

CAPTOR THERAPEUTICS S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SPORZĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

**28 listopada 2023 roku
Wrocław**

Wybrane dane finansowe ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
Wybrane dane finansowe ze śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	5
Informacje ogólne	6
1. Informacje o spółce i grupie kapitałowej	6
2. Opis grupy kapitałowej Captor Therapeutics S.A.	6
3. Skład zarządu i rady nadzorczej jednostki dominującej	6
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	7
6. Okres sprawozdania oraz dane porównawcze	8
7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	8
8. Transakcje w walucie obcej	8
9. Korekta błędów	9
10. Zmiana szacunków	9
11. Nowe standardy i interpretacje	9
12. Kontynuacja działalności	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów	13
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
Wybrane noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
13. Przychody ogółem	17
14. Koszty według rodzaju	17
14.1 Koszty działalności operacyjnej	17
14.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku	19
14.3 Koszty świadczeń pracowniczych	19
15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
16. Przychody i koszty finansowe	20
17. Podatek dochodowy	21
17.1 Obciążenie podatkowe	21
17.2 Odroczony podatek dochodowy	21
18. Działalność zaniechana	21
19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	21
20. Rzeczowe aktywa trwałe	21
21. Wartości niematerialne	23
22. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości	23
23. Należności z tytułu dostaw i usług	24
24. Inne aktywa finansowe	24
25. Kapitał własny	24
25.1 Kapitał podstawowy	24
25.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25
25.3 Kapitał rezerwowany	25
26. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerwy na zobowiązania	25
27. Pożyczki otrzymane	26
28. Zobowiązania z tytułu leasingów	27
29. Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	27
30. Instrumenty finansowe	27
31. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	28
32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	29
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów	31
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	32
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	33
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	34
Wybrane noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	35
33. Przychody ogółem	35
34. Koszty według rodzaju	35
34.1 Koszty działalności operacyjnej	35
34.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku	37
34.3 Koszty świadczeń pracowniczych	37
35. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	38
36. Przychody i koszty finansowe	38
37. Podatek dochodowy	39
37.1 Obciążenie podatkowe	39
37.2 Odroczony podatek dochodowy	39

38.	<i>Działalność zaniechana</i>	39
39.	<i>Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty</i>	39
40.	<i>Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości</i>	39
41.	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	40
42.	<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i>	41
43.	<i>Inne aktywa finansowe</i>	42
44.	<i>Kapitał własny</i>	42
44.1	<i>Kapitał podstawowy</i>	42
45.	<i>Zobowiązania z tytułu leasingów</i>	43
46.	<i>Instrumenty finansowe</i>	43
47.	<i>Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych</i>	44
48.	<i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	44
49.	<i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i>	45
50.	<i>Istotne zasady rachunkowości</i>	48
51.	<i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	52
52.	<i>Akcjonariat</i>	53
53.	<i>Zobowiązania warunkowe</i>	53
54.	<i>Sprawy sądowe</i>	54
55.	<i>Sezonowość</i>	54
56.	<i>Zdarzenia następujące po dniu bilansowym</i>	54
57.	<i>Wojna w Ukrainie</i>	56

Wybrane Dane Finansowe Ze Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Przychody z usług badań i rozwoju	6 716	3 337	1 467	712
Koszt własny sprzedanych usług	2 031	1 129	444	241
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 685	2 208	1 024	471
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-61 444	-30 170	-13 424	-6 436
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-59 041	-29 379	-12 899	-6 267
Zysk (strata) netto za okres	-59 098	-29 379	-12 911	-6 267
Liczba akcji (w szt.)	4 245 712	4 168 130	4 245 712	4 168 130
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	-13,92	-7,05	-3,04	-1,50

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	9 031	11 676	1 948	2 490
Aktywa obrotowe	63 512	101 324	13 701	21 605
Kapitał własny	40 829	96 322	8 808	20 538
Zobowiązania długoterminowe	1 671	3 286	360	701
Zobowiązania krótkoterminowe	30 043	13 392	6 481	2 855

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-34 913	-20 785	-7 627	-4 434
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 422	-19 352	748	-4 128
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 095	-4 959	-239	-1 058

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 2023 r. kurs 1 EUR = 4,6356 PLN, a na 30 grudnia 2022 r. kurs 1 EUR = 4,6899 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 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. kurs 1 EUR = 4,5773 PLN, a za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. kurs 1 EUR = 4,6880 PLN.

Wybrane Dane Finansowe Ze Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
Przychody z usług badań i rozwoju	6 716	3 337	1 467	712
Koszt własny sprzedanych usług	2 031	1 129	444	241
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 685	2 208	1 024	471
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-61 560	-30 143	-13 449	-6 430
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-59 117	-29 347	-12 915	-6 260
Zysk (strata) netto za okres	-59 174	-29 347	-12 928	-6 260
Liczba akcji (w szt.)	4 245 712	4 168 130	4 245 712	4 168 130
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	-13,94	-7,04	-3,04	-1,50

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	8 360	9 209	1 804	1 963
Aktywa obrotowe	63 458	101 390	13 689	21 619
Kapitał własny	40 755	96 327	8 792	20 539
Zobowiązania długoterminowe	1 279	1 430	276	305
Zobowiązania krótkoterminowe	29 784	12 842	6 425	2 738

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-35 369	-20 379	-7 727	-4 347
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 423	-19 485	748	-4 156
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-767	-4 915	-168	-1 048

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 2023 r. kurs 1 EUR = 4,6356 PLN, a na 30 grudnia 2022 r. kurs 1 EUR = 4,6899 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. okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. kurs 1 EUR = 4,5773 PLN, a za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. kurs 1 EUR = 4,6880 PLN.

INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

Captor Therapeutics S.A. („Spółka”, „Jednostka”, „Jednostka dominująca”, „Emitent”) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 30 grudnia 2015 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nr KRS 0000594615, a następnie została przekształcona w spółkę akcyjną.

Przekształcenie Captor Therapeutics Sp. z o.o. w Captor Therapeutics S.A. nastąpiło w trybie art. 551 Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Captor Therapeutics Sp. z o.o. z dnia 28 sierpnia 2018 roku, objętej aktem notarialnym za rep. A nr 6456/2018, sporządzonym przez notariusz Małgorzatę Kieruzal - Rydzewską z kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Pańska 98/1.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 363381765 oraz numer NIP 8943071259. Jednostka dominująca posługuje się nr KRS 0000756383.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się przy ul. Duńskiej 11 we Wrocławiu.

Przeważający przedmiot działalności Jednostki dominującej to badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72.11.Z).

Od dnia 19 kwietnia 2021 roku akcje Emitenta są notowane na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółka posiada udziały w jednym podmiocie zależnym, Captor Therapeutics GmbH z siedzibą w Szwajcarii („Jednostka zależna”). Jednostka zależna została założona przez Spółkę poprzez opłacanie kapitału podstawowego w wysokości 20 000 CHF.

Adres siedziby Jednostki zależnej: Hegenheimermattweg 167A, 4123 Allschwil, Szwajcaria (dawniej: Gewerbestrasse 24, 4123 Allschwil, Szwajcaria)

Data rejestracji Jednostki zależnej: 30 sierpnia 2018 roku

Przedmiotem działalności Captor Therapeutics GmbH są badania i rozwój oraz realizacja projektów z nimi związanych.

Skład Zarządu podmiotu zależnego na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania: Michał Walczak - Prezes Zarządu, Sylvain Cottens - Członek Zarządu.

2. Opis Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics S.A.

Grupa Kapitałowa Captor Therapeutics S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się z:

- Jednostki dominującej Captor Therapeutics S.A. z siedzibą we Wrocławiu, w Polsce,
- Jednostki zależnej, Captor Therapeutics GmbH z siedzibą w Bazylei, w Szwajcarii.

Captor Therapeutics S.A. posiada 100% udziałów Jednostki zależnej.

Nabycia/zbycia udziałów w spółkach

Poza utworzeniem Jednostki zależnej w 2018 roku, nie miało miejsca nabycie ani zbycie udziałów w spółkach zależnych.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, tj. w okresie od 30 września 2023, nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Organami Jednostki, oprócz Walnego Zgromadzenia, są: Zarząd i Rada Nadzorcza.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Jednostki dominującej jest następujący:

1. Thomas Shepherd – Prezes Zarządu
2. Michał Walczak – Członek Zarządu, Dyrektor Naukowy
3. Radosław Krawczyk – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, Spółkę reprezentuje jeden Członek Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, Spółkę reprezentuje dwóch Członków Zarządu działających łącznie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej jest następujący:

1. Paweł Holstinghausen Holsten – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Robert Florczykowski – Członek Rady Nadzorczej
3. Florent Gros – Członek Rady Nadzorczej
4. Krzysztof Samotij – Członek Rady Nadzorczej
5. Maciej Wróblewski – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 30 września 2023 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Paweł Holstinghausen Holsten – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Robert Florczykowski – Członek Rady Nadzorczej
3. Florent Gros – Członek Rady Nadzorczej
4. Krzysztof Samotij – Członek Rady Nadzorczej
5. Maciej Wróblewski – Członek Rady Nadzorczej

W porównaniu do składu Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 roku zmiany nie wystąpiły.

W Jednostce dominującej funkcjonuje Komitet Audytu powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 29 czerwca 2020 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu jest następujący:

1. Krzysztof Samotij – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Florent Gros – Członek Komitetu Audytu
3. Maciej Wróblewski – Członek Komitetu Audytu

W Jednostce dominującej funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń, który został powołany przez Radę Nadzorczą na kolejną kadencję w dniu 30 czerwca 2022 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Wynagrodzeń jest następujący:

1. Paweł Holstinghausen Holsten – Członek Komitetu Wynagrodzeń
2. Florent Gros – Członek Komitetu Wynagrodzeń
3. Robert Florczykowski – Członek Komitetu Wynagrodzeń

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd posiadają standardowe uprawnienia wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych, przewidziane dla spółek akcyjnych, oraz statutu Spółki.

4. 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 28 listopada 2023 roku.

5. 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 („KIMSF”).

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 2022 r., opublikowanym dnia 6 kwietnia 2023 r.

6. Okres sprawozdania oraz dane porównawcze

Okres objęty niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym obejmuje okres 9 miesięcy od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku oraz dane na dzień 30 września 2023 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmują dane na dzień 30 września 2023 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2022 roku. 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 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku.

7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej jest polski złoty (PLN).

Walutą funkcjonalną Jednostki 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. 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 ujmuje się w przychodach lub kosztach finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

kursy walut zastosowane w sprawozdaniu finansowym	2023 styczeń - wrzesień		2022 styczeń – wrzesień		2022 styczeń – grudzień	
	EUR	CHF	EUR	CHF	EUR	CHF
kurs na koniec okresu sprawozdawczego	4,6356	4,8030	4,8698	5,0714	4,6899	4,7679
kurs średni w okresie sprawozdawczym	4,5773	4,6744	4,6880	4,6612	4,6883	4,6832

9. Korekta błędów

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

10. Zmiana szacunków

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku nie miała miejsca zmiana metod dokonywania szacunków, która miałaby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

11. 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 2023 r.:

- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,*
- *Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSSF Kodeks Praktyki 2: Ujawnienie zasad rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku 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,*
- *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 roku lub później,*
- *Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Wstępne zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;*
- *Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 roku (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i później).*

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

- *Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku). Zmiana opisuje charakterystykę umów faktoringu odwrotnego („Supplier finance arrangements”) i wprowadza konieczność ujawnienia dodatkowych informacji. – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;*
- *Zmiana do MSR 12: Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru. Zmiana wprowadza tymczasowy wyjątek w zakresie ujmowania podatku odroczonego wynikającego z wdrożenia*

międzynarodowej reformy podatkowej („Pillar Two Model Rules” wydane przez OECD) i obowiązek wprowadzenia dodatkowych ujawnień z tym związanych (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 lub później;

- *Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku). Zmiana doprecyzowuje, że na dzień bilansowy jednostka nie bierze pod uwagę kowenantów, które będą musiały być spełnione w przyszłości, rozważając klasyfikację zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych. Jednostka powinna natomiast ujawnić informacje o tych kowenantach w notach objaśniających do sprawozdania finansowego – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;*
- *Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku). Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;*
- *Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku 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.

12. 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.

Jednostka dominująca jest firmą biofarmaceutyczną wyspecjalizowaną w rozwoju leków wywołujących celowaną degradację białek chorobotwórczych. Spółka działa w obszarze chorób nowotworowych i autoimmunologicznych, dla których obecnie brak jest możliwości leczenia, bądź też dostępne metody wykazują istotne ograniczenia terapeutyczne. Jednostka dominująca jest na wczesnym etapie prowadzonych badań. Zdolność Grupy Kapitałowej 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 duże firmy farmaceutyczne, rozwijające i wdrażające nowe leki w oparciu o kandydatów na leki. Spółka 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 Grupa Kapitałowa będzie starała się pozyskiwać partnerów z branży farmaceutycznej do wspólnego opracowywania kandydatów na leki niebędące obecnie w fazie badań lub na etapie projektowania.

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

Jednakże w ostatnich 12 miesiącach Grupa realizowała założoną strategię i osiągała postępy prac w prowadzonych projektach, osiągając istotne kamienie milowe w szczególności w projekcie CT-01 zmierzającym do fazy badań klinicznych oraz CT-03, co było

komunikowane przez Jednostkę dominującą zgodnie z obowiązującymi przepisami. Dodatkowo, w pierwszym kwartale br. Jednostka dominująca ogłosiła kolejne kroki w strategii na lata 2023-2025, w następujących obszarach:

- Rozwój kliniczny;
- Współpraca w zakresie badań i rozwoju oraz rozwijaniu projektów na wczesnym etapie rozwoju;
- Wzmocnienie platformy Optigrade™ poprzez jej stały rozwój oraz współpracę z partnerami;
- Wejście na globalne rynki kapitałowe.

Pomimo wczesnego stadium przeprowadzanych badań, Grupa Kapitałowa odnotowuje również przychody z realizacji umów partneringowych. W 2021 roku Jednostka dominująca rozpoczęła realizację projektu we współpracy z Heptares Therapeutics Ltd (podmiot z grupy Sosei Heptares), a w czwartym kwartale 2022 podpisana została kolejna umowa z firmą Ono Pharmaceutical Co., Ltd. Z tytułu tych umów Grupa odnotowała w okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku łączne przychody w kwocie 6 716 tys. PLN.

W wyniku przeprowadzonej oferty akcji serii G w kwietniu 2021 roku kapitał własny Jednostki dominującej zwiększył się w pierwszym półroczu 2021 roku o ok. 149,9 mln PLN. Pozyskanie środków pieniężnych od inwestorów zmieniło w sposób diametralny sytuację finansową. Dzięki środkom pozyskanym z IPO oraz środkom z NCBiR do końca 2023, Grupa Kapitałowa ma zapewnione finansowanie na dalszy rozwój i prowadzenie w niezakłócony sposób badań nad swoimi projektami w ciągu najbliższego horyzontu czasowego. Ponadto Jednostka dominująca stała się wiarygodnym partnerem dla swoich dostawców usług oraz dla instytucji finansowych, w wyniku czego Jednostka dominująca ma silniejszą pozycję w negocjacjach biznesowych.

We wrześniu tego roku Jednostka dominująca przeprowadziła kolejną rundę finansowania i pozyskała dodatkowe środki w kwocie 40 mln zł (wpływ środków miał miejsce już po dniu bilansowym). Zgodnie z przedstawionymi kolejnymi krokami strategii środki te w głównej mierze przeznaczone będą na finansowanie I fazy badań klinicznych w projekcie CT-01 i CT-03. Już po dniu bilansowym Jednostka dominująca złożyła do NCBiR wnioski o tzw. fazowanie projektów (czyli podział projektu na fazy i możliwość finansowania niezakończonych faz w kolejnym cyklu finansowania UE) dotyczą projektów CT-01 oraz CT-03, które zgodnie z obecnymi umowami o dofinansowanie powinny zakończyć się do końca 2023 r. Wnioski zostały złożone w ramach Ścieżki SMART – Projekty fazowane, która umożliwi uzyskanie dofinansowania na realizację fazy II projektów, wybranych do dofinansowania w oparciu o przepisy dla perspektywy 2014-2020 w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (POIR). Jeśli wnioski zostaną zatwierdzone przez NCBiR cash flow Spółki zostanie wzmocniony dodatkowo o 11,7 mln PLN.

W związku z wybuchem konfliktu zbrojnego pomiędzy Ukrainą, a Rosją, Zarząd Jednostki dominującej dokonał analizy wpływu bieżącej sytuacji na działalność Grupy Kapitałowej. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej nie występują istotne ryzyka, które mogą wpłynąć znacząco na prowadzoną działalność. Grupa nie posiada zarówno aktywów na terenie Ukrainy, jak również nie prowadzi działalności na terenach objętych konfliktem.

Mając na względzie (i) stabilną sytuację płynnościową, (ii) możliwość wykorzystania przyznanego i niewykorzystanego dofinansowania z NCBiR do końca 2023 roku, (iii) możliwość wykorzystania przyznanego i niewykorzystanego dofinansowania z ABM, które w łącznej kwocie wynoszą ok. 114 mln PLN na dzień 30.09.2023 roku (iv) wzmocnioną sytuację płynnościową dzięki pozyskaniu dodatkowych 40 mln zł już po dniu bilansowym oraz mając na względzie realizowanie założonej strategii poprzez osiągnięcie postępów w badaniach naukowych, w szczególności w projekcie CT-01 zmierzającym do fazy klinicznej, w ocenie Zarządu Jednostki dominującej na dzień 30 września 2023 roku nie istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową oraz Jednostki z Grupy.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z usług badań i rozwoju	13	6 716	3 337
Koszt własny sprzedanych usług	14	2 031	1 129
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 685	2 208
Przychody z dotacji	13	12 259	16 510
Koszty prac badawczych	14	50 278	20 707
Koszty ogólne projektów	14	4 393	13 344
Koszty ogólnego zarządu	14	13 496	17 050
Pozostałe przychody operacyjne	15	546	2 229
Pozostałe koszty operacyjne	15	10 767	16
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-61 444	-30 170
Przychody finansowe	16	2 652	1 128
Koszty finansowe	16	249	337
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		-59 041	-29 379
Podatek dochodowy	17	57	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-59 098	-29 379
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres		-59 098	-29 379
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-59 098	-29 379
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		3	22
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		3	22
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Inne całkowite dochody netto		3	22
Całkowite dochody ogółem		-59 095	-29 357
- przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-59 095	-29 357
- przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		-13,92	-7,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		-13,53	-6,74

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
AKTYWA	Nota	30.09.2023	31.12.2022
I. AKTYWA TRWAŁE		9 031	11 676
Nakłady na prace rozwojowe (w toku)		612	180
Rzeczowe aktywa trwałe	20	7 878	10 666
Wartości niematerialne	21	311	602
Inne aktywa długoterminowe		230	228
II. AKTYWA OBROTOWE		63 512	101 324
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	8 365	9 678
Inne aktywa finansowe	24	16 284	19 854
Rozliczenia międzyokresowe		413	756
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		38 450	71 036
SUMA AKTYWÓW		72 543	113 000
PASYWA			
	Nota	30.09.2023	31.12.2022
I. KAPITAŁ WŁASNY		40 829	96 322
Kapitał podstawowy	25.1	425	417
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25.2	170 031	170 031
Pozostałe kapitały rezerwowe	25.3	175	175
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		23 379	19 785
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-153 200	-94 102
Różnice kursowe z przeliczenia		19	16
Udziały niedające kontroli		-	-
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		31 714	16 678
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 671	3 286
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	26	75	51
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	28	1 596	3 235
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓKOTERMINOWE		30 043	13 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		10 135	7 816
Zobowiązania z tytułu leasingu	28	2 927	3 717
Rezerwy na zobowiązania	26	9 024	1 733
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	29	7 957	126
SUMA PASYWÓW		72 543	113 000

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-59 098	-29 379
Korekty:	24 185	8 594
Amortyzacja	4 304	5 488
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	3	34
Odsetki	-2 380	-913
Program opcji menadżerskich	3 594	6 502
Zmiana stanu należności	1 119	-109
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 081	1 764
Zmiana stanu rezerw	7 316	-4 640
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 174	468
Inne korekty z działalności operacyjnej	-26	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-34 913	-20 785
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	56 641	15 331
Odsetki	2 684	931
Wpływy z obligacji	53 957	14 400
II. Wydatki	53 219	34 683
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	2 769	811
Nabycie obligacji	50 450	33 872
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 422	-19 352
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	8	4
Wpływy z emisji akcji	8	4
II. Wydatki	1 103	4 963
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	-	-
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	194	229
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	909	4 734
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 095	-4 959
Przepływy pieniężne razem	-32 586	-45 096
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-32 586	-45 096
Środki pieniężne na początek okresu	71 036	117 943
Środki pieniężne na koniec okresu	38 450	72 847
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany Jednostce dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2023	417	170 031	175	19 785	-94 102	16	96 322	-	96 322
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-59 098	-	-59 098	-	-59 098
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	3	3	-	3
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-59 098	3	-59 095	-	-59 095
Emisja akcji	8	-	-	-	-	-	8	-	8
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	3 594	-	-	3 594	-	3 594
Na dzień 30.09.2023	425	170 031	175	23 379	-153 200	19	40 829	-	40 829
Na dzień 01.01.2022	413	170 031	175	11 779	-58 208	11	124 201	-	124 201
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-29 379	-	-29 379	-	-29 379
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	22	22	-	22
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-29 379	22	-29 357	-	-29 357
Emisja akcji	4	-	-	-	-	-	4	-	4
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	6 502	-	-	6 502	-	6 502
Na dzień 30.09.2022	417	170 031	175	18 281	-87 587	33	101 350	-	101 350

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

13. Przychody ogółem

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Przychody z usług badań i rozwoju	6 716	3 337
Przychody ze sprzedaży razem	6 716	3 337
Przychody z dotacji	12 259	16 510
Pozostałe przychody operacyjne	546	2 229
Przychody finansowe	2 652	1 128
Przychody ogółem	22 173	23 204

W okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca osiągnęła przychody ze współpracy z firmą Sosei Heptares oraz z firmą Ono Pharmaceutical. W rezultacie w okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku Grupa osiągnęła z tych dwóch umów łączne przychody w kwocie 6 716 tys. PLN w stosunku do 3 337 tys. PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały opisane w nocie 15 i 16.

14. Koszty według rodzaju

14.1 Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Amortyzacja	4 304	5 488
- amortyzacja środków trwałych	4 013	5 353
- amortyzacja wartości niematerialnych	291	135
Zużycie materiałów i energii	4 204	3 204
Usługi obce	40 653	22 678
Podatki i opłaty	318	295
Koszty świadczeń pracowniczych	19 154	20 252
Pozostałe koszty rodzajowe	1 565	313
Suma kosztów według rodzaju, w tym:	70 198	52 230
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	2 031	1 129
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	50 278	20 707
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	4 393	13 344
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	13 496	17 050
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby Jednostki	-	-

Wzrost kosztów działalności Grupy w porównaniu do okresu porównawczego wynika głównie ze wzrostu kosztów usług obcych związanych w szczególności z kosztami prac badawczych w najbardziej zaawansowanych projektach CT-01 i CT-03. W analizowanym okresie wzrosły również koszty zużycia materiałów i energii w porównaniu z poprzednim okresem wynikające głównie z poniesionych kosztów na zakup odczynników oraz artykułów laboratoryjnych. Spadek kosztów świadczeń pracowniczych związany jest ze spadkiem kosztów programu motywacyjnego. Szczegóły dotyczące podział kosztów pracowniczych wskazano w nocie 14.3.

W związku z osiągnięciem kolejnych kamieni milowych oraz z przyspieszeniem procesów badawczych w 2022 roku, a w szczególności zmianą struktury kosztów pomiędzy kosztami kwalifikowanymi z dofinansowania otrzymanego od NCBiR a kosztami własnymi ponoszonymi przez Grupę, w celu zwiększenia przejrzystości przekazywanych informacji dla odbiorców sprawozdania finansowego, Grupa zdecydowała na etapie sporządzania Sprawozdania Finansowego za 2022 rok o przekwalifikowaniu i zmianie

prezentacji wykazywanych w trakcie 2022 roku części kosztów ogólnych projektów do kosztów badawczych. W 2021 roku i w pierwszej połowie 2022 roku koszty badawcze sfinansowane ze środków własnych były całościowo traktowane jako ogólne koszty projektów. Aktualnie do kosztów prac badawczych Spółka kwalifikuje wszelkie koszty bezpośrednie poniesione w związku z realizowanymi projektami badawczymi (niezależnie od źródeł finansowania) w tym w szczególności koszty związane z wynagrodzeniami pracowników naukowych, usługami obcymi oraz pozostałe koszty bezpośrednie takie jak np. materiały i robocizna, energia elektryczna i inne nośniki, amortyzacja aktywów służących do realizacji badań itp. W odróżnieniu od kosztów prac badawczych do kosztów ogólnych projektów zaliczane są koszty nieprzypisane do poszczególnych projektów badawczych. Główne tytuły kosztów ujmowane jako koszty ogólne projektów to w szczególności koszty personelu zaangażowanego w zarządzanie projektami, koszty obsługi kadrowej, finansowej, administracyjnej i prawnej, koszty utrzymania powierzchni biurowych związanych z obsługą administracyjną projektów i inne koszty związane z administracją i obsługą projektów. Powyższa zmiana ma walor jedynie zmiany prezentacyjnej i nie ma wpływu na zmianę łącznej wartości kosztów prac badawczych i kosztów ogólnych projektów oraz wyniku finansowego Spółki. W związku z powyższą zmianą wartość kosztów ogólnych projektu prezentowana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyników i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku jest niższa od wartości kosztów prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku.

W toku sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki podjął wszelkie racjonalne wysiłki oraz czynności celem określenia ewentualnej kwoty kosztów ujętych w wyniku finansowym za trzy kwartały 2022 roku, a prezentowanych jako koszty ogólne projektów, które mając na uwadze powyżej opisaną zmianę prezentacji w 2022 roku powinny być prezentowane jako koszty prac badawczych w danych porównawczych za trzy kwartały 2022 roku. Mając na uwadze par. 42 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” ze względu na znaczną pracochłonność związaną z ewentualną rekalkulacją danych porównawczych w stosunku do wartości informacyjnej wynikającej z wykazania w pełni analogicznego podziału kosztów postanowiono nie przekształcać danych porównawczych, biorąc pod uwagę, że zmiana ta miała jedynie charakter prezentacyjny pomiędzy kosztami prac badawczych i kosztami ogólnymi projektów.

Pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe zostały opisane w nocie 15 i 16.

14.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W WYNIKU	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	53	170
Amortyzacja środków trwałych	20	169
Amortyzacja wartości niematerialnych	33	1
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	3 372	4 368
Amortyzacja środków trwałych	3 129	4 263
Amortyzacja wartości niematerialnych	243	105
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	637	779
Amortyzacja środków trwałych	635	767
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	12
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	242	170
Amortyzacja środków trwałych	229	153
Amortyzacja wartości niematerialnych	13	17
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Suma kosztów amortyzacji i odpisów aktualizujących	4 304	5 488

Koszty amortyzacji w trzecim kwartale 2023 roku spadły o 1 184 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynika to z faktu zakończenia niektórych umów oraz niezawierania przez Grupę nowych istotnych umów klasyfikowanych zgodnie z MSSF 16 'Leasing'.

14.3 Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Wynagrodzenia	12 963	10 689
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 929	1 801
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	5	29
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	663	1 232
Koszty programu motywacyjnego	3 594	6 502
Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	19 154	20 252
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	1 059	496
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	9 172	6 619
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	774	2 411
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 149	10 726
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 2023 roku wyniosły 12 963 tys. PLN oraz koszty programu motywacyjnego wprowadzonego w Jednostce dominującej w 2019 roku, którego koszt w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku wyniósł 3 594 tys. PLN (przy czym jest

to koszt księgowy niezwiązany z realnym wypływem gotówki). Szczegóły dotyczące tego programu oraz jego wycena w kolejnych kwartałach zostały opisane w „Zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych informacjach”.

15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-
Darowizna	-	2 000
Inne	546	229
Pozostałe przychody operacyjne razem	546	2 229

W pierwszym i drugim kwartale 2023 roku Jednostka dominująca dokonała rozwiązania niewykorzystanych rezerw w kwocie 465 tys. PLN zawiązanych w 2022 roku. Pozostałą wartość stanowią przychody z tytułu odsetek z tytułu nienależytego wykonania umów przez dostawców oraz wynagrodzenie płatnika z tytułu terminowego wpłacania podatków od wynagrodzeń.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	-
Inne	10 767	16
Pozostałe koszty operacyjne razem	10 767	16

Zgodnie z zasadą ostrożności Jednostka dominująca w związku z wypowiedzeniem przez NCBiR dofinansowania na projekt CT-02 utworzyła odpis na należności z tytułu przychodów z dotacji zaksięgowanych w poprzednich okresach w projekcie CT-02 na kwotę 3 131 tys. PLN. Spółka postanowiła również utworzyć rezerwę na zobowiązanie do NCBiR w kwocie 7 375 tys. PLN tytułem potencjalnego obowiązku zwrotu otrzymanej dotacji. Kwota ta obejmuje kwotę główną wraz z odsetkami.

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Należności (straty kredytowe)	3 131	-
Zapasy	-	-
Inne	-	-
Odpisy aktualizujące razem	3 131	-

16. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Przychody z tytułu odsetek	2 627	1 128
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	25	-
Przychody finansowe razem	2 652	1 128

W związku z przyjętą polityką inwestycyjną Grupy wolne środki lokowane są w bezpieczne instrumenty finansowe: lokaty bankowe lub obligacje zabezpieczane przez instytucje rządowe lub bankowe. Grupa osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023

r. przychody finansowe głównie z odsetek od lokat krótkoterminowych w kwocie 1 841 tys. PLN oraz nabywanych obligacji krótkoterminowych w kwocie 778 tys. PLN.

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	-	89
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	194	138
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	110
Inne	55	1
Koszty finansowe razem	249	337

W 2023 Grupa ponosiła koszty finansowe z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych (umów leasingowych), oraz odsetek budżetowych.

17. Podatek dochodowy

17.1 Obciążenie podatkowe

Grupa ze względu na straty podatkowe z działalności operacyjnej nie ma bieżących obciążeń podatkowych.

Spółka dominująca wykazała i zapłaciła podatek od osiągniętych zysków kapitałowych za 2022 rok w kwocie 57 tys. PLN.

17.2 Odroczone podatek dochodowy 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
	30.09.2023	31.12.2022	
Z tytułu:			
Pozostałe rezerwy	8 477	1 166	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	623	618	-
Różnicy między aktywami i zobowiązaniami z tyt. leasingu	153	617	-
Straty podatkowe	118 044	60 008	2023-2027
Razem:	127 297	62 409	

*zaprezentowana w powyższej tabeli strata podatkowa obejmuje skumulowane straty podatkowe poniesione przez Jednostkę dominującą w latach 2018-2023 oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku.

18. Działalność zaniechana

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku ani w analogicznym okresie 2022 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.

19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Jednostka dominująca nie wypłaciła dywidendy w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku oraz w analogicznym okresie 2022 roku. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

20. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2023 roku składają się z rzeczowych aktywów trwałych Jednostki dominującej oraz Jednostki zależnej.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2023	31.12.2022
Własne	3 511	4 354
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 367	6 312
Razem	7 878	10 666

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2023	31.12.2022
Środki trwałe, z tego:	7 878	10 666
budynki i budowle	4 458	5 644
maszyny i urządzenia	2 931	4 941
środki transportu	-	-
inne	489	81
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem	7 878	10 666

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

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała reklasyfikacji wartości środków trwałych pomiędzy grupą „inne środki trwałe” a „maszyny i urządzenia” na kwotę 627 tys. PLN.

W poniższych tabelach przedstawiono zmiany środków trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku oraz w okresie porównawczym.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2023 – 30.09.2023	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	inne środki trwałe	środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	13 835	19 609	1 135	34 578
Zwiększenia, z tytułu	2 620	128	20	2 768
nabycia	2 620	128	20	2 768
Zmniejszenia	1 491	-	-	1 491
zmiana w umowie leasingowej	1 491			1 491
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 964	19 737	1 154	35 855
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	8 190	14 668	1 053	23 912
Zwiększenia, z tytułu	2 651	2 137	238	5 026
przesunięcie pomiędzy grupami środków trwałych	-	-	-	-
przeszacowanie	337	-	-	337
amortyzacji	2 314	1 510	238	4 063
inne	-	627	-	627
Zmniejszenia, z tytułu	335	-	627	961
inne	-	-	627	627
zmiana w umowie leasingowej	335			335
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	10 506	16 805	665	27 977
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 458	2 931	489	7 878

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2022 - 31.12.2022	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 771	24 852	702	35 326
Zwiększenia, z tytułu	4 513	244	432	5 190
nabycia	4 513	244	432	5 190
Zmniejszenia, z tytułu	450	5 488	-	5 938
zakończenia umowy najmu	-	5 488	-	5 488
zbycia	450	-	-	450
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13 835	19 609	1 135	34 578
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	6 156	16 413	145	22 714
Zwiększenia, z tytułu	2 484	3 463	909	6 856
amortyzacji	2 484	3 463	909	6 856
Zmniejszenia, z tytułu	450	5 208	-	5 658
zakończenia umowy najmu	-	5 208	-	5 208
zbycia	450	-	-	450
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	8 190	14 668	1 053	23 912
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 644	4 941	81	10 666

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.

21. Wartości niematerialne

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2023	31.12.2022
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	311	602
Inne wartości niematerialne	-	-
Razem	311	602

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.

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

W roku 2023 nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów, których stroną byłaby Jednostka dominująca lub Jednostka zależna. Na dzień 30 września 2023 roku w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie występowała wartość firmy.

23. Należności z tytułu dostaw i usług

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	30.09.2023	31.12.2022
Należności handlowe netto	2 970	982
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 970	982
Szacunek straty kredytowej	-	-
Należności handlowe brutto	2 970	982

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.09.2023	31.12.2022
Pozostałe należności netto	5 394	8 696
Należności budżetowe	1 369	980
Należności z tytułu dotacji	3 701	7 557
Inne	324	159
Szacunek straty kredytowej	3 131	-
Pozostałe należności brutto	8 525	8 696

Należności z tytułu dotacji dotyczą kosztów kwalifikowanych poniesionych w danym roku obrotowym, a będących przedmiotem refundacji w kolejnych okresach sprawozdawczych. Zgodnie z zasadą ostrożności oraz w związku z wypowiedzeniem przez NCBiR dofinansowania na projekt CT-02 Jednostka dominująca utworzyła odpis na należności z tytułu przychodów z dotacji zaksięgowanych w poprzednich okresach w projekcie CT-02 na kwotę 3 131 tys. PLN.

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej, nie istnieje ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Grupy.

24. Inne aktywa finansowe

INNE AKTYWA FINANSOWE	30.09.2023	31.12.2022
Obligacje krótkoterminowe	16 284	19 854
Pożyczki udzielone	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Inne aktywa finansowe	16 284	19 854

Jednostka dominująca w ramach zarządzania wolnymi środkami pieniężnymi inwestuje w krótkoterminowe obligacje SP lub korporacyjne, które są zabezpieczane przez instytucje rządowe lub bankowe.

25. Kapitał własny

25.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2023 roku kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki wynosił 424 571,20 PLN i dzielił się na 4 245 712 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

KAPITAŁ AKCYJNY	30.09.2023	31.12.2022
Liczba akcji (w szt.)	4 245 712	4 168 130
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	425	417

Zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

Dnia 25 lipca 2023 r., Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę w sprawie emisji 25.271 akcji zwykłych na okaziciela serii O, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja akcji jest związana z realizacją programu motywacyjnego dla pracowników oraz członków organów Spółki opartego na akcjach

Spółki (informacja została przekazana raportem bieżącym nr 29/2023 z dnia 25 lipca 2023 r.). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy w dniu 19 września 2023 r.

Dnia 18 sierpnia 2023 r. właściwy dla Jednostki dominującej sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki, dokonaną na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 2 z dnia 14 lutego 2023 r. w sprawie emisji 11.292 akcji zwykłych na okaziciela serii N, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości. Akcje zostały wyemitowane w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

W dniu 21 września 2023 r. Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę w sprawie emisji nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja akcji związana była z rozpoczęciem procesu budowania księgi popytu w ramach oferty nowych akcji na okaziciela serii P oraz zawarciem umowy o plasowanie oferty akcji. W związku z emisją akcji serii P, w dniu 29 września 2023 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o przydziale 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 40.000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy w dniu 23 października 2023 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 464.571,20 PLN i dzieli się na 4.645.712 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 5.793.105 głosów.

25.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.09.2023	31.12.2022
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	153 739	153 739
Razem	170 031	170 031

25.3 Kapitał rezerwowy

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

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.09.2023	31.12.2022
Umorzenie akcji	103	103
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych	72	72
Niezarejestrowana emisja akcji	-	-
Razem	175	175

26. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	30.09.2023	31.12.2022
Rezerwa na zaległe urlopy	546	543
Rezerwa emerytalno-rentowa	77	75
Razem, w tym:	623	618
długoterminowe	75	51
krótkoterminowe	548	567

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 01.01.2023	543	75	618
Utworzenie rezerwy	3	2	5
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	-	-	-
Rozwiązane rezerwy	-	-	-
Stan na 30.09.2023	546	77	623
Stan na 01.01.2022	441	59	501
Utworzenie rezerwy	124	16	139
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	-	-	-
Rozwiązane rezerwy	22	-	22
Stan na 31.12.2022	543	75	618

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30.09.2023	31.12.2022
Usługi obce	1 102	94
Pozostałe	7 375	1 072
Pozostałe rezerwy razem	8 477	1 166

Pozostałe rezerwy na dzień 30 września 2023 roku w wysokości 7 375 tys. PLN dotyczą rezerwy na zobowiązanie do NCBiR w kwocie 7 375 tys. PLN tytułem potencjalnego obowiązku zwrotu otrzymanej dotacji w projekcie CT-02 (kwota ta obejmuje kwotę główną wraz z odsetkami).

ZMIANA STANU REZERW NA ZOBOWIĄZANIA	Usługi obce	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2023	94	1 072	1 166
Utworzenie rezerwy	8 383	-	8 383
Wykorzystanie rezerwy	-	1 000	1 000
Rozwiązanie rezerwy	-	72	72
Stan na 30.09.2023	8 477	-	8 477
Stan na 01.01.2022	137	5 658	5 795
Utworzenie rezerwy	94	1 072	1 166
Wykorzystanie rezerwy	137	5 658	5 795
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-
Stan na 31.12.2022	94	1 072	1 166

W okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca wykorzystała część zawiązanej rezerwy w kwocie 1 000 tys. PLN oraz zawiązała nowe rezerwy w kwocie 8 383 tys. PLN, głównie z tytułu konieczności zwrotu dotacji oraz dostawy usług obcych.

27. Pożyczki otrzymane

Grupa Kapitałowa na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku nie posiadała otrzymanych pożyczek.

28. Zobowiązania z tytułu leasingów

Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	2 927	3 717
- do 1 miesiąca	324	450
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	629	855
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	858	1 059
- od 6 miesięcy do roku	1 116	1 353
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	1 596	3 235
- od roku do pięciu lat	1 596	3 235
- powyżej pięciu lat	-	-
Razem	4 523	6 952

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

29. Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów

Grupa posiada przychody przyszłych okresów, które dotyczą otrzymanych przez Jednostkę dominującą zaliczek z tytułu dotacji z dofinansowania otrzymanego głównie z ABM, które na dzień 30 września 2023 roku wyniosło 7 831 tys. PLN. 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	30.09.2023	31.12.2022
- z tytułu projektu POIR.01.02.00-00-0073/18	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0956/17	-	-
- z tytułu projektu POIR.04.01.04-00-0116/16	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0931/19	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0747/16	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0740/19	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0741/19	-	-
- z tytułu projektu POIR.04.01.02-00-0147/16	126	126
- z tytułu projektu POIR.01.02.00-00-0079/18	-	-
- z tytułu projektu 022/ABM/06/00001 - 00	7 831	-
Inne	-	-
Razem	7 957	126

30. 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	
		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone / obligacje	WwgZK	16 284	19 854	16 284	19 854
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	2 970	982	2 970	982
Pozostałe należności	WwgZK	5 394	8 696	5 394	8 696
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwgZK	38 450	71 036	38 450	71 036
Razem		63 098	100 568	63 098	100 568

Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. Leasingu finansowego	Wg MSSF16	4 523	6 952	4 523	6 952
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	7 302	5 648	7 302	5 648
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	2 833	2 169	2 833	2 169
Razem		14 658	14 768	14 658	14 768

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.

31. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2023	30.09.2022
Amortyzacja:	4 304	5 488
amortyzacja wartości niematerialnych	291	135
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 013	5 353
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3	34
różnice kursowe naliczone	3	34
Odsetki:	- 2 380	-913
pozostałe odsetki zapłacone	53	-
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	-	-
odsetki otrzymane od obligacji	-842	-191
pozostałe odsetki naliczone	-5	-17
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-2	-
odsetki otrzymane od lokat krótkoterminowych	- 1 841	-740
odsetki naliczone od obligacji	64	-193
odsetki zapłacone od leasingu	193	229
Zmiana stanu rezerw:	7 316	-4 640
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	7 311	-4 669
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	5	29
Zmiana stanu należności:	1 119	-109
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 119	-108
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-	-1
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:	2 081	1 764
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	2 081	1 764
zmiana stanu pozostałych pasywów	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	8 174	468
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	8 174	468

32. Transakcje z podmiotami powiązanimi

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Grupy Kapitałowej według stanu na 30 września 2023 roku z którymi Grupa dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

podmiot lub osoba fizyczna	sprawowana funkcja / opis powiązania
Sylvain Cottens	Członek Zarządu Captor Therapeutics GmbH, znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Thomas Shepherd	Prezes Zarządu Captor Therapeutics S.A.
Michał Walczak	Prezes Zarządu Captor Therapeutics GmbH, Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A., znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Radosław Krawczyk	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A.
Captor Therapeutics GMBH	Spółka, w której 100% udziałów ma Captor Therapeutics S.A.
Paweł Holstinghausen Holsten	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A., znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Maciej Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Florent Gros	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Krzysztof Samotij	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Swissvention Partners GMBH	Spółka, w której Dyrektorem Zarządzającym oraz właścicielem jest Florent Gros
Robert Florczykowski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.

Transakcje z podmiotami powiązanimi

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje dokonane w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku z podmiotami powiązanimi w stosunku do Grupy Kapitałowej.

01.01.2023- 30.09.2023	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	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-
Wynagrodzenie wypłacane przez Spółkę***	-	-	3 176	59
Inne	-	-	-	-

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

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

*** pozycja nie obejmuje kosztów Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Spółki. Informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w notcie 50.

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z usług badań i rozwoju	33	6 716	3 337
Koszt własny sprzedanych usług	34	2 031	1 129
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 685	2 208
Przychody z dotacji	33	12 259	16 510
Koszty prac badawczych	34	50 125	20 685
Koszty ogólne projektów	34	4 393	13 344
Koszty ogólnego zarządu	34	13 740	17 045
Pozostałe przychody operacyjne	35	521	2 229
Pozostałe koszty operacyjne	35	10 767	16
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-61 560	-30 143
Przychody finansowe	36	2 652	1 128
Koszty finansowe	36	209	332
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		-59 117	-29 347
Podatek dochodowy	37	57	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-59 174	-29 347
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres		-59 174	-29 347
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		-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		-59 174	-29 347
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		-13,94	-7,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)		-13,55	-6,74

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
AKTYWA	Nota	30.09.2023	31.12.2022
I. AKTYWA TRWAŁE		8 360	9 209
Nakłady na prace rozwojowe (w toku)		612	180
Rzeczowe aktywa trwałe	41	7 361	8 351
Wartości niematerialne	21	311	602
Inne aktywa długoterminowe		76	76
II. AKTYWA OBROTOWE		63 458	101 390
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42	8 358	9 667
Inne aktywa finansowe	43	16 413	19 980
Rozliczenia międzyokresowe		413	756
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		38 274	70 987
SUMA AKTYWÓW		71 818	110 599
PASYWA			
	Nota	30.09.2023	31.12.2022
I. KAPITAŁ WŁASNY		40 755	96 327
Kapitał podstawowy	25.1	425	417
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25.2	170 031	170 031
Pozostałe kapitały rezerwowe	25.3	175	175
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		23 379	19 785
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-153 255	-94 081
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		31 063	14 272
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 279	1 430
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	26	75	51
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27	0	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	45	1 204	1 379
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		29 784	12 842
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		10 002	7 810
Zobowiązania z tytułu leasingu	45	2 801	3 245
Rezerwy na zobowiązania	26	9 024	1 661
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	29	7 957	126
SUMA PASYWÓW		71 818	110 599

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-59 174	-29 347
Korekty:	23 805	8 968
Amortyzacja	3 998	5 444
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	14
Odsetki	-2 419	-917
Program opcji menadżerskich	3 594	6 502
Zmiana stanu należności	1 310	455
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 762	1 625
Zmiana stanu rezerw	7 386	-4 619
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 174	464
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-35 369	-20 379
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	56 641	15 331
Odsetki	2 684	931
Wpływy z obligacji	53 957	14 400
II. Wydatki	53 218	34 816
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	2 768	811
Nabycie obligacji	50 450	33 872
Udzielone pożyczki	-	133
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 423	-19 485
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	8	4
Wpływy z emisji akcji	8	4
II. Wydatki	775	4 919
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	-	-
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	155	223
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	620	4 696
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-767	-4 915
Przepływy pieniężne razem	-32 713	-44 779
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-32 713	-44 779
Środki pieniężne na początek okresu	70 987	117 622
Środki pieniężne na koniec okresu	38 274	72 843
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na dzień 01.01.2023	417	170 031	175	19 785	-94 081	96 327
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-59 174	-59 174
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-59 174	-59 174
Emisja akcji	8	-	-	-	-	8
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	3 594	-	3 594
Na dzień 30.09.2023	425	170 031	175	23 379	-153 255	40 755
Na dzień 01.01.2022	413	170 031	175	11 779	-58 335	124 063
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-29 347	-29 347
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	-	-29 347	-29 347
Emisja akcji	4	-	-	-	-	4
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	6 502	-	6 502
Na dzień 30.09.2022	417	170 031	175	18 281	-87 682	101 222

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

33. Przychody ogółem

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Przychody z usług badań i rozwoju	6 716	3 337
Przychody ze sprzedaży razem	6 716	3 337
Przychody z dotacji	12 259	16 510
Pozostałe przychody operacyjne	521	2 229
Przychody finansowe	2 652	1 128
Przychody ogółem	22 148	23 204

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody ze współpracy z firmą Sosei Heptares oraz z firmą Ono Pharmaceutical. W rezultacie w okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku Spółka osiągnęła z tych dwóch umów łączne przychody w kwocie 6 716 tys. PLN w stosunku do 3 337 tys. PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały opisane w nocie 35 i 36.

34. Koszty według rodzaju

34.1. Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Amortyzacja	3 998	5 444
- amortyzacja środków trwałych	3 707	5 309
- amortyzacja wartości niematerialnych	291	135
Zużycie materiałów i energii	4 204	3 204
Usługi obce	42 061	23 290
Podatki i opłaty	315	292
Koszty świadczeń pracowniczych	18 146	19 660
Pozostałe koszty rodzajowe	1 565	313
Suma kosztów według rodzaju, w tym:	70 289	52 203
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	2 031	1 129
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	50 125	20 685
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	4 393	13 344
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	13 740	17 045
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-

Wzrost kosztów działalności Jednostki w porównaniu do okresu porównawczego wynika głównie ze wzrostu kosztów usług obcych związanych w szczególności z kosztami prac badawczych w najbardziej zaawansowanych projektach CT-01 i CT-03. W analizowanym okresie wzrosły również koszty zużycia materiałów i energii w porównaniu z poprzednim okresem wynikające głównie z poniesionych kosztów na zakup odczynników oraz artykułów laboratoryjnych. Spadek kosztów świadczeń pracowniczych związany jest ze spadkiem kosztów programu motywacyjnego. Szczegóły dotyczące podziału kosztów pracowniczych wskazano w nocie 34.3.

W związku z osiąganiem kolejnych kamieni milowych oraz z przyspieszeniem procesów badawczych w 2022 roku, a w szczególności zmianą struktury kosztów pomiędzy kosztami kwalifikowanymi z dofinansowania otrzymywanego od NCBiR a kosztami własnymi ponoszonymi przez Spółkę, w celu zwiększenia przejrzystości przekazywanych informacji dla odbiorców sprawozdania finansowego, Spółka zdecydowała na etapie sporządzania Sprawozdania Finansowego za 2022 rok o przekwalifikowaniu i zmianie

prezentacji wykazywanych w trakcie 2022 roku części kosztów ogólnych projektów do kosztów badawczych. W 2021 roku i w pierwszej połowie 2022 roku koszty badawcze sfinansowane ze środków własnych były całościowo traktowane jako ogólne koszty projektów. Aktualnie do kosztów prac badawczych Spółka kwalifikuje wszelkie koszty bezpośrednie poniesione w związku z realizowanymi projektami badawczymi (niezależnie od źródeł finansowania) w tym w szczególności koszty związane z wynagrodzeniami pracowników naukowych, usługami obcymi oraz pozostałe koszty bezpośrednie takie jak np. materiały i robocizna, energia elektryczna i inne nośniki, amortyzacja aktywów służących do realizacji badań itp. W odróżnieniu od kosztów prac badawczych do kosztów ogólnych projektów zaliczane są koszty nieprzypisane do poszczególnych projektów badawczych. Główne tytuły kosztów ujmowane jako koszty ogólne projektów to w szczególności koszty personelu zaangażowanego w zarządzanie projektami, koszty obsługi kadrowej, finansowej, administracyjnej i prawnej, koszty utrzymania powierzchni biurowych związanych z obsługą administracyjną projektów i inne koszty związane z administracją i obsługą projektów. Powyższa zmiana ma walor jedynie zmiany prezentacyjnej i nie ma wpływu na zmianę łącznej wartości kosztów prac badawczych i kosztów ogólnych projektów oraz wyniku finansowego Spółki. W związku z powyższą zmianą wartość kosztów ogólnych projektu prezentowana w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z wyników i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku jest niższa od wartości kosztów prezentowanych w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku.

W toku sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki podjął wszelkie racjonalne wysiłki oraz czynności celem określenia ewentualnej kwoty kosztów ujętych w wyniku finansowym za trzy kwartały 2022 roku, a prezentowanych jako koszty ogólne projektów, które mając na uwadze powyżej opisaną zmianę prezentacji w trakcie 2022 roku powinny być prezentowane jako koszty prac badawczych w danych porównawczych za trzy kwartały 2022 roku. Mając na uwadze par. 42 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” ze względu na znaczną pracochłonność związaną z ewentualną rekalkulacją danych porównawczych w stosunku do wartości informacyjnej wynikającej z wykazania w pełni analogicznego podziału kosztów postanowiono nie przekształcać danych porównawczych, biorąc pod uwagę, że zmiana ta miała jedynie charakter prezentacyjny pomiędzy kosztami prac badawczych i kosztami ogólnymi projektów.

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały opisane w nocie 35 i 36.

34.2. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W WYNIKU	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	53	170
Amortyzacja środków trwałych	20	169
Amortyzacja wartości niematerialnych	33	1
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	3 218	4 346
Amortyzacja środków trwałych	2 975	4 241
Amortyzacja wartości niematerialnych	243	105
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	637	779
Amortyzacja środków trwałych	635	767
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	12
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	90	148
Amortyzacja środków trwałych	77	131
Amortyzacja wartości niematerialnych	13	17
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Suma kosztów amortyzacji i odpisów aktualizujących	3 998	5 444

Koszty amortyzacji w trzecim kwartale 2023 roku spadły o 1 446 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynika to z faktu zakończenia niektórych umów oraz niezawierania przez Spółkę nowych istotnych umów klasyfikowanych zgodnie z MSSF 16 'Leasing'.

34.3. Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Wynagrodzenia	12 059	10 251
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 825	1 646
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	5	29
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	663	1 232
Koszty programu motywacyjnego	3 594	6 502
Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	18 146	19 660
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	1 059	496
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	9 173	6 619
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	774	2 411
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 140	10 134
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 2023 roku wyniosły 12 059 tys. PLN oraz koszty programu motywacyjnego wprowadzonego w 2019

roku, którego koszt w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku wyniósł 3 594 tys. PLN (przy czym jest to koszt księgowy niezwiązany z realnym wypływem gotówki). Szczegóły dotyczące tego programu oraz jego wycena w kolejnych kwartałach zostały opisane w „Zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych informacjach”.

35. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-
Darowizna		2 000
Inne	521	229
Pozostałe przychody operacyjne razem	521	2 229

W pierwszych trzech kwartałach 2023 roku Spółka dokonała rozwiązania niewykorzystanych rezerw w kwocie 465 tys. PLN zawiązanych w 2022 roku. Pozostałą wartość stanowią przychody z tytułu odsetek z tytułu nienależytego wykonania umów przez dostawców oraz wynagrodzenie płatnika z tytułu terminowego wpłacania podatków od wynagrodzeń.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	-
Inne	10 767	16
Pozostałe koszty operacyjne razem	10 767	16

Zgodnie z zasadą ostrożności w związku z wypowiedzeniem przez NCBiR dofinansowania na projekt CT-02 Spółka utworzyła odpis na należności z tytułu przychodów z dotacji zaksięgowanych w poprzednich okresach w projekcie CT-02 na kwotę 3 131 tys. PLN. Spółka postanowiła również utworzyć rezerwę na zobowiązanie do NCBiR w kwocie 7 375 tys. PLN tytułem potencjalnego obowiązku zwrotu otrzymanej dotacji. Kwota ta obejmuje kwotę główną wraz z odsetkami.

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Należności (straty kredytowe)	3 131	-
Zapasy	-	-
Inne	-	-
Odpisy aktualizujące razem	3 131	-

36. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Przychody z tytułu odsetek	2 627	1 128
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	25	-
Przychody finansowe razem	2 652	1 128

Spółka osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 r. głównie odsetki z tytułu zawieranych lokat krótkoterminowych w kwocie 1 841 tys. PLN oraz nabywanych obligacji krótkoterminowych w kwocie 778 tys. PLN.

W związku z przyjętą polityką inwestycyjną Grupa wolne środki lokowane są w bezpieczne instrumenty finansowe: lokaty bankowe lub obligacje zabezpieczone przez instytucje rządowe lub bankowe.

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	-	89
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	154	131
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	110
Inne	55	2
Koszty finansowe razem	209	332

W 2023 Spółka ponosiła koszty finansowe z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych (umów leasingowych), oraz odsetek budżetowych.

37. Podatek dochodowy

37.1. Obciążenie podatkowe

Spółka ze względu na straty podatkowe z działalności operacyjnej nie ma bieżących obciążeń podatkowych jednak Spółka wykazała i zapłaciła podatek od osiągniętych zysków kapitałowych za 2022 rok w kwocie 57 tys. PLN.

37.2. Odroczonego podatku dochodowego

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 30.09.2023	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2022	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych
Z tytułu:			
Pozostałe rezerwy	8 477	1 094	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	623	618	-
Różnica między aktywami i zobowiązaniami z tyt. leasingu	154	-	-
Straty podatkowe	118 044*	60 008	2023-2027
Razem:	127 298	61 720	

*zaprezentowana w powyższej tabeli strata podatkowa obejmuje skumulowane straty podatkowe poniesione przez Spółkę w latach 2018-2022 oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku.

38. Działalność zaniechana

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku ani w 2022 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.

39. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie wypłaciła dywidendy w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku oraz w analogicznym okresie 2022 roku. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

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

W roku 2023 nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów mniejszości, których stroną byłaby Jednostka.

41. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2023	31.12.2022
Własne	3 511	4 354
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 850	3 997
Razem	7 361	8 351

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2023	31.12.2022
Środki trwałe, z tego:	7 361	8 351
budynki i budowle	3 941	3 329
maszyny i urządzenia	2 931	4 941
inne	489	81
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem	7 361	8 351

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

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała reklasyfikacji wartości środków trwałych pomiędzy grupą „inne środki trwałe” a „maszyny i urządzenia” na kwotę 627 tys. PLN.

W poniższych tabelach przedstawiono zmiany środków trwałych Spółki w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku oraz w okresie porównawczym.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2023 – 30.09.2023	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	11 357	19 609	1 135	32 100
Zwiększenia, z tytułu	2 620	128	20	2 768
nabycia	2 620	128	20	2 768
Zmniejszenia	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13 977	19 737	1 154	34 868
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	8 028	14 668	1 053	23 749
Zwiększenia, z tytułu	2 008	2 138	238	4 385
amortyzacji	2 008	1 511	238	3 758
przesunięcie pomiędzy grupami środków trwałych	-	627	-	627
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	627	627
przesunięcie pomiędzy grupami środków trwałych	-	-	627	627
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	10 036	16 806	665	27 507
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 941	2 931	489	7 361

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2022 – 31.12.2022	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 771	24 852	702	35 326
Zwiększenia, z tytułu	2 036	244	432	2 712
nabycia	2 036	244	432	2 712
Zmniejszenia, z tytułu	450	5 488	-	5 938
zakończenia umowy najmu	-	5 488	-	5 488
zbycia	450	-	-	450
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	11 357	19 609	1 135	32 100
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	6 156	16 413	145	22 714
Zwiększenia, z tytułu	2 322	3 463	909	6 694
amortyzacji	2 322	3 463	909	6 694
Zmniejszenia, z tytułu	450	5 208	-	5 658
zakończenia umowy najmu	-	5 208	-	5 208
zbycia	450	-	-	450
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	8 028	14 668	1 053	23 749
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 329	4 941	81	8 351

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

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

42. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	30.09.2023	31.12.2022
Należności handlowe netto	2 970	982
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 970	982
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Należności handlowe brutto	2 970	982

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.09.2023	31.12.2022
Pozostałe należności netto	5 388	8 685
Należności budżetowe	1 361	969
Należności z tytułu dotacji	3 701	7 557
Inne	326	159
Szacunek straty kredytowej	3 131	-
Pozostałe należności brutto	8 519	8 685

Należności z tytułu dotacji dotyczą kosztów kwalifikowanych poniesionych w danym roku obrotowym, a będących przedmiotem refundacji w kolejnych okresach sprawozdawczych. Zgodnie z zasadą ostrożności oraz w związku z wypowiedzeniem przez NCBiR dofinansowania na projekt CT-02 Jednostka dominująca utworzyła odpis na należności z tytułu przychodów z dotacji zaksięgowanych w poprzednich okresach w projekcie CT-02 na kwotę 3 131 tys. PLN.

Zdaniem Zarządu, nie istnieje ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Grupy.

43. Inne aktywa finansowe

INNE AKTYWA FINANSOWE	30.09.2023	31.12.2022
Obligacje krótkoterminowe	16 284	19 854
Pożyczki udzielone	129	126
Odpisy aktualizujące	-	-
Inne aktywa finansowe	16 413	19 980

Jednostka w ramach zarządzania wolnymi środkami pieniężnymi inwestuje w krótkoterminowe obligacje SP lub korporacyjne, które są zabezpieczane przez instytucje rządowe lub bankowe.

Dnia 2 września 2022 roku pomiędzy Captor Therapeutics S.A. a Captor Therapeutics GmbH została podpisana umowa pożyczki. Captor Therapeutics S.A. jako pożyczkodawca udzielił Jednostce zależnej pożyczki w kwocie 26 162,35 CHF. Pożyczka została wypłacona w trzecim kwartale 2022 roku. Zgodnie z zawartą umową pożyczkobiorca zobowiązany jest do zwrotu pożyczki do 31 grudnia 2023 roku. Umowa pożyczki nie przewiduje zabezpieczenia. Oprocentowanie udzielonej pożyczki jest na warunkach zgodnie z zasadami cen transferowych.

44. Kapitał własny

44.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2023 roku kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki wynosił 424 571,20 PLN i dzielił się na 4 245 712 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

KAPITAŁ AKCYJNY	30.09.2023	31.12.2022
Liczba akcji (w szt.)	4 245 712	4 168 130
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	425	417

Zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

Dnia 25 lipca 2023 r., Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę w sprawie emisji 25.271 akcji zwykłych na okaziciela serii O, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja akcji jest związana z realizacją programu motywacyjnego dla pracowników oraz członków organów Spółki opartego na akcjach Spółki (informacja została przekazana raportem bieżącym nr 29/2023 z dnia 25 lipca 2023 r.). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy w dniu 19 września 2023 r.

Dnia 18 sierpnia 2023 r. właściwy dla Jednostki dominującej sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki, dokonaną na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 2 z dnia 14 lutego 2023 r. w sprawie emisji 11.292 akcji zwykłych na okaziciela serii N, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości. Akcje zostały wyemitowane w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

W dniu 21 września 2023 r. Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę w sprawie emisji nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja akcji związana była z rozpoczęciem procesu budowania księgi popytu w ramach oferty nowych akcji na okaziciela serii P oraz zawarciem umowy o plasowanie oferty akcji. W związku z emisją akcji serii P, w dniu 29 września 2023 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o przydziale 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 40.000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy w dniu 23 października 2023 r.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 464.571,20 PLN i dzieli się na 4.645.712 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 5.793.105 głosów.

45. Zobowiązania z tytułu leasingów

Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	2 801	3 245
- do 1 miesiąca	313	411
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	597	777
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	828	941
- od 6 miesięcy do roku	1 063	1 116
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	1 204	1 379
- od roku do pięciu lat	1 204	1 379
- powyżej pięciu lat	-	-
Razem	4 005	4 625

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

46. 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	
		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa finansowe					
Obligacje	WwgZK	16 284	19 854	16 284	-
Pożyczki udzielone	WwgZK	129	126	129	-
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	2 970	982	2 970	982
Pozostałe należności	WwgZK	5 388	8 685	5 388	8 685
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwgZK	38 274	70 987	38 274	70 987
Razem		63 045	100 634	63 045	100 634
Zobowiązania finansowe					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	wg MSSF16	4 005	4 625	4 005	4 625
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	7 446	5 736	7 446	5 736
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	2 555	2 074	2 555	2 074
Razem		14 006	12 435	14 006	12 435

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.

47. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2023	30.09.2022
Amortyzacja:	3 998	5 444
amortyzacja wartości niematerialnych	291	135
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 707	5 309
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	14
różnice kursowe naliczone	-	14
Odsetki:	-2 419	-917
pozostałe odsetki zapłacone	53	
odsetki otrzymane od obligacji	-842	-191
pozostałe odsetki naliczone	-5	-15
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-2	
odsetki otrzymane od lokat krótkoterminowych	-1 841	-740
odsetki naliczone od obligacji	64	-193
odsetki zapłacone od leasingu	154	223
Zmiana stanu rezerw:	7 386	-4 619
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	7 381	-4 648
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	5	29
Zmiana stanu należności:	1 310	455
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 310	456
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-	-1
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:	1 762	1 625
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 762	1 625
zmiana stanu pozostałych pasywów	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	8 174	464
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	8 174	464

48. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Spółki według stanu na 30 września 2023 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, znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Thomas Shepherd	Prezes Zarządu Captor Therapeutics S.A.
Michał Walczak	Prezes Zarządu Captor Therapeutics GmbH, Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A., znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Radosław Krawczyk	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A.
Captor Therapeutics GMBH	Spółka, w której 100% udziałów ma Captor Therapeutics S.A.
Paweł Holstinghausen Holsten	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A., znaczący akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Maciej Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Florent Gros	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Krzysztof Samotij	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Swissvention Partners GMBH	Spółka, w której Dyrektorem Zarządzającym oraz właścicielem jest Florent Gros
Robert Florczykowski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje dokonane w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku z podmiotami powiązanymi w stosunku do Spółki.

01.01.2023- 30.09.2023	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	1 313	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	2	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek oraz wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	168	-	-	-
Wynagrodzenie - wypłacane przez Spółkę***	-	-	2 201	-
Inne	-	-	-	-

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

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

*** pozycja nie obejmuje kosztów Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Spółki. Informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w nocie 50.

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

49. 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 zawieszona na przychodach przyszłych okresów do czasu uzyskania racjonalnej pewności dotyczącej bezzwrotności otrzymanych kwot.

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 zasad uczciwej konkurencji, co weryfikowane jest na trzech poziomach audytu projektów tj. audyt wewnętrzny, weryfikację wydatków projektowych przy składaniu wniosku o płatność przez instytucję finansującą oraz weryfikację wydatków projektowych prowadzoną przez firmy zewnętrzne.

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 finansującej 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 finansującą.
- 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.
- Zaplecze laboratoryjne - Grupa posiada istniejące zaplecze laboratoryjne.

- Niewystarczające zasoby wyspecjalizowanych pracowników oraz laboratoriów mogących opracować i wdrożyć badania mające na celu wykorzystanie nowej technologii rozwoju leku.
- Niewystarczające środki finansowe lub potencjalne źródła finansowania poprzez już istniejące lub przyszłe umowy licencyjne lub o współpracy.

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 roku 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.

Niezależnie od powyższego należy zauważyć, że, umowy dofinansowania z NCBIr dotyczą realizacji oraz finansowania projektów Spółki do końca 2023 r. Spółka złożyła wnioski o fazowanie dwóch projektów, tj. przedłużenie ich realizacji do 2026 roku. Spółka szacuje, że niektóre jej projekty znajdują się w fazie I badań klinicznych między 2023 r. a 2024 r. Nawet jeżeli szacowany przez Spółkę harmonogram niektórych projektów przewiduje obecnie wejście do fazy I badań klinicznych w okresie, który jest lub będzie objęty finansowaniem w oparciu o fazowanie projektów, to nie można wykluczyć, że taki harmonogram ulegnie zmianie. W konsekwencji, Spółka może nie zdążyć wykorzystać całego dofinansowania otrzymanego na dany projekt z NCBIr i będzie musiała sfinansować dalsze prace ze środków własnych. Spółka jest również narażona na ryzyko wstrzymania dofinansowania, jego znacznego zmniejszenia lub konieczności zwrotu części lub całości środków otrzymanych z dofinansowania.

Ponadto, część dofinansowania z NCBIr Spółka otrzymywała jako członek konsorcjum. Sytuacja ta wystąpiła w przypadku realizacji dwóch projektów: (i) projektu „Opracowanie zestawów laboratoryjnych do przesiewowego testowania związków chemicznych w rozwoju nowej klasy leków”, w ramach którego Spółka współpracowała z Instytutem Immunologii i Terapii Doświadczanej Polskiej Akademii Nauk z siedzibą we Wrocławiu, (ii) projektu „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnej platformy do przesiewowej analizy związków terapeutycznych typu degron” w ramach którego Spółka współpracowała z PORT Polskim Ośrodkiem Rozwoju Technologii sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dawniej Wrocławskie Centrum Badań EIT+ spółka z o.o.). W obu przypadkach Spółka oraz drugi członek konsorcjum współdzieliła prawa do wyników prac i badań w ramach projektu. W rezultacie, wdrożenie gospodarcze wyników badań, np. ich sprzedaż lub licencjonowanie, wymaga współdziałania członków danego konsorcjum i nie może być dokonane samodzielnie przez Spółkę. Ze względu na konieczność współdziałania konsorcjantów Spółka nie może wykluczyć ryzyka braku współpracy ze strony drugiego konsorcjanta lub niemożliwości osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków sprzedaży lub wdrożenia wyników projektu, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki.

Natomiast projekt finansowany przez Agencję Badań Medycznych nie posiada określonego okresu trwałości w stosunku do utrzymania wskaźników realizacji projektu, jednak zapisy umowy o dofinansowanie nakładają na Spółkę określone obowiązki informacyjne i sprawozdawcze przez okres 5 lat po zakończeniu realizacji projektu.

Dodatkowo należy zauważyć, że umowy przewidujące sprzedaż lub udzielenie licencji na wyniki projektu, muszą spełniać szereg wymogów szerzej opisanych w umowie o dofinansowanie. Nie można wykluczyć, iż spełnienie części lub wszystkich z wyżej wymienionych wymogów nie będzie możliwe lub, że Spółce nie uda się wdrożyć wyników prac badawczo-rozwojowych w terminie

wskazany w umowach, co może skutkować wstrzymaniem dofinansowania lub rozwiązaniem umowy o dofinansowanie i obowiązkiem zwrotu całości lub części dofinansowania wraz z odsetkami.

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.

50. 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 unijnych pochodzących z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (w skrócie: NCBiR) oraz dotacji z budżetu państwa udzielanej przez Agencję Badań Medycznych. 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.

Środki z dotacji, 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 Komercjalizacji Projektów zostały szerzej opisane w punkcie *Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach* w akapicie „Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komercjalizacji 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 miały prawo do nabycia istniejących lub nowo wyemitowanych akcji Jednostki dominującej. Decyzja odnośnie do tego, czy Jednostka dominująca zaofertuje 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 Jednostce dominującej.

Cena sprzedaży jednej akcji (lub cena emisyjna w przypadku nowo wyemitowanych akcji) wynosi 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy), tj. uczestnicy Programu Motywacyjnego mogą nabywać (obejmować) akcje po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej akcji. Liczba akcji Jednostki dominującej, które zostaną zaofertowane danemu pracownikowi uzależniona została od decyzji Zarządu oraz Rady Nadzorczej, a kryteria brane pod uwagę przy jej ustalaniu to: 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 zawierają umowy udziału w Programie Motywacyjnym, na podstawie których nabycie akcji odbywa się w czterech równych transzach, przypadających, co do zasady, na kolejne rocznice daty określonej w umowie. Warunkiem nabycia prawa do kolejnych transz jest pozostawanie przez pracownika w zatrudnieniu w dacie upływu odpowiedniego okresu nabycia danej transzy, przy czym uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 7 czerwca 2023 r. wprowadzono w umowach dla nowych uczestników programu zastrzeżenie, że w przypadku wystąpienia długotrwałej nieobecności okres nabycia transzy akcji ulega przedłużeniu (nieobecność poniżej 6 mies.) lub uprawniony traci prawo do danej transzy akcji (nieobecność powyżej 6 mies.). 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 została 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 2023-2027:

Kwartał	Koszt narastająco (w tys. PLN)	Koszt okresu (w tys. PLN)
2023 Q4	24 320	941
2024 Q1	25 123	803
2024 Q2	25 889	766
2024 Q3	26 346	457
2024 Q4	26 701	356
2025 Q1	26 971	270
2025 Q2	27 218	247
2025 Q3	27 342	125
2025 Q4	27 416	73
2026 Q1	27 466	50
2026 Q2	27 514	48
2026 Q3	27 546	32
2026 Q4	27 564	18
2027 Q1	27 580	15
2027 Q2	27 593	14
2027 Q3	27 597	4
2027 Q4	27 597	0

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.

51. 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.

52. Akcjonariat

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

Stan na dzień 30 września 2023 roku:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO*

Lp.	Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Michał Walczak	955 128	1 496 145	22,50%	27,74%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten	596 187	956 262	14,04%	17,73%
3.	Sylvain Cottens	340 897	526 730	8,03%	9,77%
4.	Fundusze Zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.**	303 075	303 075	7,14%	5,62%
5.	Pozostali	2 050 425	2 110 893	48,30%	39,14%
	Razem	4 245 712	5 393 105	100,0%	100,0%

*Na podstawie informacji posiadanych przez Spółkę.

** Z czego Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiada indywidualnie 271 564 akcji Spółki, co stanowi 5,03% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz 6,40% udziału w kapitale zakładowym.

Stan na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego:

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO*

Lp.	Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Michał Walczak	955 128	1 496 145	20,56%	25,83%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten	596 187	956 262	12,83%	16,51%
3.	Sylvain Cottens	340 897	526 730	7,34%	9,09%
4.	TFI Allianz Polska S.A.	343 483	343 483	7,39%	5,93%
5.	Fundusze Zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.**	303 075	303 075	6,52%	5,23%
6.	Pozostali	2 106 942	2 167 410	45,35%	37,41%
	Razem	4 645 712	5 793 105	100,0%	100,0%

*Na podstawie informacji posiadanych przez Spółkę.

** Z czego Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiada indywidualnie 271 564 akcji Spółki, co stanowi 4,69% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz 5,85% udziału w kapitale zakładowym.

53. Zobowiązania warunkowe

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

Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie projektu, Zarząd Jednostki dominującej złożył zabezpieczenie w postaci weksla 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.

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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE			30.09.2023
	Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu	Weksle wraz z deklaracją wekslową	
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe	Rodzaj weksla
POIR.01.01.01-00-0747/16*	24 320	12 027	in blanco
POIR.01.01.01-00-0956/17	27 203	20 186	in blanco
POIR.01.02.00-00-0073/18	25 511	12 426	in blanco
POIR.01.02.00-00-0079/18	29 558	16 814	in blanco
POIR:01.01.01-00-0740/19	28 960	16 592	in blanco
POIR.01.01.01-00-0931/19	7 683	6 615	in blanco
POIR.01.01.01-00-0741/19	27 411	5 949	in blanco
Razem	160 646	90 609	

54. Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego podmioty z Grupy Kapitałowej nie są stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

55. Sezonowość

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

56. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym (tj. 30 września 2023 roku) wystąpiły poniższe, istotne zdarzenia, mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics S.A.

- Zawarcie umów na usługi przeprowadzenia I fazy badań klinicznych dotyczących projektu CT- 01 z ICON Clinical Research Limited

W dniu 13 października 2023 r. Spółka zawarła z ICON Clinical Research Limited ("ICON") następujące umowy dotyczące przeprowadzenia I fazy badań klinicznych dotyczących projektu CT-01 (odkrycie i opracowanie kandydata na lek w leczeniu raka wątrobowokomórkowego w celu eliminacji nowotworowych komórek macierzystych poprzez indukowaną degradację onkogenego czynnika transkrypcyjnego):

1. Start-Up Agreement (pl. Umowa Wdrożeniowa) dotycząca wstępnych usług wymaganych do przygotowania protokołu badania i zawarcia umowy w pełnym zakresie dotyczącej badania fazy I, otwartego, zwiększania dawki i zwiększania dawki w celu oceny bezpieczeństwa, tolerancji, farmakokinetyki i farmakodynamiki CT-01 u pacjentów z pośrednim lub zaawansowanym rakiem wątrobowokomórkowym z szacowanym budżetem opłat i kosztów w wysokości 275 tys. EUR; oraz
2. Master Service Agreement (pl. Umowa Ramowa), której celem jest ustalenie warunków współpracy pomiędzy Spółką a ICON dotyczących świadczenia przez ICON usług w pełnym zakresie związanych z badaniem I fazy badań klinicznych dotyczących CT-01 na podstawie której po ustaleniu pełnego zakresu usług wymaganych w I fazie tego badania klinicznego zostanie zawarte szczegółowe Statement of Work (pl. Zlecenie Usług). Spółka szacuje, że koszty związane z usługami przewidzianymi w punkcie 1 i 2 powyżej wyniosą ok. 8 mln EUR, przy czym powyższy budżet może ulec zmianie w zależności od ostatecznie określonego zakresu prac.

- Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany w Statucie Spółki

W dniu 21 września 2023 r. Zarząd Spółki rozpoczął proces budowania księgi popytu w ramach oferty publicznej realizowanej w trybie subskrypcji prywatnej nie więcej niż 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 0,10 zł każda ("Akcje Serii P") emitowanych przez Spółkę ("Oferta"). Ostateczna cena emisyjna jednej Akcji Serii P została ustalona na 100 złotych.

Oferta prowadzona była na podstawie i warunkach określonych w uchwale Zarządu nr 2 z dnia 21 września 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii P, z wyłączeniem prawa poboru i w sprawie zmiany §6 ust. 1 Statutu Spółki ("Uchwała Emisyjna").

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną przeprowadzenie Oferty oraz dopuszczenie Akcji Serii P do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie wymagała udostępnienia do publicznej wiadomości przez Spółkę prospektu albo innego dokumentu informacyjnego albo ofertowego w rozumieniu właściwych przepisów prawa.

Zakończenie budowania księgi popytu nastąpiło w dniu 22 września 2023 r. Oferta skierowana była do: (i) inwestorów kwalifikowanych, w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia Dyrektywy 2003/71/WE; (ii) inwestorów, którzy w ramach Oferty nabędą Akcje Serii P o łącznej równowartości co najmniej 100.000 EUR; oraz (iii) mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych, będących inwestorami innymi niż inwestorzy kwalifikowani.

Oferta prowadzona była z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy, ale z zachowaniem prawa pierwszeństwa przewidzianego w par. 6 b ust. 8 statutu Spółki.

W dniu 29 września 2023 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o przydziale Akcje Serii P. W wyniku Oferty Spółka pozyskała 40 mln PLN.

23 października 2023 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu polegającą na podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją 400.000 akcji serii P.

- Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu akcji serii N, O i P przez GPW

W dniu 2 listopada 2023 r. Spółka powzięła informację o podjęciu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały nr 1173/2023 z 2 listopada 2023 r. w sprawie dopuszczenia oraz wprowadzenia z dniem 6 listopada 2023 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym:

1. 11.292 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,
2. 25.271 akcji zwykłych na okaziciela serii O Spółki, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,
3. 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P Spółki, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda,

pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 6 listopada 2023 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem ISIN PLCPTRT00014.

- Rejestracja akcji na okaziciela serii N, O i P przez KDPW

W dniu 6 listopada 2023 r. Spółka powzięła informację o wydaniu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") w dniu 2 listopada 2023 r. komunikatu w sprawie rejestracji w depozycie papierów wartościowych 436.563 akcji zwykłych na okaziciela serii N, O i P, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i kodzie ISIN PLCPTRT00014. Datą rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych KDPW był 6 listopada 2023 r.

- Złożenie wniosków o fazowanie i o płatność końcową w projekcie CT-05

13 listopada 2023 r. Spółka złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wnioski o tzw. fazowanie niektórych projektów oraz o płatność końcową dotyczącą projektu CT-05 ("Zastosowanie technologii celowanej degradacji białek w terapii łuszczycy i reumatoidalnego zapalenia stawów").

Wnioski o tzw. fazowanie projektów (czyli podział projektu na fazy i możliwość finansowania niezakończonych faz w kolejnym cyklu finansowania UE) dotyczą projektów CT-01 („Odkrycie i opracowanie kandydata na lek w leczeniu raka wątrobowokomórkowego w celu eliminacji nowotworowych komórek macierzystych poprzez indukowaną degradację onkogenego czynnika

transkrypcyjnego”) oraz CT-03 („Indukcja apoptozy przy użyciu niskocząsteczkowych związków chemicznych jako interwencja terapeutyczna w schorzeniach nowotworowych”), które zgodnie z obecnymi umowami o dofinansowanie powinny zakończyć się do końca 2023 r. Wnioski zostały złożone w ramach Ścieżki SMART – Projekty fazowane, która umożliwiła uzyskanie dofinansowania na realizację fazy II projektów, wybranych do dofinansowania w oparciu o przepisy dla perspektywy 2014-2020 w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (POIR).

Spółka złożyła wnioski w oparciu o następujące kluczowe parametry:

- CT – 01 – przedłużenie projektu do 31.03.2026 roku, kwota dofinansowania do wykorzystania od 1 stycznia 2024 r. (tj. w przedłużonym okresie trwania projektu) - 6 766 157,95 PLN; oraz
- CT – 03 – przedłużenie projektu do 31.07.2026 roku, kwota dofinansowania do wykorzystania od 1 stycznia 2024 r. (tj. w przedłużonym okresie trwania projektu) - 4 976 940,75 PLN.

Decyzja Spółki w przedmiocie złożenia wniosku o płatność końcową dotyczącą projektu CT-05 wynika w głównej mierze z opóźnień w realizacji tego projektu, które powodują, że w ocenie Spółki, na obecny moment, Spółka nie jest w stanie osiągnąć dalszych kamieni milowych w terminie przewidzianym w umowie o dofinansowanie tj. do końca 2023 r. Powyższe opóźnienia wynikają przede wszystkim z okoliczności obiektywnych, niezależnych od Spółki, takich jak długotrwałe syntezy chemiczne oraz złożone modele choroby in vivo. Jednocześnie Spółka ocenia, że złożenie wniosku o fazowanie w zakresie projektu CT-05 nie jest zasadne ponieważ ukończenie fazy pierwszej badań klinicznych dla tego projektu w oczekiwanym horyzoncie czasowym jest mało prawdopodobne. Spółka, według swojej najlepszej wiedzy, ocenia, że nie będzie zobowiązana do zwrotu żadnych otrzymanych i wykorzystanych dotychczas środków. Niezależnie od powyższego, w ocenie Spółki, projekt CT-05, jak i wskazania terapeutyczne, tj. łuszczycy i reumatoidalne zapalenie stawów, stanowią bardzo atrakcyjny obszar do interwencji farmakologicznej i przede wszystkim istnieje w tym zakresie wysoce niezaspokojona potrzeba rynkowa. W konsekwencji Spółka, mimo złożenia wniosku do NCBiR, zamierza kontynuować prace badawczo-rozwojowe w zakresie CT-05 przy użyciu własnych zasobów, przy czym Spółka ocenia, że nakłady na dalszą realizację projektu nie będą znaczące.

57. Wojna w Ukrainie

W związku z wybuchem konfliktu zbrojnego pomiędzy Ukrainą, a Rosją, Grupa dokonała analizy wpływu bieżącej sytuacji na jej działalność. W ocenie Jednostki dominującej nie występują istotne ryzyka, które mogą wpłynąć znacząco na prowadzoną działalność. Grupa nie posiada zarówno aktywów na terenie Ukrainy, jak również nie prowadzi działalności na terenach objętych konfliktem.

Na skutek prowadzonych przez Rosję działań wojennych, kraje Unii Europejskiej i USA wprowadziły szereg dotkliwych sankcji dla Rosji, które obejmują kluczowe sektory rosyjskiej gospodarki poprzez zablokowanie im dostępu do technologii i rynków, w tym finansowych. Wobec powyższego, nie można wykluczyć, że wdrożony pakiet sankcji może rzutować na działalność prowadzoną przez spółki, także te w Polsce, ze względu chociażby na dostawy surowców z Rosji. Także dostawy surowców z Ukrainy mogą ulec znacznemu zakłóceniu, a nawet wstrzymaniu, co w konsekwencji może zakłócić globalny łańcuch dostaw.

Ponadto konflikt zbrojny na Ukrainie, może wpłynąć na sytuację makroekonomiczną Polski, w tym w szczególności na wysokość stóp procentowych oraz wycenę polskiej waluty (złotego). Ryzyko kursowe może skutkować wzrostem kosztów obsługi zobowiązań z tytułu usług badawczych i odczynników kupowanych za granicą. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Jednostki dominującej nie jest w stanie oszacować dokładnego wpływu tych wydarzeń na prowadzone programy badawcze czy też dostępność finansowania. Grupa na bieżąco analizuje sytuację i o ewentualnych nowych okolicznościach mających wpływ na wyniki finansowe i sytuację biznesową, Zarząd Jednostki dominującej będzie na bieżąco informować.

Thomas Shepherd
*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Prezes Zarządu

Michał Jerzy Walczak
*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Członek Zarządu
Dyrektor Naukowy

Radosław Krawczyk
*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy