lub z przerzutami, którzy wcześniej nie byli leczeni systemowo. U chorych przyjmujących to połączenie przeciwciał wydłużono przeżycie wolne od progresji choroby o 3 miesiące w porównaniu z leczeniem sorafenibem.

Celem projektu CT-01 jest opracowanie, w oparciu o technologię ukierunkowanej degradacji białek, kandydata na lek, który zatrzyma postęp raka wątrobowokomórkowego i przyniesie znaczące korzyści dla pacjentów.

W 2020 r. projekt CT-01 osiągnął fazę optymalizacji związku wiodącego. Nasi naukowcy zidentyfikowali związki wykazujące silną aktywność cytotoksyczną wobec linii komórkowych HCC *in vitro* oraz charakteryzujące się cennym i korzystnym profilem degradacji. W 2021 r. Spółka kontynuuje ekspansję serii wiodącej oraz profilowanie aktywności biologicznej *in vitro*, a także ocenę profilu farmakokinetycznego. Jako znaczący sukces odnotowano identyfikację związków o ulepszonych właściwościach,

w szczególności o wysokiej doustnej biodostępności i zwiększonej sile działania w różnych liniach komórkowych HCC (patrz Rysunek 3 poniżej).

Podsumowując, zoptymalizowane związki mają większą zdolność do zabijania lub hamowania wzrostu komórek HCC, korelującą z silniejszą degradacją celu molekularnego, tym samym wykazują właściwości zgodne z oczekiwaniami warunkującymi przejście do następnego etapu rozwoju.



Rysunek 3A i 3B przedstawiają hamowanie wzrostu komórek HCC przez związki CPT-5170 i CPT-6281. Wartości bliższe lewej stronie wykresu wskazują na silniejsze działanie przeciwko komórkom nowotworowym, natomiast wartości bliższe dolnej części wykresu wskazują na silniejszą degradację celu molekularnego (CM). Porównanie obu wykresów wskazuje, że silniejsza degradacja CM przez CPT-6281 w komórkach nowotworowych HCC-1, HCC-2, HCC-3 i HCC-4 koreluje z silniejszym hamowaniem wzrostu komórek przez te związki.

Spółka spodziewa się uzyskać wyniki *in vivo* w pierwszym kwartale 2022 r., oraz nominować kandydata klinicznego w pierwszej połowie 2022 roku. Spółka oczekuje, że projekt wejdzie w fazę I badań klinicznych w 2023 r.

Projekt CT-03 – Indukcja apoptozy przy użyciu niskocząsteczkowych związków chemicznych jako interwencja terapeutyczna w chorobach nowotworowych

Cel molekularny projektu CT-03 – białko MCL-1 - został ujawniony przez Spółkę (raport bieżący nr 27/2021 z dnia na 28 września 2021 r.) w związku z istotnym postępem w projekcie, a w szczególności wygenerowaniem zoptymalizowanych związków o pożądanych właściwościach. MCL-1 jest powszechnie rozpoznawalnym celem molekularnym o dużej atrakcyjności ze względu na dobrze udokumentowaną rolę w nowotworzeniu oraz nabytej oporności nowotworów, jednak żaden lek celujący w to białko nie został dotychczas zatwierdzony. Białko to należy do rodziny Bcl-2. Rodzina Bcl-2 składa się z białek pro- jak i antyapoptotycznych, których równowaga decyduje o losie komórek (życie lub śmierć) poprzez serię konkurencyjnych interakcji białko-białko. Wenetoklaks, antyapoptotyczny inhibitor Bcl-2, jest zatwierdzony do leczenia przewlekłej białaczki limfocytowej oraz ostrej białaczki szpikowej. Lek działa poprzez inhibicję białka BCL-2, które, podobnie jak MCL-1, należy do rodziny antyapoptotycznych białek Bcl-2. MCL-1 stanowi główny sygnał przeżyciowy dla wielu nowotworów, odpowiada także za mechanizm oporności na leczenie np. inhibitorami BCL-2. Dlatego też, degradacja MCL-1 jest atrakcyjną strategią leczenia wielu typów nowotworów. Pomimo wysiłków przedstawicieli przemysłu farmaceutycznego, dotychczas żadna terapia celująca w MCL-1 nie została zarejestrowana.

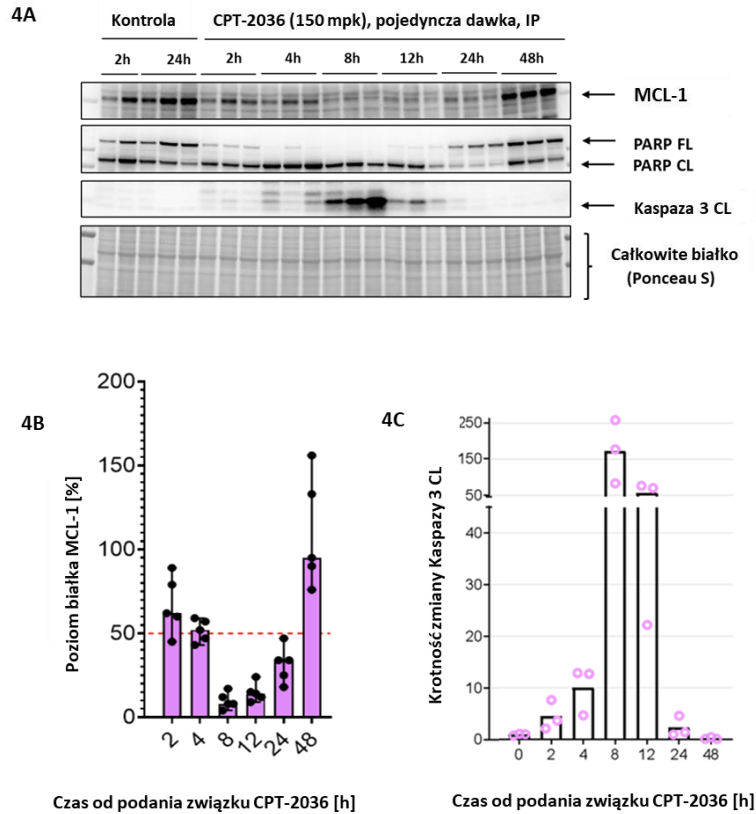
Degrader MCL-1 ma szansę na zastosowanie w leczeniu szeregu nowotworów hematologicznych, drobnokomórkowego raka płuca (SCLC), niedrobnokomórkowego raka płuca (NSCLC) oraz potrójnie ujemnego raka piersi (TNBC) - nowotworów o bardzo dużych potrzebach rynku.

W 2020 r. projekt CT-03 osiągnął fazę optymalizacji związku wiodącego. Do końca trzeciego kwartału 2021 r. Spółka opracowała nowe zoptymalizowane związki, które:

- selektywnie indukują programowaną śmierć komórki (apoptozę), *in vitro* w różnych liniach komórkowych nowotworów hematologicznych i guzów litych
- wywołują efekt farmakodynamiczny, tj. degradację MCL-1 *in vivo* w mysim modelu białaczki (MV4-11)
- silnie indukują apoptozę *in vivo*, jako konsekwencję degradacji MCL-1 w mysim modelu białaczki MV4-11

Wyniki badań *in vivo* dla jednego z zaawansowanych związków przedstawiono na Rysunku 4. Podsumowując, zoptymalizowane związki degradują MCL-1, a w konsekwencji zabijają komórki nowotworowe *in vivo*, co przemawia za ich dalszym rozwojem.

W październiku wybrane wyniki eksperymentalne, uszczegóławiające i rozwijające powyższe konkluzje otrzymane w projekcie CT-03 zostały zaprezentowane na 4-tej Corocznej Konferencji TPD (ang. *4th Annual Targeted Protein Degradation (TPD) Summit*) – największej naukowej konferencji poświęconej TPD, gromadzącej specjalistów akademickich oraz ekspertów z firm farmaceutycznych takich jak Novartis, Pfizer, Amgen, AstraZeneca, Sanofi, Abbvie, GlaxoSmithKline itp. Dr Michał Walczak, członek Zarządu Spółki – Dyrektor Naukowy, omówił ostatnie osiągnięcia oraz perspektywy projektu CT-03, zwiększając tym samym świadomość atrakcyjnego pipeline Spółki.



Rysunek 4A: Badanie zdolności opracowanego związku wiodącego do wywołania pożądanego efektu farmakodynamicznego (degradacja białka MCL-1 i apoptoza *in vivo*). Mysiom wstrzyknięto ludzkie komórki pochodzące z ostrej białaczki szpikowej, aby wywołać powstawanie guza. Po osiągnięciu przez guzy odpowiednich rozmiarów, mysiom podano badany związek. Następnie guzy usunięto post mortem, a poziomy różnych białek analizowano przy użyciu Western Blot

Rys. 4A przedstawia wyniki analizy Western Blot dla MCL-1, PARP FL, PARP CL i Caspase 3-CL. Poziomy białek określono ilościowo za pomocą densytometrii, używając pomiaru białka całkowitego do normalizacji. Poziomy białka MCL-1 i kaspazy 3-CL pokazane są odpowiednio na Rysunkach 4B i 4C. Pojawienie się PARP CL (pociętej formy białka PARP-1) i kaspazy 3 CL (pociętej formy kaspazy 3) są znakami rozpoznawczymi apoptozy (programowanej śmierci komórki).

Spółka szacuje, że projekt wejdzie w fazę I badań klinicznych w 2023 r.

Projekt CT-02 - Przygotowanie i rozwój nietoksycznych ligandów ligaz i ich zastosowanie w leczeniu chorób autoimmunologicznych i nowotworów układu krwiotwórczego

Najważniejszym obszarem terapeutycznym w projekcie CT-02 są choroby autoimmunologiczne, takie jak nieswoiste zapalenia jelit, podagra oraz niealkoholowa stłuszczeniowa choroba wątroby, gdzie Spółka widzi szansę zaspokojenia ważnych potrzeb pacjentów oraz duży potencjał rynkowy.

W pierwszym półroczu 2021 r. zidentyfikowano związki indukujące degradację celu molekularnego, który odgrywa patologiczną rolę w rozwoju chorób autoimmunologicznych. Jest to cel molekularny, na który dotychczas nie powstał żaden lek (ang. *Undrugged Target*). Związki degradujące opisywane białko mają potencjał zahamować przewlekły stan zapalny, będący molekularnym podłożem wielu nieuleczalnych chorób. Pacjenci cierpiący na te choroby potrzebują leków bezpiecznych oraz zapewniających wysoki komfort terapii, które można podawać przez wiele lat. Wiąże się to z dużym potencjałem rynkowym małych cząsteczek chemicznych skutecznych w leczeniu chorób autoimmunologicznych, takich jak związki rozwijane w ramach

projektu CT-02. Niezależnie od priorytetowego potraktowania autoimmunologii, onkologiczne zastosowania CT-02 pozostają atrakcyjne i będą kontynuowane w odpowiednim czasie.

Celem Spółki jest wejście w fazę kliniczną w 2023 r.

Inne projekty fazy *discovery*

Celem **projektu CT-04** jest opracowanie pierwszego w klasie leku doustnego w terapii raka jelita grubego poprzez hamowanie szlaku sygnalizacji Wnt, który jest nieprawidłowo aktywowany w ponad 93% przypadków raka jelita grubego. Proponowany lek małocząsteczkowy będzie powodował degradację białka w szlaku sygnałowym Wnt. Cel molekularny projektu CT-04 jest uważany za tzw. "*Undruggable Target*" przez klasyczne leki małocząsteczkowe.

W 2020 r. projekt CT-04 osiągnął fazę optymalizacji wiodącej. Ze względu na złożoność pierwotnej serii wiodącej, Spółka rozpoczęła w 2021 r. poszukiwania dodatkowych serii chemicznych i może poinformować, że Spółce udało się z powodzeniem zidentyfikować obiecujące związki.

Projekt CT-05 ("Zastosowanie technologii TPD w leczeniu łuszczycy i reumatoidalnego zapalenia stawów"), został opisany w prospekcie Spółki z 22 marca 2021 r., oraz współpraca badawcza w zakresie chorób układu pokarmowego z Sosei Heptares przebiegają zgodnie z planem.

W projekcie Sosei Heptares nawiązano bliską i profesjonalną współpracę, a projekt jest realizowany terminowo i w ramach budżetu. Zarówno zespół badawczo-rozwojowy firmy Captor, jak i Sosei Heptares są zadowolone z postępów w projekcie.

3.3.3. Projekty platform technologicznych

W ramach **Projektu P3** – *Opracowanie zintegrowanej platformy technologicznej w obszarze ukierunkowanej degradacji białek i jej wdrożenie na rynek farmaceutyczny* - Spółka planuje rozbudowę platformy technologicznej poprzez opracowanie nowych małocząsteczkowych ligandów ligaz E3, które do tej pory były niedostępne dla sektora farmaceutycznego. Ligazy te zostały wybrane w oparciu o dostępne informacje wskazujące na potencjalne korzyści związane z profilem ekspresji w zdrowych tkankach, profilem bezpieczeństwa oraz rolą w chorobach nowotworowych. Spółka rozpoczęła realizację projektu w maju 2020 r. W 2021 r. przeprowadzono kampanie identyfikacji ligandów dla kilkunastu białek z wykorzystaniem najnowszych metod dedykowanych nowym celom białkowym: screening oparty na bibliotekach kodowanych DNA oraz AS-MS (Affinity- Selection Mass Spectrometry Screening). Obecnie Emitent prowadzi wewnętrzną walidację wyników, aby wybrać chemotypy do kampanii hit-to-lead.

Prace nad **projektami P1** oraz **P2** (opisanymi w prospekcie Spółki z 22 marca 2021 r.) zostały zakończone. Obecnie Spółka rozpatruje możliwości wdrożenia wyników projektów na rynek.

3.4. Znaczące dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w trzecim kwartale 2021 r.

W okresie sprawozdawczym w Spółce oraz Grupie miały miejsce następujące zdarzenia, które mogą mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

Informacja o postępie w badaniach badawczo-rozwojowych związanych z projektem CT-03 oraz informacja o celu molekularnym tego projektu

W dniu 28 września 2021 r. Emitent informował, że analiza uzyskanych wyników wykazuje, że związki małocząsteczkowe rozwijane w ramach projektu CT-03 skutecznie degradują białko MCL-1 (ang. *Induced Myeloid Leukaemia Cell Differentiation Protein*), będące celem molekularnym tego projektu. Aktywność degradacyjna wymienionych związków została wykazana w szerokim zakresie modeli nowotworowych. Został również podany cel molekularny projektu CT-03, tj. białko MCL-1 (*Induced Myeloid Leukaemia Cell Differentiation Protein*). Projekt oraz uzyskane przez Spółkę wyniki zostały szerzej opisany w punkcie 3.3.2 niniejszego raportu. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 27/2021 z dnia 28 września 2021 r. Emitent zaprezentował wyniki badań na n konferencji 4th Annual Targeted Protein Degradation Summit

Zawarcie umowy o współpracę m.in. w zakresie relacji inwestorskich

W dniu 27 sierpnia 2021 r. Spółka zawarła z LifeSci Advisors LLC z siedzibą w Nowym Jorku w USA („LSA”) umowę, na podstawie której LSA ma świadczyć na rzecz Spółki usługi w szczególności związane z relacjami inwestorskimi na rynkach zagranicznych (w tym w USA).

Celem umowy jest zwiększenie ekspozycji Spółki na rynki zagraniczne oraz dalszy rozwój działalności marketingowej Spółki wobec inwestorów instytucjonalnych. Zawarcie umowy wpisuje się w politykę wizerunkową Spółki nakierowaną na pozyskanie do współpracy międzynarodowych partnerów oraz inwestorów.

Umowa obowiązuje przez 24 miesiące. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 26/2021 z dnia 30 sierpnia 2021r.

Zakup specjalistycznego sprzętu laboratoryjnego

W dniu 29 września 2021 r. Spółka podpisała umowę, na podstawie której kupiła specjalistyczny sprzęt laboratoryjny (w tym spektrometr mas Orbitrap Exploris 480) przeznaczony do realizacji projektów Spółki za cenę ok. 4.170 tys. zł netto.

Umowa została zawarta z polskim przedstawicielem handlowym renomowanych producentów aparatury naukowo-badawczej i sprzętu laboratoryjnego. Dostawa obejmować będzie system LC-MS/MS dedykowany do analiz globalnych zmian proteomu wraz z odpowiednim oprogramowaniem do analiz bioinformatycznych. Umowa obejmuje także specjalistyczne szkolenia personelu obsługującego aparaturę.

Zakupiony sprzęt stanowi kompletną platformę służącą do jakościowej i ilościowej analizy białek i będzie użytkowany w nowopowstającym laboratorium proteomicznym. Stworzenie takiej jednostki jest odpowiedzią na rosnące potrzeby Spółki w dziedzinie rozwoju i badań nad nowymi terapeutykami, ze szczególnym uwzględnieniem fazy przedklinicznej. Posiadanie takiego sprzętu istotnie przyspieszy wykonywanie analiz, jak również poszerzy zakres badanych warunków eksperymentalnych. Analizy zmian proteomicznych stają się jednym z najważniejszych narzędzi wykorzystywanych do profilowania kandydatów na leki działających na zasadzie celowanej degradacji białek. Pomiary zmian proteomu wykonywane będą w ramach większości kluczowych projektów badawczych realizowanych przez Spółkę. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 28/2021 z dnia 29 września 2021 r.

3.5. Zdarzenia po dniu bilansowym

Rejestracja zmiany Statutu Spółki

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. w dniu 13 października 2021 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian w Statucie Spółki. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 29/2021 z dnia 14 października 2021 r.

Zmiany w Statucie nastąpiły na podstawie Uchwały Nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2021 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki, o której to Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 20/2021 z dnia 29 czerwca 2021 r.

Pozostałe istotne wydarzenia

W okresie sprawozdawczym Emitent uczestniczył w spotkaniach zarówno z inwestorami, jak i z przedstawicielami środowiska farmaceutycznego i biotechnologicznego.

W październiku 2021 r. Spółka brała udział w konferencjach inwestorów instytucjonalnych oraz indywidualnych organizowanych m.in. przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - GPWInnovation Day (14 październik 2021 r.) oraz Trigon Dom Maklerski – Trigon Investor Week 2021 (14 październik 2021 r.)

W dniu 28 października 2021 r. Emitent przedstawił prezentację pt. "New Opportunities in Targeting Cancer Resistance Mechanisms with TPD" podczas 4th Annual Targeted Protein Degradation (TPD) Summit. Spółka omówiła możliwości pokonania oporności nowotworów na przykładzie degradacji białka MCL-1.

Ponadto w październiku 2021 r. Emitent brał udział m.in. w Bio-Europe Digital – on line partnering meeting, które to wydarzenie jest jednym z największych na świecie cyfrowych spotkań partnerskim w branży life science.

Spółka została również jednym z członków założycieli BioInMed - Polskiego Stowarzyszenia Innowacyjnych Medycznych Firm Biotechnologicznych, powołanego do współpracy ze wszystkimi interesariuszami i administracją publiczną w celu zbudowania ekosystemu, dzięki któremu biotechnologia medyczna stanie się flagowym sektorem polskiej innowacyjności i główną siłą napędową nowej gospodarki. Pierwsze walne zgromadzenie odbyło się 20 października 2021 r.

3.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych. Informacje o transakcjach zawartych z podmiotami powiązanymi zamieszczone zostały:

- w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. w nocy 6.5.21; oraz
- w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. w nocy 7.5.13.

3.7. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczek jak również nie udzielała żadnych gwarancji. Informacje o zobowiązaniach warunkowych zamieszczone zostały w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. w nocy 6.5.16.

4. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH

4.1. Zasady sporządzania finansowego skonsolidowanego raportu kwartalnego Spółki i Grupy Kapitałowej

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę oraz Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, przez co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres obejmujący od 1 lipca 2021r. do 30 września 2021r. zostały sporządzone w tysiącach złotych.

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics za trzy kwartały 2021r. zawierają informacje wymagane do ujawnienia zgodnie z § 66 ust. 8 w zw. z ust. 10 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwami członkowskimi.

4.2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

Przychody ze sprzedaży

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała realizację projektu we współpracy z podmiotem branżowym – Sosei Heptares. Zagadnienie zostało szczegółowo w sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2021 r., które zostało opublikowane w dniu 30 września 2021 r.

Koszty operacyjne

Wartość całkowitych kosztów operacyjnych Grupy w okresie pierwszych trzech kwartałów 2021r. wyniosła 38 082 tys. zł i przedstawia zagregowane koszty działalności, tj. koszty prac badawczych, koszty ogólne projektów oraz koszty zarządu. Największą pozycję w tej grupie stanowią koszty prac badawczych i koszty ogólne projektów, które stanowią 63% kosztów operacyjnych Grupy (88% w analogicznym okresie roku poprzedniego). Koszty prac badawczych stanowiły w analizowanym okresie 44% kosztów operacyjnych i spadły o 1 757 tys. zł w porównaniu do trzech pierwszych kwartałów 2020 roku. Spadek ma związek z zakończeniem realizacji jednego z projektów CT-06, który był kosztochłonny i zdaniem Grupy nie rokował dalszego sukcesu. W związku z powyższym Emitent zdecydował o zakończeniu tego projektu z końcem 2020 roku. Koszty ogólne projektów stanowiły 18% wszystkich kosztów operacyjnych w analizowanym okresie i wzrosły o 3 221 tys. zł w porównaniu do trzech pierwszych kwartałów 2020 roku w związku z pojawieniem się dodatkowych wydatków, które nie kwalifikowały się do refundacji z pozyskanego dofinansowania przez Grupę (np. ochrona patentowa, większa przestrzeń laboratoryjna i biurowa, nowo zatrudnione osoby, opłaty celne za import towarów, przeprowadzane analizy i badania, zakup nowego sprzętu biurowego oraz licencji).

Istotną pozycję kosztów operacyjnych Grupy stanowią koszty ogólnego zarządu, które w badanym okresie wyniosły 37%, w stosunku do 12% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Znaczącą pozycją kosztową w kosztach ogólnego zarządu stanowią koszty wyceny programu motywacyjnego (w pierwszych trzech kwartałach 2021 koszty zarządu wyniosły 14 180 tys. zł i wzrosły o 11 194 tys. zł w stosunku analogicznego okresu roku 2020, kiedy ta wartość wynosiła 2 986 tys. zł). Zgodnie z założeniami Grupy wycena programu motywacyjnego odbywa się na podstawie wyceny aktuarialnej i nie stanowi realnego (tj. gotówkowego) kosztu dla Grupy w analizowanym okresie.

W strukturze kosztów rodzajowych Grupy największą pozycję stanowią koszty świadczeń pracowniczych, które wyniosły 19 060 tys. zł. Ponadto 51,90% tej wartości stanowią wynagrodzenia pracowników (głównie kadra naukowa) i świadczenia na rzecz kadry zarządzającej, 38,54 % stanowi program motywacyjny, który nie jest wydatkiem gotówkowym oraz pozostałe świadczenia (koszty ubezpieczeń społecznych, koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych oraz pozostałe) stanowią 9,56%.

Kolejną pozycją w strukturze kosztów rodzajowych są usługi obce, które w pierwszych trzech kwartałach 2021 r. wyniosły 9 903 tys. zł i były wyższe o 2 167 tys. zł niż w okresie porównawczym.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozycja ta przedstawia w przeważającej części przychody z pozyskanych przez Grupę dotacji z NCBR i w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wyniosła 15 620 tys. zł (w analogicznym okresie roku poprzedniego 14 712 tys. zł).

W badanym okresie Grupa zanotowała wyższe przychody w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego w odniesieniu do projektów CT01, CT-02, CT-04 oraz PT3.

W 2021 r. Jednostka dominująca otrzymała darowiznę pieniężną w wysokości 1,0 mln zł od jednego z akcjonariuszy Emitenta.

Zysk (strata) z działalności operacyjnej

W pierwszych trzech kwartałach 2021 r. Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 20 898 tys. zł. Zgodnie z przedstawioną informacją w punkcie 3 niniejszego raportu dotyczą realizowanych projektów, Grupa jest na wczesnym etapie badawczym i nie osiąga jeszcze istotnych przychodów ze swojej działalności podstawowej. Na wygenerowaną stratę przyczyniły się w głównej mierze koszty badawcze i koszty ogólne projektów, które stanowiły 63% wszystkich kosztów operacyjnych Grupy, oraz zwiększone koszty świadczeń pracowniczych, w tym w szczególności koszty wyceny programu motywacyjnego.

Zysk (strata) netto

Strata netto w pierwszych trzech kwartałach 2021 r. wyniosła 21 670 tys. zł i była o 10 569 tys. zł większa niż w analogicznym okresie 2020 r. Kwota ta wynika z czynników wpływających na stratę z działalności operacyjnej oraz kosztów finansowych związanych z umowami leasingowymi dotyczącymi sprzętów laboratoryjnych.

Aktywa

Na datę bilansową 30 września 2021 r. suma aktywów wyniosła 148 648 tys. zł, z czego 93,2% stanowiły aktywa obrotowe, a 6,8% aktywa trwałe. Na koniec roku 2020 suma aktywów wynosiła 25 779 tys. zł, z czego 48,6% stanowiły aktywa trwałe, a 51,4% aktywa obrotowe.

Aktywa trwałe

Na 30 września 2021 r. aktywa trwałe wynosiły 10 046 tys. zł, co oznacza, że w porównaniu do 31 grudnia 2020 r., aktywa trwałe spadły o 2 487 tys. zł. Najistotniejszym składnikiem aktywów trwałych na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. były rzeczowe aktywa trwałe (sprzęt laboratoryjny oraz budynki i budowle wynajmowane przez Grupę). Na dzień 30 września 2021 r. rzeczowe aktywa trwałe miały wartość 9 666 tys. zł, co stanowiło 96,2% wszystkich aktywów trwałych, a na dzień 31 grudnia 2020 r. miały wartość 12 198 tys. zł, co stanowiło 97,3% wszystkich aktywów trwałych.

Aktywa obrotowe

W analizowanych okresach nastąpił wzrost wartości aktywów obrotowych. Na dzień 30 września 2021 r. aktywa obrotowe wynosiły 138 602 tys. zł i wzrosły o 125 356 tys. zł w porównaniu do 31 grudnia 2020 r. Najistotniejszymi składnikami aktywów obrotowych na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. były środki pieniężne i ich ekwiwalenty, które stanowiły 93,8% aktywów obrotowych w 2021 roku oraz 80,4% w roku 2020.

Kapitał własny

Wartość tej pozycji bilansowej na 30 września 2021 r. wyniosła 132 940 tys., która to kwota pochodzi głównie z emisji akcji serii H, serii J oraz serii G.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 3 916 tys. zł. W analizowanym okresie wartość zobowiązań długoterminowych spadła o 2 861 tys. zł w porównaniu do 31 grudnia 2020 r. W trakcie pierwszego półrocza 2021 r. Grupa dokonała spłaty zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki. Na datę bilansową zobowiązania te reprezentują w znacznej mierze (98,6%) długoterminową część umów leasingowych na sprzęt laboratoryjny.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 11 792 tys. zł i są o 8 214 tys. zł niższe niż na dzień 31 grudnia 2020 r., kiedy wynosiły 20 006 tys. zł. Spadek tej pozycji związany jest ze spadkiem przychodów przyszłych okresów, które dotyczą otrzymanych zaliczek z tytułu dotacji.

4.3. Wskaźniki finansowe

Grupa zarówno w pierwszych trzech kwartałach 2021 r. jak i w analogicznym okresie roku 2020 rozpoznała stratę netto, w związku z powyższym brak jest możliwości wyznaczenia wskaźników finansowych dla Grupy związanych z rentownością.

Jednostka dominująca przy opisie sytuacji finansowej Grupy stosuje alternatywne pomiary wyników (wskaźniki APM). Zdaniem Zarządu Emitenta wybrane wskaźniki APM są źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), wartościowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Grupę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Spółka prezentuje alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej, jednakże wskaźniki te mogą być różnie wyliczane i prezentowane przez różne spółki. Dlatego też Emitent poniżej podaje dokładne definicje stosowane w procesie raportowania. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów

pieniężnych i efektywności finansowej i w opinii Emitenta pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych. Wskaźniki APM zaprezentowane przez Grupę wyliczono według formuł wskazanych poniżej.

Poniższa tabela zawiera zestawienie wskaźników zadłużenia

Tabela 8:Wskaźniki finansowe Grupy

Nazwa wskaźnika	Sposób kalkulacji	30.09.2021	31.12.2020
wskaźnik zadłużenia ogółem	zobowiązania ogółem/ aktywa razem	10,57%	103,89%
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	Zobowiązania długoterminowe/zobowiązania ogółem	24,93%	25,3%
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	Zobowiązania krótkoterminowe/zobowiązanie ogółem	75,07%	74,70%

Według stanu na dzień 30 września 2021 r. nastąpił spadek wartości zobowiązań ogółem, długoterminowych i krótkoterminowych oraz nieznaczny wzrost wskaźnika zadłużenia krótkoterminowego, co stanowi konsekwencję rozwoju działalności operacyjnej Grupy. Przy czym spadek ich wartości wynika głównie z faktu pozyskania środków z IPO w pierwszym półroczu 2021 r., co zostało szerzej opisane w punkcie 3 sprawozdania za pierwsze półrocze 2021 r. (opublikowane w dniu 30 września 2021r.).

5. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA

5.1. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Poza czynnikami i zdarzeniami wskazanymi w pozostałych punktach niniejszego raportu nie wystąpiły w trzecim kwartale 2021 r. inne istotne czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe.

5.2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2021.

5.3. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

- tempa rozwoju poszczególnych projektów badawczych;
- tempa otrzymywania dofinansowania do bieżących projektów badawczych;
- postępu w działaniach zmierzających do komercjalizacji najbardziej zaawansowanych projektów rozwojowych;
- rozwoju współpracy z obecnym i przyszłymi partnerami branżowymi;
- tempa wzrostu zatrudnienia w Grupie oraz obejmowania nowych pracowników Programem Motywacyjnym (okoliczności wpływająca na wzrost wynagrodzeń oraz niegotówkowe koszty rozpoznawane w związku z Programem Motywacyjnym);
- tempa zakończenia pandemii Covid-19.

5.4. Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani przed organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzycieli Spółki lub jednostki, od niej zależnej.

5.5. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Captor Therapeutics

W ocenie Zarządu, nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Captor Therapeutics.

W ocenie Zarządu, w zakresie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w perspektywie najbliższego okresu nie nastąpią istotne różnice. W związku z przeprowadzoną ofertą publiczną kapitał własny Jednostki

dominującej zwiększył się, a pozyskanie środków pieniężnych od inwestorów zmieniło w sposób diametralny sytuację finansową Grupy.

Po pierwsze Grupa stała się wiarygodnym partnerem dla swoich dostawców usług oraz dla instytucji finansowych tj., banków, firm ubezpieczeniowych i leasingowych, dzięki czemu Grupa będzie miała silniejszą pozycję w negocjacjach biznesowych w przyszłości.

Po drugie dzięki środkom pozyskanym z IPO oraz środkom z NCBR, Grupa ma zapewnione finansowanie na dalszy rozwój i prowadzenie w niezakłócony sposób badań nad swoimi projektami w średnim horyzoncie czasowym.

5.6. Kontakt dla inwestorów

Wszystkie istotne dla inwestorów informacje wraz z danymi kontaktowymi dostępne są na stronie internetowej Captor Therapeutics S.A. pod adresem: <http://www.captortherapeutics.com/>

6. GRUPA KAPITAŁOWA CAPTOR THERAPEUTICS – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

6.1. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z usług badań i rozwoju	6.5.1	1 253	2 707	-	-
Koszt własny sprzedanych usług		482	482	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		771	2 225	-	-
Koszty prac badawczych	6.5.2.1	6 450	16 640	6 302	18 879
Koszty ogólne projektów	6.5.2.1	3 157	6 780	460	3 559
Koszty ogólnego zarządu	6.5.2.1	5 777	14 180	1 689	2 986
Pozostałe przychody operacyjne	6.5.3	5 847	15 620	2 226	14 712
Pozostałe koszty operacyjne	6.5.3	2	1 143	6	6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-8 768	-20 898	-6 231	-10 718
Przychody finansowe	6.5.4	-	-	-	-
Koszty finansowe	6.5.4	102	772	80	383
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		-8 870	-21 670	-6 311	-11 101
Podatek dochodowy	6.5.5	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-8 870	-21 670	-6 311	-11 101
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres		-8 870	-21 670	-6 311	-11 101
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-8 870	-21 670	-6 311	-11 101
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-	-	-

Inne całkowite dochody					
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		2	2	5	5
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2	2	5	5
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		26	26	-	-
Zyski/straty aktuarialne		26	26	-	-
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		28	28	5	5
Całkowite dochody ogółem		-8 842	-21 642	-6 306	-11 096
- przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-8 842	-21 642	-6 306	-11 096
- przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-	-	-

Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		-2,15	-5,25	-1,76	-3,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		-2,04	-4,99	-1,74	-3,06

6.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 r. oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 r.

AKTYWA	Nota	30.09.2021	31.12.2020
I. AKTYWA TRWAŁE		10 046	12 533
Nakłady na prace rozwojowe (w toku)		180	180
Rzeczowe aktywa trwałe	6.5.8	9 666	12 198
Wartości niematerialne	6.5.9	186	141
Inne aktywa długoterminowe		14	14
II. AKTYWA OBROTOWE		138 602	13 246
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	6.5.11	8 177	1 754
- należności z tytułu wpłat na poczet kapitału		-	-
Rozliczenia międzyokresowe		367	838
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		130 058	10 654
SUMA AKTYWÓW		148 648	25 779

PASYWA	Nota	30.09.2021	31.12.2020
I. KAPITAŁ WŁASNY		132 940	- 1 004
Kapitał podstawowy	6.5.12.1	413	359
Kapitał zapasowy	6.5.13	179 660	18 576
Pozostałe kapitały rezerwowe	6.5.14	164	5 690
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-47 306	-25 636
- w tym wynik okresu bieżącego		-21 670	-12 694
Różnice kursowe z przeliczenia		9	7
Udziały niedające kontroli		-	-
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		3 916	6 777
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	6.5.15	54	65
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6.5.16	-	214
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.5.17	3 862	6 498
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓKOTERMINOWE		11 792	20 006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 893	3 175
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.5.17	5 991	5 734
Rezerwy na zobowiązania	6.5.15	611	696
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	6.5.18	297	10 401
SUMA PASYWÓW		148 648	25 779

6.3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. (w tysiącach złotych).

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	-21 670	-11 101
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-21 670	-11 101
Korekty:	-1 185	15 589
Amortyzacja	5 540	4 759
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	36	5
Odsetki	325	383
Program opcji menadżerskich	7 346	1 367
Zmiana stanu należności	-6 474	-2 983
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 334	11 822
Zmiana stanu rezerw	-95	87
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	471	149
Zmiana stanu innych aktywów	-	-
Inne korekty	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-22 855	4 488
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	333	148
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	333	148
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-333	-148
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	148 240	1 600
Wpływy z emisji akcji	148 240	1 600
Wpływy z udzielonych kredytów, pożyczek	-	-
II. Wydatki	5 648	4 961
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	209	-
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	325	383
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	5 114	4 577
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	142 592	-3 361
Przepływy pieniężne razem	119 404	979
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	119 404	979
Środki pieniężne na początek okresu	10 654	12 342
Środki pieniężne na koniec okresu	130 058	13 321
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

6.4. Śródroczne skrócone skonsolidowane ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. (w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany Jednostce dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2021	359	18 576	5 690	-25 636	7	-1 004	-	-1 004
Zysk / strata za okres	-	-	-	-21 670	-	-21 670	-	-21 670
Inne całkowite dochody	-	-	26	-	2	28	-	28
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	26	-21 670	2	-21 642	-	-21 642
Emisja akcji	102	153 738	-5 600	-	-	148 240	-	148 240
Umorzenie akcji	-48	-	48	-	-	-	-	-
Program opcji menadżerskich	-	7 346	-	-	-	7 346	-	7 346
Na dzień 30.09.2021	413	179 660	164	-47 306	9	132 940	-	132 940

Na dzień 01.01.2020	359	16 843	18	-12 943	-	4 277	-	4 277
Zysk / strata za okres	-	-	-	-11 101	-	-11 101	-	-11 101
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	5	5	-	5
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-11 101	5	-11 096	-	-11 096
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zaliczka na kapitał zgodnie z umową inwestycyjną	-	-	1 600	-	-	1 600	-	1 600
Konsolidacja Grupy	-	-	-	-	-	-	-	-
Program opcji menadżerskich	-	1 367	-	-	-	1 367	-	1 367
Na dzień 30.09.2020	359	18 210	1 618	-24 044	5	-3 852	-	-3 852

6.5. Noty objaśniające

6.5.1. Przychody ogółem

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	-	-	-	-
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Przychody z usług badań i rozwoju	1 253	2 707	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	1 253	2 707	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	5 847	15 620	2 226	14 712
Przychody finansowe	-	-	-	-
Przychody ogółem	7 100	18 327	2 226	14 712

W grudniu 2020 r. firmy Sosei Heptares i Captor Therapeutics S.A. nawiązały strategiczną współpracę technologiczną, której celem jest odkrycie i rozwój nowych małych cząsteczek ukierunkowanych na degradację receptorów sprzężonych z białkami G (GPCR). W rezultacie w 2021 r. Grupa osiągnęła swój pierwszy przychód z tej współpracy.

6.5.2. Koszty według rodzaju

6.5.2.1. Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	-	-	-	-
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Amortyzacja	1 858	5 540	1 842	4 759
- amortyzacja środków trwałych	1 822	5 451	1 817	4 720
- amortyzacja wartości niematerialnych	36	89	25	39
Zużycie materiałów i energii	1 197	3 263	1 557	4 219
Usługi obce	4 892	9 903	2 086	7 736
Podatki i opłaty	70	157	30	89
Koszty świadczeń pracowniczych	7 767	19 060	2 900	8 517
Pozostałe koszty rodzajowe	82	159	36	104
Suma kosztów według rodzaju, w tym:	15 866	38 082	8 451	25 424
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	482	482	-	-
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	6 450	16 640	6 302	18 879
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	3 157	6 780	460	3 559
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 777	14 180	1 689	2 986
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-

Wzrost kosztów działalności Grupy w porównaniu do okresu porównawczego wynika głównie ze wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych Jednostki dominującej związanych z wynagrodzeniami podstawowymi oraz dodatkowymi gratyfikacjami pieniężnymi. Ponadto wzrost kosztów świadczeń pracowniczych jest ściśle powiązany również z kosztami programu motywacyjnego.

6.5.2.2. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W WYNIKU	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	- 30.09.2021	- 30.09.2021	- 30.09.2020	- 30.09.2020
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	5	5	-	-
Amortyzacja środków trwałych	-	-	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	5	5	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-	-	-
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	1 456	4 360	1 835	4 752
Amortyzacja środków trwałych	1 425	4 276	1 810	4 713
Amortyzacja wartości niematerialnych	31	84	25	59
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	393	1 163	3	3
Amortyzacja środków trwałych	393	1 163	3	3
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4	12	4	4
Amortyzacja środków trwałych	4	12	4	4
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-	-	-
Suma kosztów amortyzacji i odpisów aktualizujących	1 858	5 540	1 842	4 759

Wzrost kosztów amortyzacji w ciągu pierwszych 9 miesięcy 2021 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika z zawarcia przez Jednostkę dominującą nowych umów najmu klasyfikowanych zgodnie z MSSF 16 'Leasing'. Szczegóły dotyczące klasyfikacji umów leasingu znajdują się w „Zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych informacjach”.

6.5.2.3. Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	- 30.09.2021	- 30.09.2021	- 30.09.2020	- 30.09.2020
Wynagrodzenia	4 588	9 892	1 878	6 003
Koszty ubezpieczeń społecznych	465	1 339	327	1 008
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	-	193	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	107	290	50	139
Koszty programu motywacyjnego	2 607	7 346	645	1 367
Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	7 767	19 060	2 900	8 517
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	307	307	-	-
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	1 825	5 463	1 625	5 230
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	729	1 848	-	936
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 906	11 442	1 275	2 351
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-

Główny udział w kosztach świadczeń pracowniczych stanowią koszty wynagrodzeń pracowników Grupy, które w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. wyniosły 9 892 tys. PLN oraz koszty programu motywacyjnego wprowadzonego w Jednostce dominującej w 2019 r., którego koszt w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. wyniósł 7 346 tys. PLN (przy czym jest to koszt księgowy niezwiązany z realnym wpływem gotówki). Dla porównania w analogicznym okresie roku poprzedniego koszt ten wyniósł 1 367 tys. PLN. Szczegóły dotyczące tego programu oraz jego wycena w kolejnych kwartałach zostały opisane w „Zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych informacjach”.

6.5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Dotacje otrzymane i należne	4 711	13 421	2 187	14 666
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	1 131	1 131	-	-
Darowizna	-	1 000	-	-
Inne	5	68	39	46
Pozostałe przychody operacyjne razem	5 847	15 620	2 226	14 712

W 2021 r. Jednostka dominująca otrzymała darowiznę pieniężną w wysokości 1,0 mln PLN od jednego z akcjonariuszy Jednostki dominującej, wykazaną w nocie nr 6.5.21.

Dodatkowo, w trzecim kwartale 2021 r. Jednostka dominująca dokonała rozwiązania odpisu aktualizującego należności utworzonego w pierwszym półroczu 2021 r. dotyczącego części dotacji zakwalifikowanych jako przychody Grupy w projekcie CT4 w związku z zaakceptowaniem raportu okresowego oraz wznowieniem finansowania projektu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	1 131	-	-
Inne	2	12	-	6
Pozostałe koszty operacyjne razem	2	1 143	-	6

Zgodnie z zasadą ostrożności Grupa w pierwszym półroczu 2021 r. utworzyła odpis aktualizujący należności z tytułu dotacji w kwocie 1 131 tys. PLN. Odpis powyższy dotyczył części dotacji zakwalifikowanych jako przychody Grupy w projekcie CT4. W trzecim kwartale 2021 r. nastąpiło rozwiązanie tego odpisu, które zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych.

6.5.4. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	-	-
Przychody finansowe razem	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa nie osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. oraz od 1 stycznia do 30 września 2020 r. przychodów finansowych.

KOSZTY FINANSOWE	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	-	27	3	11
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	86	297	65	283
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	15	47	12	89
Wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	400		-
Inne	-	1		-
Koszty finansowe razem	101	772	80	383

Wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego w wysokości 400 tys. PLN na zabezpieczenie ewentualnego obowiązku zwrotu zaliczki otrzymanej przez Jednostkę dominującą.

6.5.5. Podatek dochodowy

6.5.5.1. Obciążenie podatkowe

Grupa ze względu na straty podatkowe nie ma obciążeń podatkowych.

6.5.5.2. Odroczonego podatku dochodowego

Grupa nie utworzyła aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego biorąc pod uwagę zasadę ostrożności. Przy nieuwzględnieniu strat podatkowych do odliczenia wpływ różnic przejściowych jest nieistotny.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych
	30.09.2021	31.12.2020	
Z tytułu:			
Różnicy między aktywami i zobowiązaniami z tyt. leasingu	744	228	-
Straty podatkowe	38 215	17 195	2022-2026
Razem:	38 959	17 423	

*zaprezentowana w powyższej tabeli strata podatkowa obejmuje skumulowane straty podatkowe poniesione przez Jednostkę dominującą w latach 2017-2021

6.5.6. Działalność zaniechana

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. ani w analogicznym okresie 2020 r. nie wystąpiła działalność zaniechana.

6.5.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Jednostka dominującą nie wypłaciła dywidendy w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. oraz w analogicznym okresie 2020 r. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

6.5.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe Grupy Kapitałowej składają się wyłącznie z rzeczowych aktywów trwałych Jednostki dominującej.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2021	31.12.2020
Własne	558	194
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	9 108	12 004
Razem	9 666	12 198

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2021	31.12.2020
Środki trwałe, z tego:	9 666	12 198
budynki i budowle	4 192	4 582
maszyny i urządzenia	5 261	7 616
inne	213	-
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem	9 666	12 198

W skład maszyn i urządzeń zaliczane są sprzęty medyczne i specjalistyczne nabywane i użytkowane przez Spółkę.

W poniższych tabelach przedstawiono zmiany środków trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. oraz w okresie porównawczym.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2021 – 30.09.2021	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	inne	środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 204	15 311	-	23 515
Zwiększenia, z tytułu	1 561	1 839	265	3 665
nabycia	1 561	1 839	265	3 665
Zmniejszenia, z tytułu	-	1 200	-	1 200
zakończenia umowy wynajmu	-	1 200	-	1 200
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 765	15 950	265	25 980
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	3 622	7 695	-	11 317
Zwiększenia, z tytułu	1 951	3 448	52	5 451
amortyzacji	1 951	3 448	52	5 451
Zmniejszenia, z tytułu	-	454	-	454
likwidacji	-	454	-	454
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	5 573	10 689	52	16 314
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 192	5 261	213	9 666

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2020 - 31.12.2020	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 300	10 831	15 131
Zwiększenia, z tytułu	3 904	4 480	8 385
nabycia	103	-	103
rozpoczęcie umowy wynajmu	3 801	4 480	8 281
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 204	15 311	23 515
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 611	3 167	4 778
Zwiększenia, z tytułu	2 011	4 528	6 540
amortyzacji	2 011	4 528	6 540
Zmniejszenia	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	3 622	7 695	11 317
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 582	7 616	12 198

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych, do których tytuł prawny Grupy podlegałby ograniczeniom lub które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań.

Grupa nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych.

6.5.9. Wartości niematerialne

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2021	31.12.2020
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	-	-
Inne wartości niematerialne	186	141
Razem	186	141

Grupa nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Wykazywane wartości niematerialne to w głównej mierze wykorzystywane w działalności Grupy licencje i oprogramowania.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych, do których tytuł prawny Grupy podlegałby ograniczeniom lub które stanowiłyby zabezpieczenie zobowiązań.

Grupa nie posiada zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.

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

W roku 2021 nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów mniejszości, których stroną byłaby Jednostka dominująca lub Jednostka zależna. Na dzień 30 września 2021 r. w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie występowała wartość firmy.

6.5.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	30.09.2021	31.12.2020
Należności handlowe netto	981	23
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	981	23
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Należności handlowe brutto	981	23
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.09.2021	31.12.2020
Pozostałe należności netto	7 196	1 731
Należności budżetowe	943	819
Należności z tytułu dotacji	6 195	896
Inne	58	16
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Pozostałe należności brutto	7 196	1 731

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Nie istnieją należności przeterminowane nieobjęte odpisami, które byłyby uznane za nieściągalne. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej, nie istnieje ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Grupy.

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

6.5.12. Kapitał własny

6.5.12.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2021 r. kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki dominującej wynosił 412 797,20 PLN i dzielił się na 4 127 972 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

KAPITAŁ AKCYJNY	30.09.2021	31.12.2020
Liczba akcji (w szt.)	4 127 972	3 590 000
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	413	359

Zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

W dniu 8 stycznia 2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w granicach kapitału docelowego z kwoty 365.143,60 PLN do kwoty 373.557,90 PLN w drodze emisji 84.143 akcji zwykłych imiennych serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna jednej akcji wynosiła 106,96 PLN. Jednostka dominująca zaoferowała zawarcie oraz zawarła umowy objęcia akcji wyłącznie z 4 inwestorami (z trzema osobami fizycznymi i jedną osobą prawną, z czego każda z nich objęła akcje Emitenta za łączną kwotę powyżej 100.000 EUR), na podstawie których inwestorzy zobowiązali się objąć 84.143 akcji Jednostki dominującej za łączną cenę emisyjną 8.999.935,28 PLN. Łączna cena emisyjna za wszystkie akcje Jednostki dominującej serii J została wpłacona, jako wkład pieniężny (środki pieniężne), do Jednostki dominującej do dnia 12 stycznia 2021 r.

W dniu 8 stycznia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 7 o umorzeniu 297.250 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A, 2.357 akcji uprzywilejowanych imiennych serii E oraz 179.500 akcji zwykłych imiennych serii B (łącznie 479.107 akcji o łącznej wartości nominalnej 47.910,70 PLN) oraz uchwałę nr 8 w sprawie obniżenia kapitału

zakładowego Jednostki dominującej o kwotę 47.910,70 PLN, a zatem o kwotę odpowiadającej łącznej wartości nominalnej umarżanych akcji.

Kwota uzyskana z obniżenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej, tj. kwota 47.910,70 PLN została przelana na osobny kapitał rezerwowy Jednostki dominującej, utworzony zgodnie z art. 457 § 2 zd. 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

W dniu 8 stycznia 2021 r., 297.250 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A i 2.357 akcji uprzywilejowanych imiennych serii E zostało nabyte przez Jednostkę dominującą od akcjonariusza Marka Skibińskiego w celu ich umorzenia bez wynagrodzenia. W tym samym dniu 179.500 akcji zwykłych imiennych serii B zostało nieodpłatnie nabyte przez Jednostkę dominującą od akcjonariusza Filipa Jelenia w celu ich umorzenia bez wynagrodzenia.

W dniu 8 stycznia 2021 r. Walne Zgromadzenie uchwałą nr 9 zmieniło uchwałę nr 3 z 6 listopada 2020 r., która zmieniała uchwałę nr 25 z dnia 26 czerwca 2020 r. przez zmianę maksymalnej kwoty podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w granicach kapitału docelowego, w ten sposób, że Zarząd może podwyższyć kapitał zakładowy w granicach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 37.374,10 PLN przez emisję nie więcej niż 373.741 nowych akcji Jednostki dominującej. Walne Zgromadzenie zmieniło również termin upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ten sposób, że upoważnienie Zarządu do wyemitowania 136.497 akcji wygasa w dniu 31 grudnia 2021 r., a w pozostałym zakresie, tj. w odniesieniu do 237.244 akcji, w styczniu 2024 r. Walne Zgromadzenie zdecydowało, że 237.244 akcji zostanie przeznaczonych do objęcia w ramach Programu Motywacyjnego. Pozostałe warunki podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w granicach kapitału docelowego pozostały bez zmian, tj. akcje przeznaczone do objęcia w ramach Programu Motywacyjnego będą emitowane za cenę emisyjną jednej akcji równą wartości nominalnej jednej akcji, tj. 0,10 PLN, a pozostała część akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego może zostać zaferowana przez Zarząd Jednostki dominującej innym podmiotom (cenę emisyjną ustalać będzie Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej, przy czym nie może być ona niższa niż 106,96 PLN za jedną akcję).

Upoważnienie Zarządu Jednostki dominującej do wyemitowania 136.497 akcji do dnia 31 grudnia 2021 r. w granicach kapitału docelowego zostało wykorzystane przez Zarząd Jednostki dominującej w całości przez emisję 52.354 akcji zwykłych imiennych serii H oraz 84.143 akcji zwykłych imiennych serii J. W ramach kapitału docelowego, Zarząd może wyemitować jeszcze 228.162 akcje, które zostaną przeznaczone dla realizacji Programu Motywacyjnego.

Zmiany kapitału zakładowego Spółki dokonane 28 grudnia 2020 r. (emisja akcji zwykłych serii I) oraz 8 stycznia 2021 r. (emisja akcji serii J, umorzenie części akcji serii A, E oraz B oraz zmiana upoważnienia Zarządu Jednostki dominującej do emitowania akcji w granicach kapitału docelowego) zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 8 marca 2021 r.

W dniu 8 stycznia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmieniło uchwałę nr 11 uchwałę nr 26 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w drodze emisji akcji zwykłych serii G w trybie subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Jednostki dominującej w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego wskazując, że podwyższa się kapitał zakładowy Jednostki dominującej o kwotę nie niższą niż 0,10 PLN oraz nie wyższą niż 87.150 PLN w drodze emisji nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 871.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja, w trybie subskrypcji otwartej (przeprowadzanej w drodze oferty publicznej papierów wartościowych), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 24 maja 2021 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 325.647,20 PLN do kwoty 412.797,20 PLN, w drodze emisji 871.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN każda na podstawie uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 stycznia 2021 r.

W wyniku przeprowadzonej oferty akcji serii J oraz G kapitał własny Jednostki dominującej zwiększył się w pierwszym półroczu 2021 r. o ok. 158,9 mln PLN.

W kapitale zakładowym jednostki zależnej nie nastąpiły zmiany w 2021 r.

6.5.13. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy Grupy jest równy kapitałowi zapasowemu Jednostki dominującej i wynika z następujących pozycji:

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.09.2021	31.12.2020
Emisja udziałów seria B AGIO	3 774	3 774
Dobrowolne obniżenie kapitału bez wynagrodzenia	36	36
Emisja akcji seria C AGIO umowy inwestycyjne 2018	3 898	3 898
Emisja akcji seria C2 i D AGIO umowy inwestycyjne 2019	8 584	8 584
Emisja akcji G, H, I, J AGIO	153 738	-
Program motywacyjny	9 630	2 284
Razem	179 660	18 576

6.5.14. Kapitał rezerwowy

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

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.09.2021	31.12.2020
Umorzenie akcji	104	56
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych	60	34
Niezarejestrowana emisja akcji	-	5 600
Razem	164	5 690

6.5.15. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerw na zobowiązania

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	30.09.2021	31.12.2020
Rezerwa na zaległe urlopy	464	278
Rezerwa emerytalno-rentowa	56	66
Razem, w tym:	520	344
długoterminowe	54	65
krótkoterminowe	466	279

Rezerwa na zaległe urlopy prezentowana jest w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach krótkoterminowych w pozycji rezerwy na zobowiązania.

ZMIANA STANU REZERW PRACOWNICZYCH	Rezerwa na zaległe urlopy	Rezerwa emerytalno-rentowa	Ogółem
Stan na 01.01.2021	278	66	344
Utworzenie rezerwy	186	7	193
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	-	-	-
Rozwiązane rezerwy	-	17	17
Stan na 30.09.2021	464	56	520

Stan na 01.01.2020	203	54	257
Utworzenie rezerwy	75	12	87
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	-	-	-
Rozwiązane rezerwy	-	-	-
Stan na 31.12.2020	278	66	344

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30.09.2021	31.12.2020
Usługi obce	145	416
Pozostałe rezerwy razem	145	416

ZMIANA STANU REZERW NA ZOBOWIĄZANIA	Usługi obce	Ogółem
Stan na 01.01.2021	416	416
Utworzenie rezerwy	145	145
Wykorzystanie rezerwy	416	416
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Stan na 30.09.2021	145	145

Stan na 01.01.2020	-	-
Utworzenie rezerwy	416	416
Wykorzystanie rezerwy	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-
Stan na 31.12.2020, w tym:	416	416
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	416	416

6.5.16. Pożyczki otrzymane

W trakcie pierwszego półrocza 2021 r. Grupa Kapitałowa dokonała spłaty zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki od Alternative Capital Spółka z o.o. (tj. od poprzednika prawnego Alternative Capital Denovo Solutions sp. z o.o. sp.k.) w kwocie 214 tys. PLN. Pożyczka wykazywana była na dzień 31 grudnia 2020 r. jako zobowiązanie finansowe.

6.5.17. Zobowiązania z tytułu leasingów

Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	5 991	5 734
- do 1 miesiąca	585	519
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 082	1 016
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 587	1 528
- od 6 miesięcy do roku	2 736	2 670
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	3 862	6 498
- od roku do pięciu lat	3 862	6 498
- powyżej pięciu lat	-	-
Razem	9 853	12 232

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

6.5.18. Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów

Grupa posiada przychody przyszłych okresów, które dotyczą otrzymanych przez Jednostkę dominującą zaliczek z tytułu dotacji. Środki te będą wykorzystane do pokrycia odpowiadających im kosztów w następnym okresie sprawozdawczym. Wartość otrzymanych i niewykorzystanych na dzień bilansowy zaliczek kształtuje się następująco:

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30.09.2021	31.12.2020
- z tytułu projektu POIR.01.02.00-00-0073/18	-	12
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0956/17	-	3 447
- z tytułu projektu POIR.04.01.04-00-0116/16	-	109
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0931/19	124	682
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0747/16	-	162
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0740/19	-	2 589
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0741/19	47	3 149
- z tytułu projektu POIR.04.01.02-00-0147/16	126	126
- z tytułu projektu POIR.01.02.00-00-0079/18	-	124
Razem	297	10 401

Spadek salda przychodów przyszłych okresów na dzień bilansowy względem 31 grudnia 2020 roku wynika ze zmiany sposobu rozliczania przez Jednostkę dominującą dotacji z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, gdzie dominującą formą były refundacje.

6.5.19. Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	WwgZK	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	981	23	981	23
Pozostałe należności	WwgZK	7 196	1 731	7 196	1 731
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwgZK	130 058	10 654	130 058	10 654
Razem		138 235	12 408	138 235	12 408
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	214	-	214
Zobowiązania z tyt. leasingu	Wg MSSF16	9 853	12 232	9 853	12 232
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	2 818	2 364	2 818	2 364
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	2 075	812	2 075	812
Razem		14 746	15 622	14 746	15 622

Użyte skróty:

WwgZK - Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tyt. leasingów zaprezentowane w powyższej tabeli wycenione są zgodnie z MSSF 16 'Leasing'.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie posiada Grupa Kapitałowa na dzień bilansowy nie odbiega od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym ze względu, iż w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny, instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

6.5.20. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2021	30.09.2020
Amortyzacja:	5 540	4 759
amortyzacja wartości niematerialnych	89	39
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 451	4 720
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	36	5
różnice kursowe naliczone	36	5
Odsetki:	325	383
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	-	-
odsetki zapłacone od leasingu	325	383
Zmiana stanu rezerw:	-95	87
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	-271	-
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	176	87
Zmiana stanu należności:	-6 474	-2 983
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-6 475	-2 950
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	1	-33
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:	-8 334	11 822
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 770	1 942
zmiana stanu pozostałych pasywów	-10 103	9 881
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	471	149
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	471	149

6.5.21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Grupy Kapitałowej według stanu na 30 czerwca 2021 roku z którymi Spółka dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Podmiot lub osoba fizyczna	Sprawowana funkcja / opis powiązania
Sylvain Cottens	Członek Zarządu Captor Therapeutics GmbH, akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Thomas Shepherd	Prezes Zarządu Captor Therapeutics S.A. od 20.01.2021 r.
Michał Walczak	Prezes Zarządu Captor Therapeutics GmbH, Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A., zatrudniony w Captor Therapeutics S.A., akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Aleksandra Skibińska	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A. do 21.06.2021 r., żona Członka Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Radosław Krawczyk	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A. od 29.06.2021 r., akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Captor Therapeutics GMBH	Spółka, w której 100% udziałów ma Captor Therapeutics S.A.
Marek Skibiński	Członek Rady Nadzorczej, mąż Aleksandry Skibińskiej - Członka Zarządu Captor Therapeutics S.A. do 21.06.2021 r.
Paweł Holstinghausen Holsten	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej od 17 marca 2021 r.
Florent Gros	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Samotij	Członek Rady Nadzorczej
Luc Otten	Członek Rady Nadzorczej do 7 stycznia 2021 r.
Swissvention Partners GMBH	Spółka, w której dyrektorem zarządzającym, właścicielem jest Florent Gros
Denovo Solutions Sp. z o.o.	Spółka, której wspólnikami na datę 30 czerwca 2021 byli Marek Skibiński oraz Paweł Holstinghausen Holsten (spółka ta była komplementariuszem spółki Alternative Capital Denovo Solutions sp. z o.o. sp. k. – byłego akcjonariusza Captor Therapeutics S.A.)

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje dokonane w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. z podmiotami powiązanymi w stosunku do Grupy Kapitałowej.

01.01.2021- 30.09.2021	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek oraz wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	2	425
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-
Wynagrodzenie wypłacane przez Spółkę	-	-	3 393	57
Inne – otrzymane przez Spółkę	-	-	1 000	-

* pozycja obejmuje osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności jednostki

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

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

7. CAPTOR THERAPEUTICS S.A. – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

7.1. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. (w tysiącach złotych)

	Nota	01.07.2021 - 30.09.2021	01.01.2021 - 30.09.2021	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2020 - 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z usług badań i rozwoju	7.5.1	1 253	2 707	-	-
Koszt własny sprzedanych usług		482	482	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		771	2 225	-	-
Koszty prac badawczych	7.5.2.1	6 450	16 640	6 302	18 879
Koszty ogólne projektów	7.5.2.1	3 157	6 780	460	3 559
Koszty ogólnego zarządu	7.5.2.1	5 868	14 259	1 944	2 919
Pozostałe przychody operacyjne	7.5.3	5 847	15 620	2 224	14 709
Pozostałe koszty operacyjne	7.5.3	2	1 143	6	6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-8 859	-20 977	-6 488	-10 654
Przychody finansowe	7.5.4	-	-	-	-
Koszty finansowe	7.5.4	102	772	80	383
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		-8 961	-21 749	-6 568	-11 037
Podatek dochodowy	7.5.5	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-8 961	-21 749	-6 568	-11 037
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres		-8 961	-21 749	-6 568	-11 037

Inne całkowite dochody					
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	26	-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	26	-	-
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	26	-	-
Całkowite dochody ogółem		-8 961	-21 723	-6 568	-11 037
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		-2,17	-5,27	-1,83	-3,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		-2,07	-5,01	-1,81	-3,04

7.2. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 r. oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 r.

AKTYWA	Nota	30.09.2021	31.12.2020
I. AKTYWA TRWAŁE		10 108	12 596
Nakłady na prace rozwojowe (w toku)		180	180
Rzeczowe aktywa trwałe	6.5.8	9 666	12 198
Wartości niematerialne	6.5.9	186	141
Inne aktywa długoterminowe		76	77
II. AKTYWA OBROTOWE		138 529	13 208
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	7.5.9	8 144	1 720
- należności z tytułu wpłat na poczet kapitału		-	-
Rozliczenia międzyokresowe		367	838
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		130 018	10 650
SUMA AKTYWÓW		148 637	25 804

PASYWA	Nota	30.09.2021	31.12.2020
I. KAPITAŁ WŁASNY		132 904	-959
Kapitał podstawowy	7.5.10.1	413	359
Kapitał zapasowy	6.5.13	179 660	18 576
Pozostałe kapitały rezerwowe	6.5.14	164	5 690
Zyski zatrzymane		-47 333	-25 584
- w tym wynik okresu bieżącego		-21 749	-12 689
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		3 916	6 777
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	6.5.15	54	65
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6.5.16	-	214
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.5.17	3 862	6 498
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		11 817	19 986
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 918	3 155
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.5.17	5 991	5 734
Rezerwy na zobowiązania	6.5.15	611	696
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	6.5.18	297	10 401
SUMA PASYWÓW		148 637	25 804

7.3. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. (w tysiącach złotych)

	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2020 - 30.09.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	-21 749	-11 037
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-21 749	-11 037
Korekty:	-1 142	15 544
Amortyzacja	5 540	4 759
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	34	-
Odsetki	325	383
Program opcji menadżerskich	7 346	1 367
Zmiana stanu należności	-6 423	-2 930
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 340	11 730
Zmiana stanu rezerw	-95	87
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	471	148
Zmiana stanu innych aktywów	-	-
Inne korekty	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-22 891	4 507
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	-	-
II. Wydatki	333	148
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	333	148
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-333	-148
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	148 240	1 600
Wpływy z emisji akcji	148 240	1 600
Wpływy z udzielonych kredytów, pożyczek	-	-
II. Wydatki	5 648	4 960
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	209	-
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	325	383
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	5 114	4 577
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	142 592	-3 360
Przepływy pieniężne razem	119 368	999
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	119 368	999
Środki pieniężne na początek okresu	10 650	12 297
Środki pieniężne na koniec okresu	130 018	13 296
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

7.4. Śródroczne skrócone jednostkowe ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r. (w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2021	359	18 576	5 690	-25 584	-959
Zysk / strata za okres	-	-	-	-21 749	-21 749
Inne całkowite dochody	-	-	26	-	26
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	26	-21 749	-21 723
Emisja akcji	102	153 738	-5 600	-	148 240
Umorzenie akcji	-48	-	48	-	-
Program opcji menadżerskich	-	7 346	-	-	7 346
Na dzień 30.09.2021	413	179 660	164	-47 333	132 904
Na dzień 01.01.2020	359	16 842	18	-12 895	4 324
Zysk / strata za okres	-	-	-	-11 037	-11 037
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-11 037	-11 037
Zaliczka na kapitał zgodnie z umową inwestycyjną	-	-	1 600	-	1 600
Program opcji menadżerskich	-	1 367	-	-	1 367
Na dzień 30.09.2020	359	18 209	1 618	-23 932	-3 746

7.5. Noty objaśniające

7.5.1 Przychody ogółem

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Przychody z usług badań i rozwoju	1 253	2 707	-	-
Przychody ze sprzedaży razem	1 253	2 707	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	5 847	15 620	2 224	14 709
Przychody finansowe	-	-	-	-
Przychody ogółem	7 100	18 327	2 224	14 709

W grudniu 2020 roku firmy Sosei Heptares i Captor Therapeutics S.A. nawiązały strategiczną współpracę technologiczną, której celem jest odkrycie i rozwój nowych małych cząsteczek ukierunkowanych na degradację receptorów sprzężonych z białkami G (GPCR). W związku z tym Grupa w 2021 roku osiągnęła swój pierwszy przychód z tej współpracy.

7.5.2 Koszty według rodzaju

7.5.2.1 Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Amortyzacja	1 858	5 540	1 842	4 759
- amortyzacja środków trwałych	1 822	5 451	1 817	4 720
- amortyzacja wartości niematerialnych	36	89	25	39
Zużycie materiałów i energii	1 197	3 263	1 557	4 219
Usługi obce	4 924	10 294	2 426	8 005
Podatki i opłaty	71	157	30	89
Koszty świadczeń pracowniczych	7 827	18 749	2 816	8 182
Pozostałe koszty rodzajowe	80	158	35	103
Suma kosztów według rodzaju, w tym:	15 957	38 161	8 706	25 357
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	482	482	-	-
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	6 450	16 640	6 303	18 879
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	3 157	6 779	460	3 559
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 868	14 259	1 943	2 919
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-

Wzrost kosztów działalności Spółki w porównaniu do okresu porównawczego wynika głównie ze wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych związanych z wynagrodzeniami podstawowymi oraz dodatkowymi gratyfikacjami pieniężnymi. Ponadto wzrost kosztów świadczeń pracowniczych jest ściśle powiązany również z kosztami programu motywacyjnego ujmowanymi w danym okresie sprawozdawczym.

7.5.2.2 Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	- 30.09.2021	- 30.09.2021	- 30.09.2020	- 30.09.2020
Wynagrodzenia	4 640	9 616	1 810	5 706
Koszty ubezpieczeń społecznych	473	1 304	311	970
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	-	193	-	-
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	107	290	50	139
Koszty programu motywacyjnego	2 607	7 346	645	1 367
Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	7 827	18 749	2 816	8 182
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	307	307	-	-
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	1 825	5 463	1 625	5 230
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	729	1 848	-	936
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 966	11 131	1 191	2 016
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-

Główny udział w kosztach świadczeń pracowniczych stanowią koszty wynagrodzeń pracowników Spółki, które w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. wyniosły 9 616 tys. PLN oraz koszty programu motywacyjnego wprowadzonego w 2019 roku, którego koszt w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. wyniósł 7 346 tys. PLN (przy czym jest to koszt księgowy niezwiązany z realnym wypływem gotówki). Dla porównania w analogicznym okresie roku poprzedniego koszt ten wyniósł 1 367 tys. PLN. Szczegóły dotyczące tego programu oraz jego wycena w kolejnych kwartałach zostały opisane w „Zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych informacjach”.

7.5.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	- 30.09.2021	- 30.09.2021	- 30.09.2020	- 30.09.2020
Dotacje otrzymane i należne	4 711	13 421	2 187	14 666
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	1 131	1 131	-	-
Darowizna	-	1 000	-	-
Inne	5	68	37	43
Pozostałe przychody operacyjne razem	5 847	15 620	2 224	14 709

W 2021 roku Spółka otrzymała darowiznę pieniężną w wysokości 1,0 mln PLN od jednego z akcjonariuszy Spółki, wykazanej w nocie nr 6.5.21. Dodatkowo, w trzecim kwartale 2021 roku Spółka dokonała rozwiązania odpisu aktualizującego należności utworzonego w pierwszym półroczu 2021 roku dotyczącego części dotacji zakwalifikowanych jako przychody Grupy w projekcie CT4 w związku z zaakceptowaniem raportu okresowego oraz wznowieniem finansowania projektu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	- 30.09.2021	- 30.09.2021	- 30.09.2020	- 30.09.2020
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	1 131	-	-
Inne	2	12	6	6
Pozostałe koszty operacyjne razem	2	1 143	6	6

Zgodnie z zasadą ostrożności Spółka w pierwszym półroczu 2021 r. utworzyła odpis aktualizujący należności z tytułu dotacji w kwocie 1 131 tys. PLN. Odpis powyższy dotyczy części dotacji zakwalifikowanych jako przychody Spółki w projekcie CT4. W trzecim kwartale 2021 r. nastąpiło rozwiązanie tego odpisu, które zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych zgodnie z opisem powyżej.

7.5.4 Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	-	-
Przychody finansowe razem	-	-	-	-

Spółka nie osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku oraz od 1 stycznia do 30 września 2020 roku przychodów finansowych.

KOSZTY FINANSOWE	01.07.2021	01.01.2021	01.07.2020	01.01.2020
	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2020
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	-	27	3	11
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	86	297	65	283
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	16	47	12	89
Wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	400	-	-
Inne	-	1	-	-
Koszty finansowe razem	102	772	80	383

Wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego w wysokości 400 tys. PLN na zabezpieczenie ewentualnego obowiązku zwrotu zaliczki otrzymanej przez Spółkę.

7.5.5 Podatek dochodowy

7.5.5.1 Obciążenie podatkowe

Spółka ze względu na straty podatkowe nie ma obciążeń podatkowych.

7.5.5.2 Odroczonego podatek dochodowy

Spółka nie utworzyła aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego biorąc pod uwagę zasadę ostrożności. Przy nieuwzględnieniu strat podatkowych do odliczenia wpływ różnic przejściowych jest nieistotny.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych
	30.09.2021	31.12.2020	
Z tytułu:			
Różnicy między aktywami i zobowiązaniami z tyt. Leasingu	744	228	-
Straty podatkowe	38 215	17 195	2022-2026
Razem:	38 959	17 423	

*zaprezentowana w powyższej tabeli strata podatkowa obejmuje skumulowane straty podatkowe poniesione przez Spółkę w latach 2017-2021

7.5.6 Działalność zaniechana

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku ani w 2020 r. nie wystąpiła działalność zaniechana.

7.5.7 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie wypłaciła dywidendy w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. oraz w analogicznym okresie 2020 r. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

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

W roku 2021 nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów mniejszości, których stroną byłaby Jednostka.

7.5.9 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	30.09.2021	31.12.2020
Należności handlowe netto	981	23
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	981	23
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Należności handlowe brutto	981	23

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.09.2021	31.12.2020
Pozostałe należności netto	7 163	1 697
Należności budżetowe	917	792
Należności z tytułu dotacji	6 195	896
Inne	51	9
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Pozostałe należności brutto	7 163	1 697

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Nie istnieją należności przeterminowane nieobjęte odpisami, które byłyby uznane za nieściągalne. Zdaniem Zarządu Jednostki, nie istnieje ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Jednostki.

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

7.5.10 Kapitał własny

7.5.10.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2021 r. kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki wynosił 412 797,10 PLN i dzielił się na 4 127 972 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

KAPITAŁ AKCYJNY	30.09.2021	31.12.2020
Liczba akcji (w szt.)	4 127 972	3 590 000
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	413	359

7.5.11 Instrumenty finansowe

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	WwgZK	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	981	23	981	23
Pozostałe należności	WwgZK	7 163	1 697	7 163	1 697
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwgZK	130 018	10 650	130 018	10 650
Razem		138 162	12 370	138 162	12 370

Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	214	-	214
Zobowiązania z tyt. leasingu	wg MSSF16	9 853	12 232	9 853	12 232
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	2 845	2 374	2 845	2 374
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	2 073	781	2 073	781
Razem		14 771	15 601	14 771	15 601

Użyte skróty:

WwgZK - Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tyt. leasingów zaprezentowane w powyższej tabeli wycenione są zgodnie z MSSF 16 'Leasing'.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie posiada Jednostka na dzień bilansowy nie odbiega od wartości prezentowanej w sprawozdaniu finansowym ze względu, iż w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny, instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

7.5.12 Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2021	30.09.2020
Amortyzacja:	5 540	4 759
amortyzacja wartości niematerialnych	89	39
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 451	4 720
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	34	-
różnice kursowe naliczone	34	-
Odsetki:	325	383
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	-	-
odsetki zapłacone od leasingu	325	383
Zmiana stanu rezerw:	-95	87
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	-271	-
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	176	87
Zmiana stanu należności:	-6 423	-2 930
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-6 424	-2 897
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	1	-33
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:	-8 340	11 730
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 763	1 849
zmiana stanu pozostałych pasywów	-10 103	9 881
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	471	148
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	471	148

7.5.13 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Spółki według stanu na 30 czerwca 2021 roku, z którymi Spółka dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

podmiot lub osoba fizyczna	sprawowana funkcja / opis powiązania
Sylvain Cottens	Członek Zarządu Captor Therapeutics GmbH, akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Thomas Shepherd	Prezes Zarządu Captor Therapeutics S.A. od 20.01.2021 r.
Michał Walczak	Prezes Zarządu Captor Therapeutics GmbH, Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A., zatrudniony w Captor Therapeutics S.A., akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Aleksandra Skibińska	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A. do 21.06.2021 r., żona Członka Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Radosław Krawczyk	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A. od 29.06.2021 r., akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Captor Therapeutics GMBH	Spółka, w której 100% udziałów ma Captor Therapeutics S.A.
Marek Skibiński	Członek Rady Nadzorczej, mąż Aleksandry Skibińskiej - Członka Zarządu Captor Therapeutics S.A. do 21.06.2021 r.
Paweł Holstinghausen Holsten	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej od 17 marca 2021 r.
Florent Gros	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Samotij	Członek Rady Nadzorczej
Luc Otten	Członek Rady Nadzorczej do 7 stycznia 2021 r.
Swissvention Partners GMBH	Spółka, w której dyrektorem zarządzającym, właścicielem jest Florent Gros
Denovo Solutions Sp. z o.o.	Spółka, której wspólnikami na datę 30 czerwca 2021 byli Marek Skibiński oraz Paweł Holstinghausen Holsten (spółka ta była komplementariuszem spółki Alternative Capital Denovo Solutions sp. z o.o. sp. k. – byłego akcjonariusza Captor Therapeutics S.A.)

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje dokonane w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku z podmiotami powiązаныmi w stosunku do Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

01.01.2021 - 30.09.2021	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	508	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	2	425
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-
Wynagrodzenie - wypłacane przez Spółkę	-	-	3 393	57
Inne – otrzymane przez Spółkę	-	-	1 000	-

* pozycja obejmuje osoby posiadające uprawnienia i odpowiedzialność za planowanie, kierowanie i kontrolowanie czynności jednostki

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

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

8. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

8.1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Captor Therapeutics S.A. („**sprawozdanie finansowe**”) zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 29 listopada 2021 r.

8.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową i Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSR i MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Captor Therapeutics S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., opublikowanym dnia 30 kwietnia 2021 r.

8.3. Okres sprawozdania oraz dane porównawcze

Okres objęty niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym obejmuje okres 3 miesięcy od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r. oraz dane na dzień 30 września 2021 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów obejmują dane za bieżący okres śródroczny oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 września 2021 r. oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r.

8.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej jest polski złoty (PLN).

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

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

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

8.5. Transakcje w walucie obcej

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji oraz

- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku:

- rozliczenia transakcji w walucie obcej,
- wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych innych niż instrumenty pochodne wyrażonych w walutach obcych ujmujące się w przychodach lub kosztach finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

kursy walut zastosowane w sprawozdaniu finansowym	2021		2021		2020		2020		2020	
	lipiec - wrzesień		styczeń - wrzesień		lipiec - wrzesień		styczeń - wrzesień		styczeń - grudzień	
	EUR	EUR	CHF	EUR	EUR	CHF	EUR	CHF		
kurs na koniec okresu sprawozdawczego	4,6329	4,6329	4,2725	4,5268	4,5268	4,1878	4,6148	4,2641		
kurs średni w okresie sprawozdawczym	4,5811	4,5585	4,1791	4,4436	4,4420	4,1563	4,4742	4,1772		

8.6. Korekta błędów

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

8.7. Zmiany szacunków

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 r. nie miała miejsca zmiana metod dokonywania szacunków, która miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

8.8. Nowe standardy i interpretacje

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej oraz Spółki

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Grupa oraz Spółka zastosowała od 1 stycznia 2021 r.:

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - odroczenie stosowania MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 r.) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 – Reforma wskaźnika referencyjnych stóp procentowych – faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 r. lub później.

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zostały zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

- Zmiany do:
 - MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. lub później,
 - MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. lub później,
 - MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 r. lub później,
 - Coroczne ulepszenia w latach 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a nie zostały zatwierdzone przez UE:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 r.) w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe” – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio 23 stycznia 2020 r. i 15 lipca 2020 r.) - mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSSF Kodeks Praktyki 2: Ujawnienie zasad rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany w szacunkach księgowych i błędach: Definicja szacunków księgowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Proponowane zmiany do MSSF 16 Leasing: Czynniki związane z COVID-19. Koncesje po 30 czerwca 2021 r. (opublikowano dnia 31 marca 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 r. lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później.

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

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe.

8.9. Kontynuacja działalności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Captor Therapeutics S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową oraz Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, przez co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Grupa jest firmą biofarmaceutyczną wyspecjalizowaną w rozwoju leków wywołujących celowaną degradację białek chorobotwórczych. Grupa działa w obszarze chorób nowotworowych i autoimmunologicznych, dla których obecnie brak jest możliwości leczenia, bądź też dostępne metody wykazują istotne ograniczenia terapeutyczne. Grupa jest na wczesnym etapie prowadzonych badań. Zdolność Grupy do generowania zysków ze sprzedaży leków lub licencjonowania rozwiązań leczniczych będzie zależna od powodzenia w opracowywaniu kandydatów na leki i ewentualnej komercjalizacji leków. Grupę docelową stanowią będą duże firmy farmaceutyczne, rozwijające i wdrażające nowe leki w oparciu o kandydatów na leki. Grupa planuje w głównej mierze sprzedaż licencji na rezultaty swoich projektów firmie, która w oparciu o swoje doświadczenie i potencjał operacyjny przeprowadzi dalsze fazy badań klinicznych, opracuje produkcję i wprowadzi lek na rynek polski oraz zagraniczny. Ponadto Spółka będzie starała się pozyskiwać partnerów z branży farmaceutycznej do wspólnego opracowywania kandydatów na leki nie będące obecnie w fazie badań.

Biorąc pod uwagę opisaną powyżej specyfikę działalności Grupy i wczesne stadium przeprowadzanych badań, obecnie Grupa ponosi straty z działalności operacyjnej i oczekuje się, że sytuacja taka może się powtarzać w dającej się przewidzieć przyszłości.

Do 2021 r. Grupa finansowała swoją działalność operacyjną środkami pieniężnymi otrzymanymi w ramach dotacji pochodzących ze środków unijnych, pożyczek od akcjonariuszy oraz środków pozyskanych z emisji akcji do inwestorów prywatnych.

W 2021 r. Grupa rozpoczęła realizację projektu we współpracy z Heptares Therapeutics Ltd (podmiot z grupy Sosei Heptares). W związku z tym w 2021 roku Grupa Kapitałowa odnotowała przychody z realizacji niniejszego projektu w kwocie 2 707 tys. PLN.

W 2020 roku Jednostka dominująca prowadziła prace nad przygotowaniem prospektu i wprowadzeniem akcji Jednostki dominującej na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. 17 września 2020 r. Jednostka dominująca złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu w związku z zamierzona publiczną ofertą akcji Jednostki dominującej

oraz dopuszczeniem akcji Jednostki dominującej do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 marca 2021 r. Dnia 15 kwietnia 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D, F, G, H, I oraz J oraz praw do akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Oferta publiczna Captor Therapeutics S.A. objęła 871 500 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G (nowe akcje), dodatkowo dwóch akcjonariuszy Captor Therapeutics S.A. podjęło decyzję o sprzedaży 198 000 istniejących akcji zwykłych serii B.

Po przeprowadzeniu oferty oraz rejestracji akcji nowej emisji serii G przez sąd rejestrowy akcje oferowane (tj. akcje nowej emisji serii G oraz część akcji serii B będące przedmiotem sprzedaży w ramach oferty publicznej) stanowią 24,55% podwyższonego kapitału zakładowego Jednostki dominującej i uprawniają do 19,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu (na zasadzie fully diluted – biorąc pod uwagę wyemitowanie wszystkich możliwych akcji w ramach obowiązującego w Jednostce dominującej programu motywacyjnego dla pracowników, które będą dokonywane na podstawie kapitału docelowego przyjętego w Jednostce dominującej).

W wyniku przeprowadzonej oferty akcji serii G kapitał własny Jednostki dominującej zwiększył się w pierwszym półroczu 2021 r. o ok. 149,9 mln PLN.

Pozyskanie środków pieniężnych od inwestorów zmieniło w sposób diametralny sytuację finansową Grupy. Po pierwsze Grupa stała się wiarygodnym partnerem dla swoich dostawców usług oraz dla instytucji finansowych tj., banków, firm ubezpieczeniowych i leasingowych, dzięki czemu Grupa będzie miała silniejszą pozycję w negocjacjach biznesowych w przyszłości.

Po drugie środki te zmieniły główne pozycje sprawozdania finansowego Grupy, przede wszystkim w aktywach w środkach pieniężnych pojawiła się na 30 września 2021 r. kwota 130 058 tys. PLN i jest to istotna zmiana w stosunku do stanu środków pieniężnych na 31 grudnia 2020 r., gdzie stan ten wynosił 10 654 tys. PLN. Zmiana najistotniejsza dotyczy również pozycji w pasywach, gdzie kapitał własny Grupy w skonsolidowanym sprawozdaniu na 30 września 2021 r. wynosi 132 940 tys. PLN w stosunku do ujemnego kapitału w wysokości -1 004 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2020 r.

Po trzecie, dzięki pozyskanym środkom pozyskanym z IPO oraz środkom z NCBiR, Grupa ma zapewnione finansowanie na dalszy rozwój i prowadzenie w niezakłócony sposób badań nad swoimi projektami w średnim horyzoncie czasowym.

W związku z obowiązującym w Polsce stanem zagrożenia epidemicznego oraz ogłoszoną przez WHO (Światową Organizację Zdrowia) pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 na świecie, Zarząd Jednostki dominującej podejmuje działania służące minimalizowaniu ryzyka opóźnienia prac badawczo-rozwojowych. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego prace te przebiegają bez większych zakłóceń, zgodnie z zaplanowanymi harmonogramami. Nie odnotowano znacznych opóźnień w dostawach komponentów, materiałów, maszyn i urządzeń. Nie można jednak wykluczyć, że takie opóźnienia mogą wystąpić w przyszłości. Nie mniej w okresie sprawozdawczym nie zaistniały zdarzenia mające wpływ na ramowe harmonogramy prac w Grupie Kapitałowej.

8.10. Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe informacje

Przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym, a także w ostatnim śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.

8.11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komercjalizacji Projektów

Grupa w momencie rozpoczęcia prac nad danym projektem ocenia czy wydatki poniesione należy kwalifikować w ramach prac badawczych czy prac rozwojowych. W pierwszej kolejności ocenie podlega zakres danych prac, jakiego produktu dotyczy, jakie są wymagania regulacyjne względem tego produktu, jaki jest potencjał rynku, na którym ma zostać skomercjalizowany, a także kierownictwo Grupy ocenia prawdopodobieństwo otrzymania rejestracji i możliwości komercjalizacji według poniższych kryteriów decyzyjności.

Grupa dokonuje wyraźnego rozróżnienia projektów pod kątem prawdopodobieństwa ich komercjalizacji. W konsekwencji jest możliwe określenie jak zostaną rozliczone koszty wynikające z ich realizacji. Koszty projektów, których komercjalizacja nie jest

pewna zostaną zaliczone w koszty bieżącego okresu natomiast kapitalizowane są te, co do których komercjalizacja jest pewna zgodnie z warunkami MSR 38. Grupa wyznaczyła wewnętrzny poziom prawdopodobieństwa, którego osiągnięcie wskazywać będzie na to, iż dany projekt i jego nakłady będą mogły podlegać kapitalizacji – poziom ten został ustalony w wysokości nie niższej niż 70% prawdopodobieństwa.

Kryteria decyzyjne do oceny prawdopodobieństwa odnoszą się do następujących elementów:

- 1) wielkość i trend rynku, którego dany projekt dotyczy,
- 2) zgodność nowego projektu z obecnym portfelem Grupy,
- 3) zgodność nowego projektu z modelem komercyjnym Grupy,
- 4) spełnienia wymagań rejestracyjnych w możliwie najkrótszym czasie,
- 5) posiadanego zaplecza produkcyjnego i laboratoryjnego,
- 6) wystarczalności środków finansowych lub potencjalnych źródeł finansowania poprzez już istniejące lub przyszłe umowy,
- 7) uzyskanie niezależnej lub wewnętrznej opinii dotyczącej wdrożenia projektu.

Projekty podlegają corocznej ocenie według tych samych kryteriów biznesowych jak i wymogów zgodnych z par 57 MSR 38.

Dotacje

Grupa dokonuje oszacowania prawdopodobieństwa konieczności zwrotu otrzymanych dotacji. W zależności od przyjętego szacunku otrzymane dotacje mogą być zaliczone do wyniku w roku poniesienia kosztów finansowanych dotacjami lub zawieszane na przychodach przyszłych okresów do czasu uzyskania racjonalnej pewności dotyczącej bezzwrotności otrzymanych kwot.

Grupa wyznaczyła wewnętrzny poziom prawdopodobieństwa, którego osiągnięcie wskazywać będzie na to, iż przekazana przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju dotacje (zaliczki bądź refundacje) nie będą musiały zostać zwrócone - poziom ten został ustalony w wysokości nie niższej niż 70% prawdopodobieństwa.

Grupa wyróżnia trzy rodzaje ryzyka związane ze zwrotem otrzymanych dotacji:

Ryzyka dotyczące realizacji projektów (ryzyko numer 1), w ocenie kierownictwa Jednostki dominującej są następujące:

- Grupa odmawia poddania się kontroli lub utrudnia jej przeprowadzanie lub nie wykonuje zaleceń pokontrolnych we wskazanym terminie,
- W trakcie postępowania kontrolnego przez uprawnione instytucje stwierdzono błędy lub braki w przedłożonej dokumentacji oddziaływania Projektu na środowisko i nie zostały one w wyznaczonym terminie skorygowane lub uzupełnione;
- Grupa nie przedłoży wniosku o płatność lub raportu okresowego w terminie;
- Grupa nie poprawi w wyznaczonym terminie wniosku o płatność lub raportu okresowego, zawierającego braki lub błędy;
- Grupa nie złoży informacji i wyjaśnień na temat realizacji Projektu
- Grupa wykorzysta dofinansowanie niezgodnie z przeznaczeniem, pobierze dofinansowanie nienależnie lub w nadmiernej wysokości;
- Grupa wykorzysta dofinansowanie z naruszeniem procedur, o których mowa w art. 184 ustawy o finansach publicznych;
- raport okresowy został negatywnie oceniony przez uprawnione instytucje, o którym mowa w umowie dofinansowania;
- dalsza realizacja Projektu przez Grupę jest niemożliwa lub niecelowa;
- Grupa zaprzestanie realizacji Projektu lub realizuje go w sposób sprzeczny z Umową lub z naruszeniem prawa
- brak jest postępów w realizacji Projektu w stosunku do terminów określonych we wniosku o dofinansowanie, co sprawia, że można mieć uzasadnione przypuszczenia, że Projekt nie zostanie zrealizowany w całości lub jego cel nie zostanie osiągnięty.

Powyższe ryzyka znajdują się pod kontrolą Grupy. Grupa zapewnia realizację projektów z zachowaniem wytycznych oraz postanowieniami umów o dofinansowanie. Wydatki projektowe ponoszone są z zachowaniem zasady konkurencyjności, co

weryfikowane jest na trzech poziomach audytu projektów. Pozytywna weryfikacja wydatków projektowych - trzy poziomy audytu wydatków projektowych, tj. audyt wewnętrzny, weryfikację wydatków projektowych przy składaniu wniosku o płatność w Systemie SL przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju oraz w przypadku decyzji Narodowego Centrum Badań i Rozwoju weryfikację wydatków projektowych prowadzoną przez firmę zewnętrzną daje Grupie podstawy do stwierdzenia, że prawdopodobieństwo konieczności zwrotu dotacji jest niższe niż 30%.

Grupa na bieżąco monitoruje postępy prac w projektach. W przypadku negatywnej oceny raportów okresowych Grupa podejmie, przy współpracy z Instytucją Pośredniczącą, kroki naprawcze. W przypadku niemożliwości kontynuacji projektów Grupa poinformuje Instytucję Pośredniczącą o tym fakcie w najszybszym możliwym terminie po powzięciu informacji w tym zakresie.

Ryzyka dotyczące działalności Grupy (ryzyko numer 2), w ocenie kierownictwa Jednostki dominującej, są następujące:

- Grupa lub Jednostka dominująca dokona zmian prawno-organizacyjnych zagrażających realizacji Umowy lub nie poinformuje Instytucji Pośredniczącej o zamiarze dokonania zmian prawno-organizacyjnych, które mogą mieć negatywny wpływ na realizację Projektu lub osiągnięcie celów Projektu. Ryzyko to jest kontrolowane przez Grupę. O wszystkich zmianach prawno-organizacyjnych Zarząd Jednostki dominującej informuje Instytucję Pośredniczącą. Ryzyko zwrotu dotacji jest mniejsze niż 30%.
- Grupa nie dokonuje promocji Projektu w sposób określony w Umowie. Ryzyko to jest kontrolowane przez Grupę. Grupa promuje Projekty na tematycznych konferencjach naukowych, a realizacja działań promocyjnych jest zgodna z umowami o dofinansowanie. Ryzyko zwrotu dotacji jest mniejsze niż 30%.
- Zaplecze laboratoryjne - Grupa posiada istniejące zaplecze laboratoryjne, ryzyko zwrotu dotacji mniejsze niż 30%.
- Niewystarczające zasoby wyspecjalizowanych pracowników oraz laboratoriów mogących opracować i wdrożyć badania mające na celu wykorzystanie nowej technologii rozwoju leku (jeżeli Grupa posiada istniejące zaplecze laboratoryjne z istniejącym zespołem to ryzyko zwrotu dotacji mniejsze niż 30%).
- Niewystarczające środki finansowe lub potencjalne źródła finansowania poprzez już istniejące lub przyszłe umowy licencyjne lub o współpracy (jeżeli Grupa posiada wystarczające środki finansowe lub potencjalne źródła finansowania to ryzyko zwrotu dotacji mniejsze niż 30%).

Ryzyka trwałości projektu (ryzyko numer 3) w ocenie kierownictwa Jednostki dominującej przedstawiono poniżej.

Zarząd Jednostki dominującej zapewnia spełnienie wymogu trwałości projektu. Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustanawiającym wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylające rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 oraz umowami o dofinansowanie Grupa ma obowiązek zapewnienia trwałości projektu przez okres trzech lat od ich zakończenia.

Naruszenie zasady trwałości następuje w sytuacji, gdy w okresie jej trwania wystąpi co najmniej jedna z przesłanek:

- Grupa zaprzestanie działalności lub przeniesie ją poza obszar wsparcia programu,
- nastąpi zmiana własności elementu współfinansowanej infrastruktury, która daje przedsiębiorstwu nienależne korzyści,
- nastąpi istotna zmiana wpływająca na charakter projektu, jego cele lub warunki realizacji, która mogłaby doprowadzić do naruszenia jego pierwotnych założeń.

Niniejsze przesłanki znajdują się pod kontrolą Zarządu Jednostki dominującej. Grupa deklaruje, że nie nastąpi ich naruszenie. Ryzyko zwrotu dotacji jest oceniane jako mniejsze niż 30%.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. W razie stwierdzenia istnienia przesłanek, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania, Grupa przeprowadza test z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. Na dzień bilansowy w ocenie Zarządu Grupy nie istnieją przesłanki utraty wartości bilansowej posiadanych aktywów niefinansowych.

8.12. Istotne zasady rachunkowości

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do wyniku w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

W celu poprawnej identyfikacji prac rozwojowych Grupa odróżnia je od prac badawczych. Według MSR 38 prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Do przykładowych prac badawczych zgodnie z MSR 38 kwalifikuje się:

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

Grupa wytwarzając we własnym zakresie składniki aktywów niematerialnych przyporządkowuje nakłady odpowiednio do prac badawczych bądź rozwojowych. Jeżeli Grupa nie jest w stanie wyodrębnić etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych, to całość poniesionych kosztów traktuje jako koszty etapu prac badawczych. Skutkuje to obciążeniem wyniku okresu, w którym koszty te zostały poniesione. Nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych ujmują się w koszty w momencie ich poniesienia bądź odnosi się na wartości niematerialne, w zależności od spełnienia kryteriów ich aktywowania.

Możliwość ujęcia nakładów i klasyfikacja ich do prac rozwojowych jest możliwa pod warunkiem, że:

- istnieje możliwość technicznego ukończenia danego składnika wartości niematerialnych i prawnych tak by nadawał się do użytkowania bądź można by go przeznaczyć do sprzedaży,
- istnieje realna możliwość wytwarzania przez dany składnik wartości niematerialnych prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych,
- istnieje zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- istnieje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów,
- istnieje sposób wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

Gdy nakłady na prace rozwojowe spełnią powyższe warunki, ponoszone nakłady są aktywowane i wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Nakłady na prace rozwojowe (w toku)”.

Zgodnie z MSR 38 koszt wytworzenia obejmuje wszystkie nakłady, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Nakłady te obejmują:

- nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych,
- koszty z tytułu świadczeń pracowniczych wynikające bezpośrednio z wytworzenia składnika wartości niematerialnych,
- opłaty za rejestrację tytułu prawnego,
- amortyzację patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych.

Leasing

Zgodnie z MSSF 16, Grupa klasyfikuje umowy jako leasing, jeśli na mocy umowy Grupa uzyskuje 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.

W przypadku umowy, która jest leasingiem Grupa stosuje praktyczne rozwiązanie i nie wyodrębnia elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i zamiast tego ujmuje każdy element leasingowy oraz jakiegokolwiek towarzyszące elementy nieleasingowe jako pojedynczy element leasingowy.

Grupa stosuje jedno podejście do ujmowania i wyceny dla wszystkich umów leasingu, których jest leasingobiorcą, z wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości, które ujmowane są jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Grupa dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu. O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, ustala się okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione. W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów. Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania. W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie do zakupu aktywów bazowych.

Leasing, przy którym nie przechodzi prawo kontroli nad aktywami stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (korygowane o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się jako przychód w wyniku. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Dotacje

Grupa działa w branży biofarmaceutycznej, wyspecjalizowanej w rozwoju leków wywołujących celowaną degradację białek patogennych. Grupa korzysta z dotacji rządowych, głównie pochodzących z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (w skrócie: NCBiR). Grupa otrzymuje dotacje w postaci środków pieniężnych po spełnieniu warunków określonych w umowach o dotacje oraz po zaakceptowaniu wniosków o płatność. Odbywa się to po poniesieniu wydatków przez Grupę, w formie zwrotu (refundacji) lub w formie zaliczek.

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

Dotacje mogą dotyczyć wydatków na prace badawcze, badania przemysłowe, prace rozwojowe (wartości niematerialne) lub aktywa trwałe.

W momencie, kiedy dotacja staje się zwrotna, skutkuje to zmianą szacunków, a zwrot dotacji zostaje ujęty niezwłocznie w wyniku.

Ryzyka zwrotu dotacji zostały opisane szerzej w punkcie *Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach* w akapicie „Dotacje”.

Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komerccjalizacji Projektów zostały szerzej opisane w punkcie *Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach* w akapicie „Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komerccjalizacji Projektów”.

Programy akcji pracowniczych - płatności w formie akcji własnych

Jednostka dominująca prowadzi program świadczeń opartych na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach których pracownicy mają możliwość nabycia akcji Jednostki dominującej po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Program obejmuje łącznie nie więcej niż 237.244 akcji zwykłych Jednostki dominującej.

Program Motywacyjny został utworzony na mocy uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 16 maja 2019 r., zmienionej uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 26 czerwca 2020 r. oraz uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 8 stycznia 2021 r. Na podstawie Programu Motywacyjnego osoby uprawnione (tj. osoby zatrudnione w Jednostce dominującej lub w spółkach zależnych, na podstawie umowy o pracę lub innej podstawy prawnej, wskazane przez Zarząd Jednostki dominującej po

uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, jak również członkowie Rady Nadzorczej wskazani przez Walne Zgromadzenie) będą mieli prawo do nabycia istniejących lub nowo wyemitowanych akcji Jednostki dominującej. Decyzja odnośnie do tego, czy Jednostka dominująca zaoferuje pracownikom akcje własne nabyte przez Jednostkę dominującą od akcjonariuszy Jednostki dominującej (zobowiązanie pierwotne Jednostki dominującej) czy też wyemituje akcje nowej emisji (tzw. upoważnienie przemienne) została pozostawiona Jednostki dominującej.

Cena sprzedaży jednej akcji (lub cena emisyjna w przypadku nowo wyemitowanych akcji) wynosi 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy), tj. pracownicy uczestniczący w Programie Motywacyjnym będą mogli nabywać (obejmować) akcje po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej akcji. Liczba akcji Jednostki dominującej, które zostaną zaoferowane danemu pracownikowi uzależniona została od decyzji Zarządu oraz Rady Nadzorczej, którzy powinni kierować się kryteriami takimi jak: stanowisko, staż pracy, ocena dotychczasowego wkładu pracownika w budowanie wartości Jednostki dominującej oraz znaczenie stanowiska pracownika dla realizacji celów Jednostki dominującej. W celu uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, pracownicy Jednostki dominującej będą zawierali umowy udziału w Programie Motywacyjnym, na podstawie których nabycie akcji odbywać się będzie w czterech równych transzach, przypadających na pierwszą, drugą, trzecią i czwartą rocznicę zawarcia umowy udziału w Programie Motywacyjnym. Warunkiem nabycia prawa do kolejnych transz jest pozostawanie przez pracownika w zatrudnieniu w dacie kolejnych rocznic podpisania umowy udziału w Programie Motywacyjnym. Pracownicy Jednostki dominującej w umowach dotyczących udziału w Programie Motywacyjnym zobowiązują się względem Jednostki dominującej nie zbywać nabytych akcji przez okres roku od daty nabycia danej transzy akcji (zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 22 lutego 2021 r. zmieniającą Regulamin Programu Motywacyjnego, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę, aby wyżej wskazane zobowiązanie do nie zbywania akcji trwało przez okres roku od daty spełnienia warunku uprawniającego do nabycia danej transzy. Powyższa zmiana będzie wprowadzona przez Jednostkę dominującą do dotychczas zawartych umów udziału w Programie Motywacyjnym jak również będzie stosowana w umowach udziału zawieranych w przyszłości).

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

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

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

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

Zgodnie z dokonaną wyceną, wartość programu motywacyjnego kształtuje się następująco w poszczególnych kwartałach za lata 2021-2025:

Kwartał	Koszt narastająco (w zł)	Koszt okresu (w zł)
2021 Q4	12 378 042,69	2 714 935,07
2022 Q1	14 828 656,63	2 450 613,94
2022 Q2	17 151 999,61	2 323 342,98
2022 Q3	18 760 416,16	1 608 416,54
2022 Q4	20 162 258,41	1 401 842,26
2023 Q1	21 430 834,98	1 268 576,57
2023 Q2	22 636 161,00	1 205 326,02
2023 Q3	23 442 983,42	806 822,42
2023 Q4	24 133 335,04	690 351,62
2024 Q1	24 746 709,48	613 374,44
2024 Q2	25 308 690,25	561 980,77
2024 Q3	25 602 428,00	293 737,75
2024 Q4	25 827 118,54	224 690,54
2025 Q1	25 995 550,57	168 432,03
2025 Q2	26 127 227,86	131 677,29
2025 Q3	26 158 911,53	31 683,67

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

8.13. Informacje dotyczące segmentów działalności

Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów operacyjnych stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i towary. Segmenty operacyjne są agregowane w segmenty sprawozdawcze w oparciu o charakter działalności.

W Grupie Kapitałowej w ocenie kierownictwa występuje jeden segment sprawozdawczy – prace badawczo - rozwojowe.

W związku z występowaniem jednego segmentu sprawozdawczego Zarząd Jednostki dominującej odstąpił od sporządzenia informacji dotyczącej segmentów działalności.

8.14. Akcjonariat

Wykaz znaczących akcjonariuszy Jednostki dominującej (posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu) przedstawia rozdział 2.4.3 niniejszego raportu.

8.15. Zobowiązania warunkowe

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

Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy, Zarząd Jednostki dominującej złożył zabezpieczenie w postaci weksła in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie”. Zabezpieczenie ustanowiono do końca okresu trwałości projektów. Jest to wymóg wynikający z umowy o dofinansowanie (dotacji). Taki zapis znajduje się w każdej z umów, której Jednostka dominująca jest stroną.

Spółka wystawiła również weksle własne in blanco do umów leasingowych sprzętu laboratoryjnego. Finansujący jest upoważniony wypełnić niniejsze weksle do kwoty stanowiącej równowartość wszystkich wymagalnych, lecz niezapłaconych należności przysługujących finansującemu, a wynikających z umów leasingu.

Zaprezentowane poniżej zobowiązania warunkowe są tożsame zarówno do Spółki jak i Grupy Kapitałowej.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE			30.09.2021
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Weksle wraz z deklaracją wekslową
Opis			Rodzaj weksla
POIR.01.01.01-00-0747/16	24 320	13 206	in blanco
POIR.01.01.01-00-0956/17	27 683	14 134	in blanco
POIR.01.02.00-00-0073/18	25 511	8 322	in blanco
POIR.01.02.00-00-0079/18	29 558	7 125	in blanco
POIR:01.01.01-00-0740/19	28 960	5 717	in blanco
POIR.01.01.01-00-0931/19	7 759	1 518	in blanco
POIR.01.01.01-00-0741/19	27 411	3 920	in blanco
Umowa leasingu nr 18/015253	2 839	122	in blanco
Umowa leasingu nr 18/007516	598	191	in blanco
Umowa leasingu nr 18/021031	496	215	in blanco
Razem	175 135	54 470	

8.16. Sprawy Sądowe

Według stanu na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego podmioty z Grupy Kapitałowej nie są stroną żadnych spraw sądowych.

8.17. Sezonowość

W segmencie działalności, w którym działają spółki Grupy Kapitałowej brak jest zjawiska sezonowości oraz cykliczności

8.18. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym zostały opisane w punkcie 3.5 niniejszego raportu.

8.19. Pandemia COVID-19

W związku z trwającą pandemią koronawirusa SARS-Cov2, wywołującego na całym świecie chorobę COVID-19, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały zidentyfikowane następujące czynniki, które przejściowo mogą mieć wpływ na wydłużenie okresu poszczególnych prac badawczych w ramach prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych lub/ i sytuacji finansowej Grupy oraz Spółki.

W przypadku utrzymywania się lub wprowadzania nowych obostrzeń i ograniczeń w gospodarkach krajów objętych pandemią oraz niepewności co do rozwoju sytuacji na rynkach kapitałowych:

- mogą pojawić się opóźnienia w dostawie materiałów i odczynników od kontrahentów prowadzących działalność lub współpracę w krajach objętych chorobą;
- prace badawcze niektórych wysokospecjalizowanych usługodawców zewnętrznych współpracujących z Grupą mogą być opóźnione, przesunięte w czasie lub niemożliwe do zakontraktowania w związku z ograniczeniami kadrowymi lub niemożnością podjęcia zobowiązań w oparciu o niezmiernie wysoki wskaźnik niepewności, wprowadzone ograniczenia;
- może zaistnieć konieczność kwarantanny dla jednego lub kilku lub wszystkich pracowników pracujących w zespołach badawczych lub laboratoryjnych, jak i pozostałego personelu.

Na datę sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Captor Therapeutics S.A. Zarząd Jednostki dominującej nie był w stanie oszacować ewentualnej skali wystąpienia efektów realizacji potencjalnych ryzyk gospodarczych. Jednostka dominująca monitoruje na bieżąco rozwój sytuacji wpływającej na prawdopodobieństwo wystąpienia skutków potencjalnych ryzyk. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego pandemia koronawirusa nie wpłynęła negatywnie na zdolność Grupy oraz Spółki do kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki dominującej wprowadził szereg działań mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa pracy oraz działań eliminujących ewentualne zagrożenia związane z działalnością. Działania mające na celu zwiększenie bezpieczeństwa pracy i eliminujące zagrożenia związane z działalnością zostały również wdrożone w Jednostce zależnej.

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1.01.2021 r. do 30.09.2021 r. został zatwierdzony do publikacji dnia 29 listopada 2021 r.

Thomas Shepherd

Radosław Krawczyk

Michał Walczak

Prezes Zarządu

Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Członek Zarządu
Dyrektor Naukowy