

Q3 2022

Molecure S.A.

Skonsolidowany raport Grupy
Kapitałowej
Molecure
za III kwartał 2022 roku



molecure

Warszawa, data publikacji: 31 października 2022

Spis treści

1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE	3
1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej.....	3
1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych.....	6
1.2.1 Platforma inhibitorów chitynaz	6
1.2.1.1 Rozwój kliniczny OATD-01.....	6
1.2.1.2 Rozwój pozostałych programów Platformy chitynazowej.....	7
1.2.1.3 Program modulatorów białka chitynazopodobnego YKL-40	8
1.2.2. Program inhibitorów arginazy.....	8
1.2.3. Platforma Deubikwitynazowa.....	11
1.2.3.1. Program USP7	11
1.2.3.2. Drugi program badawczy w platformie DUBs	12
1.2.4. Nowy projekt celujący w nieujawnione białko (umowa opcji na licencję z Uniwersytetem Michigan)	12
1.2.5. Platforma odkrywania leków celujących w mRNA.....	13
1.3. Business Development	14
1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	16
1.5. Istotne wydarzenia w okresie I-III kwartału 2022 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania.....	16
1.6. Kluczowe pozycje finansowe.....	19
1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecure: Strategia 2022-2025.....	20
1.8. Zasoby kadrowe.....	26
1.9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	26
1.10. Organy zarządzające i nadzorcze.....	27
1.10.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych.....	27
1.10.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych.....	28
1.11. Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu....	30
1.12. Programy motywacyjne.....	30
1.13. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	32
1.14. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	33
1.15. Poręczenia i gwarancje	33
1.16. Zasady sporządzania raportów finansowych.....	33
1.17. Inne informacje.....	33

1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE

1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej

Przedmiot działalności

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

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

W swoim portfelu projektów (ang. *pipeline*) Grupa posiada szereg obiecujących klas związków, z których aktualnie najbardziej zaawansowanymi są kandydaci na lek OATD-01 i OATD-02.

OATD-01 to lek eksperymentalny do zastosowania w chorobach płuc (oraz potencjalnie innych organów) o podłożu zapalnym i prowadzących do przebudowy tkanki wywołanej procesami włóknienia. Obecnie Spółka rozpoczęła proces uzyskania zgody na rozpoczęcie II fazy badań klinicznych u pacjentów z sarkoidozą w USA i w Europie. OATD-02 to potencjalny lek do zastosowania w immunoterapii przeciwnowotworowej, który z sukcesem ukończył formalny rozwój przedkliniczny i jeszcze w 2022 r. planowane jest rozpoczęcie fazy I badań klinicznych z udziałem pacjentów onkologicznych. Pozostałe programy: modulatorów białka YKL-40 w ramach platformy chitynazowej oraz dwóch programów inhibitorów DUBs i programu inhibitora CHIT1/backupu dla OATD-01 są odpowiednio w średniozaawansowanej oraz wczesnej fazie badań przedklinicznych (ang. *discovery*). Ponadto w ramach Strategii Rozwoju na lata 2021-2025 Grupa prowadzi wczesne prace badawcze w obszarze przełomowej technologii przyszłości, opartej na rozwoju substancji małowcząsteczkowych celujących w mRNA.

Model biznesowy

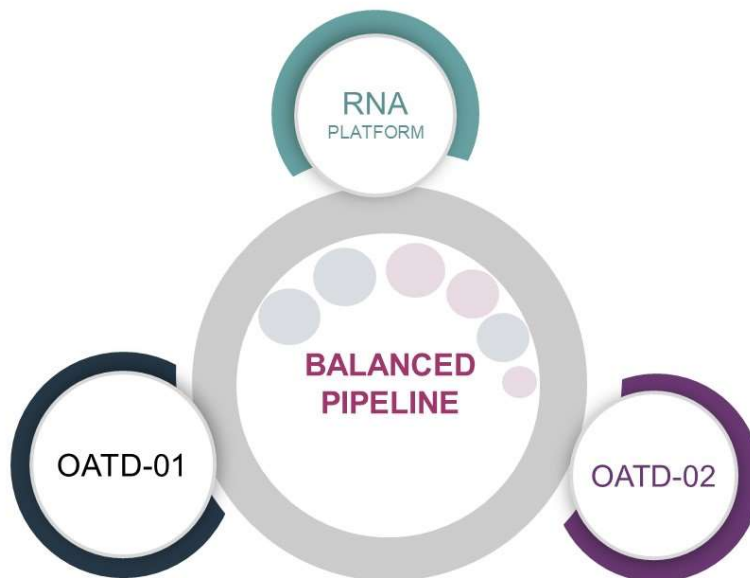
Model biznesowy Molecure opiera się na skutecznym budowaniu zrównoważonego portfolio (*pipeline*) leków małowcząsteczkowych, zarówno poprzez rozwój własnych pomysłów, jak i pozyskanych poprzez umowy licencyjne. Następnie nawiązujemy dialog oraz współpracę z globalnymi firmami farmaceutycznymi i biotechnologicznymi w celu dalszego rozwoju klinicznego i/lub komercjalizacji, po uzyskaniu przekonujących danych przedklinicznych lub klinicznych, potwierdzających efekt terapeutyczny i bezpieczeństwo rozwijanych leków.

Współpraca z najlepszymi światowymi akademickimi ośrodkami badawczymi, w połączeniu z naszymi światowej klasy kompetencjami w zakresie chemii medycznej, biologii i badań translacyjnych, pozwoliła firmie na opracowywanie pierwszych/najlepszych w swojej klasie związków celujących w do tej pory nieeksplorowane cele biologiczne – zarówno białka jak i mRNA – tworząc portfolio unikalnych kandydatów na leki.

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

- i) Rozwój kliniczny OATD-01 mający na celu wykazanie efektu terapeutycznego (ang. *clinical proof-of-concept*) u pacjentów z sarkoidozą płuc (2023-2025);

- ii) Rozwój kliniczny OATD-02 u pacjentów onkologicznych (guzy łebe z późniejszym rozszerzeniem na ostrą białaczkę szpikową) w celu potwierdzenia bezpieczeństwa i wyznaczenia maksymalnej tolerowanej dawki (MTD) do badania skuteczności w fazie II (2022-2025);
- iii) Postępy w rozwoju zrównoważonego portfela projektów w fazie przedklinicznej w celu wyłonienia co najmniej 2 kandydatów klinicznych i wprowadzenia 1 z nich do badań klinicznych (2023-2025);
- iv) Rozwój platformy odkrywania leków małowcząsteczkowych modulujących funkcję mRNA w celu potwierdzenia ich skuteczności w testach komórkowych (in vitro PoC), weryfikując założenia badawcze i umożliwiając ich dalszy rozwój i partnering (2024-2025).



W związku z powrotem praw do cząsteczki OATD-01, jej rozwój kliniczny w II fazie stał się jednym z priorytetów Spółki i najistotniejszym katalizatorem oczekiwanego przyszłego wzrostu wartości.

Rozpoczęte prace nad kształtem badania klinicznego w leczeniu sarkoidozy we współpracy z wiodącymi ośrodkami terapeutycznymi w USA i Europie prowadzą nas do złożenia wniosku o rozpoczęcie badań klinicznych na początku 2023 i pierwszego podania leku pacjentom w połowie 2023 roku. Planowana długość podawania leku - 3 miesiące – wskazuje na to, że wstępne wyniki badania z pierwszej grupy pacjentów będą dostępne z końcem przyszłego roku, podawanie leku pacjentom powinno zakończyć się w drugiej połowie 2024 roku, a końcowe raporty z badania będą dostępne na początku 2025 roku. W przypadku odczytów wskazujących na wstępną skuteczność leku, program OATD-01 może stać się atrakcyjnym produktem do komercjalizacji i podpisania kolejnej umowy partneringowej. Niezwykle istotnym wynikiem tego badania (mającym znacznie szersze znaczenie niż potwierdzenie skuteczności działania leku dla pacjentów z sarkoidozą), będzie potwierdzenie, że blokowanie aktywności chitynaz w organizmie ludzkim jest zweryfikowaną metodą leczenia chorób, w których chroniczne zapalenie prowadzi do zmian strukturalnych w tkankach różnych organów. To bardzo rozszerzy potencjał kliniczny i rynkowy programów z platformy chitynazowej.

Drugi obszar o dużym potencjale rozwojowym i wzroście wartości Spółki w krótkim horyzoncie czasowym, stanowią programy badawcze w obszarze immuno-onkologii z kandydatem klinicznym

OATD-02, podwójnym inhibitorem arginaz, gdzie pierwsze podanie pacjentom onkologicznym planowane jest na koniec 2022 r. W dniu 18 października 2022 r. Spółka uzyskała opinię z komisji bioetycznej a następnie spodziewa się uzyskać decyzję Polskiego Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych dot. udzielenia zgody na rozpoczęcie badania. W wypadku uzyskania takiej zgody, pierwsze podanie pacjentowi powinno nastąpić przed końcem tego roku a zakończenie badania fazy I planowane jest na drugą połowę 2024 roku.

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

Umowy partnerskie (w tym sprzedaż licencji wyłącznej) nadal pozostaną dominującym modelem komercjalizacji dla Grupy. Nasze doświadczenia z interakcji i negocjacji z Galapagos NV potwierdziły, że przygotowanie do wdrożenia poprzez sprzedaż licencji wyłącznej dużej firmie branżowej jest długim i złożonym procesem. Partnering pozwala dzielić ryzyko i korzyści z innowacji pomiędzy firmę biotechnologiczną i partnera biofarmaceutycznego. Proces wyboru i dotarcia do potencjalnego partnera jest poprzedzony bieżącą analizą rynku i śledzeniem losów kandydatów na leki rozwijanych w określonych wskazaniach terapeutycznych (od badań przedklinicznych do fazy III badań klinicznych). Grupa prowadzi stałą współpracę z firmami dostarczającymi raporty rynkowe oraz ma dostęp do branżowych baz danych (tj. GlobalData, Cortellis / Clarivate).

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

Pomimo decyzji o zwrocie praw do cząsteczki OATD-01, podpisana w listopadzie 2020 r. umowa partneringowa z Galapagos NV istotnie zwiększyła zarówno rozpoznawalność Grupy w branży, jak też zaufanie do jej kompetencji i rozwijanych przez nią produktów. Podpisanie umowy było poprzedzone licznymi wystąpieniami przedstawicieli Spółki na międzynarodowych konferencjach oraz publikacjami naukowymi w renomowanych, recenzowanych czasopismach, takich jak *The Journal of Medicinal Chemistry* (publikowane również na stronie www.molcure.com). Ponadto Grupa współpracuje ze światowymi liderami opinii w środowisku naukowym, takimi jak np. Prof. Bart Lambrecht z VIB i Uniwersytetu w Gent w Belgii, Prof. Reynold Panettieri z Rutgers University w USA czy Prof. Janusz Bujnicki z Międzynarodowego Instytutu Biologii Molekularnej i Komórkowej w Warszawie, co podnosi jej prestiż i wiarygodność na arenie międzynarodowej.

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

W licznych międzynarodowych rekrutacjach Spółka aktywnie rozbudowuje zespół (pracowników i współpracowników) o unikalnym doświadczeniu.

Spółka planuje dalszy rozwój w oparciu o przychody z komercjalizacji wyników swoich prac badawczych w formie umów partneringowych. Dotychczasowa struktura finansowania działalności (w ujęciu skumulowanym) Grupy obejmowała trzy różne źródła:

- środki pozyskane z umów partneringowych – licencyjnych (prawie 40%)
- środki pozyskane od inwestorów (ponad 30%)
- środki pozyskane z dotacji (ponad 30%)

W perspektywie do 2025 roku, Spółka dążyć będzie do zwiększenia środków pozyskanych z przychodów (umowy licencyjne/partneringowe) oraz od inwestorów w stosunku do dotacji (40%, 40%, 20%).

W zakresie umów partneringowych Spółka rozważa wskazane poniżej scenariusze.

W programie inhibitorów chitynaz Spółka ocenia możliwość podpisania umowy partneringowej dla OATD-01 w latach 2024-2025, jednak obecnie równolegle dąży do podpisania umowy opcyjnej lub umowy o wspólnym rozwoju cząsteczki, z opcją na zakup licencji po uzyskaniu wyników z badania fazy II. Ze względu na posiadane wskazanie sieroce w sarkoidozie (ODD), Molecure bierze również pod uwagę wspólny rozwój z partnerem aż do rejestracji leku, zatrzymując prawa do jego sprzedaży w Europie.

W programie OATD-02 spółka prowadzi obecnie szereg rozmów rozważając różne modele komercjalizacji, natomiast będzie dążyła do podpisania umowy partneringowej przed rozpoczęciem badań skuteczności w terapiach łączonych (z inhibitorami punktów kontrolnych i/lub z cytostatykami) w II fazie badań klinicznych.

W pozostałych programach małych cząsteczek celujących w białka, w zależności od poziomu zainteresowania partnerów biznesowych Spółka będzie każdorazowo eksplorować możliwość partneringu już w fazie zaawansowanych badań przedklinicznych lub wczesnych badań klinicznych.

W platformie RNA, w wypadku osiągnięcia potwierdzenia skuteczności w testach komórkowych (in-vitro PoC), Spółka będzie próbowała niezależnie komercjalizować w formie umów partneringowych każdą klasę związków dla każdego z potwierdzonych celów terapeutycznych mRNA. Historyczne transakcje rynkowe z ostatnich 4 lat potwierdzają praktykę rynkową zawierania umów nawet na tak wczesnym etapie rozwoju.

1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych

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

1.2.1 Platforma inhibitorów chitynaz

1.2.1.1 Rozwój kliniczny OATD-01

W dniu 23 czerwca 2022 r. Galapagos NV z siedzibą w Mechelen, Belgia, powiadomił Spółkę, że w związku z generalną aktualizacją globalnej strategii, Galapagos podjął decyzję o skorzystaniu z uprawnienia do rozwiązania w trybie jednostronnego oświadczenia globalnej umowy licencyjnej, o której zawarciu Spółka informowała w dniu 5 listopada 2020 r. Dodatkowo na mocy umowy przejściowej tzw. *Transition Agreement* okres wypowiedzenia kończący obowiązywanie przedmiotowej Umowy Licencyjnej został skrócony z umownych 150 dni do dnia 20 lipca 2022 r. W ramach *Transition Agreement* uregulowane zostało przejęcie przez Emitenta substancji aktywnej

(ang. Active Pharmaceutical Ingredient, API) oraz różnej mocy tabletek wyprodukowanych przez Galapagos w standardzie GMP (ang. Good Manufacturing Practice). Zasób tabletek w zupełności wystarczy do przeprowadzenia planowanego badania klinicznego fazy II, natomiast zapas API w ocenie Spółki jest wystarczający do przeprowadzenia pełnego rozwoju klinicznego OATD-01, aż do wprowadzenia na rynek. Zgodnie ze szczegółowymi postanowieniami ww. umowy Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Galapagos kwoty 2,5 mln EUR za ww. materiały, która będzie wymagalna wyłącznie w przypadku zawarcia nowej umowy partneringowej dot. cząsteczki OATD-01. W tym trybie Spółka odzyskała pełne prawa do wszystkich związków oraz cząsteczek przekazanych Galapagos na podstawie Umowy Licencyjnej, tj. podwójnych inhibitorów chitynaz (CHIT1 oraz AMCase), w szczególności wiodącej cząsteczki rozwijanej przez Spółkę – OATD-01, pierwszego w swojej klasie inhibitora chitynaz (ang. *first-in-class*). Otrzymane przez Spółkę wyniki badań klinicznych przeprowadzonych przez Galapagos (w tym badań DDI, o których Spółka informowała w raporcie za I półrocze 2022 r.) nie wykazały oddziaływania pomiędzy OATD-01 a lekami stosowanymi w terapii IPF ani też pomiędzy midazolamem. Jest to kolejna dobra wiadomość w kierunku rozpoczęcia badań II fazy u pacjentów z sarkoidozą w połowie 2023 roku.

Obecnie Spółka finalizuje prace nad szczegółowym planem badania klinicznego we współpracy z gronem czołowych ekspertów i klinicystów z USA i Europy: Prof. Marc Judson, Daniel Culver, MD. Marlies Wijssenbeek MD. PhD, Prof. Michael Kreuter, Prof. Vincent Cottin oraz poszukuje kolejnych ośrodków klinicznych w USA i w Europie w celu jak najskuteczniejszej rekrutacji pacjentów.

Spółka kontynuuje rozmowy z Foundation for Sarcoidosis Research (FSR), która mogłaby wesprzeć planowane badanie kliniczne, co w efekcie mogłoby przyspieszyć rekrutację pacjentów jak też ułatwić rozmowy z FDA oraz pozyskanie dodatkowych środków z Narodowego Instytutu Leków (NIH). Spółka zależna OncoArendi Therapeutics LLC jest na zaawansowanym etapie przygotowania wniosku o dofinansowanie części badań klinicznych prowadzonych w USA i złożenia go do NIH na przełomie roku 2022/2023.

Zespół kliniczny rozpoczął też prace nad *Dossier* badanego produktu leczniczego oraz protokołem badania. Powyższe dokumenty oraz *Broszura Badacza* są składowymi pakietu, który zostanie przedłożony organom regulacyjnym i komisjom bioetycznym. W ramach rozbudowy naszego działu klinicznego Spółka pozyskała dwóch cennych pracowników, którzy będą pełnić funkcje Kierownika Projektu i Monitora Medycznego w badaniu klinicznym dla OATD-01. Trwa rekrutacja jeszcze jednego project managera do zespołu klinicznego.

Jesteśmy też w zaawansowanej fazie rozmów w procesie wyłonienia międzynarodowego CRO, które będzie odpowiedzialne za przeprowadzenie planowanego badania klinicznego fazy II na obu kontynentach. O zawarciu umowy z wykonawcą poinformujemy w trybie odpowiedniego raportu.

1.2.1.2 Rozwój pozostałych programów Platformy chitynazowej

Zespół Molecule kontynuuje badania skoncentrowane na wyłonieniu cząsteczki drugiej generacji jako alternatywy dla OATD-01, która w stosunku do kandydata na lek OATD-01 charakteryzuje się poprawionym profilem bezpieczeństwa przy zachowaniu lub poprawie aktywności biologicznej. Aktualnie prowadzone są badania mające na celu potwierdzenie aktywności in-vivo cząsteczki OAT-4418 oraz produkcja większej ilości substancji aktywnej w celu przeprowadzenia 14-dniowego badania toksykologicznego non-GLP, w celu wyznaczenia maksymalnej dawki tolerowanej oraz wstępnego bezpieczeństwa farmakologicznego przy 14-dniowym podaniu. W przypadku pozytywnych wyników obu eksperymentów szacujemy ukończenie tych prac na koniec pierwszego kwartału 2023 roku, czyli przed rozpoczęciem badania klinicznego II fazy dla OATD-01.

W projekcie inhibitorów CHIT1 drugiej generacji wyłoniono szereg związków narzędziowych (ang. tool compounds) oraz zidentyfikowano kilka nowych chemotypów inhibitorów CHIT1, które zostały scharakteryzowane pod kątem aktywności, selektywności oraz właściwości farmakokinetycznych. W dalszych etapach mogą one zostać wykorzystane w prowadzonych badaniach typu Proof of Concept lub być dalej rozwijane jako alternatywne (względem OATD-01) terapie oparte o blokowanie aktywności chitynaz w innych wskazaniach (np. neurozapalenie).

1.2.1.3 Program modulatorów białka chitynazopodobnego YKL-40

W dotychczasowych pracach w programie zidentyfikowaliśmy związek OAT-3912, który wykazuje się wysokim powinowactwem do białek YKL-40 i BRP39, jest aktywny w testach funkcjonalnych *in vitro*, ma wysoką selektywność i nie jest genotoksyczny. Związek posiada też parametry farmakokinetyczne pozwalające na wykorzystanie go do szeregu modeli *in vivo* w dawce 75-100 mg/kg BID. Balans parametrów ADME takich jak biodostępność, wiązanie się do białek osocza, klirens (hepatocyty ludzkie) jest korzystny. Związek ten wykazał także wstępną aktywność w mysim syngenicznym modelu wykorzystującym linię nowotworu jelita grubego CT26. Dalsze badania mające na celu lepsze opisanie mechanizmu działania związku OAT-3912, jak również głębsze poznanie roli celu terapeutycznego YKL-40 w procesach chorobowych poddają jednak w wątpliwość efektywność terapeutyczną modulatorów YKL-40 w modelach nowotworowych oraz infekcyjnych i tym samym wskazują na bezcelowość dalszego rozwoju cząsteczki OAT-3912. Przeprowadzone badania w mysim syngenicznym modelu raka piersi 4T1 nie wykazały efektów przeciwnowotworowych czy immunomodulujących OAT-3912, których skutkiem byłoby zahamowanie wzrostu guza (ang. tumor growth inhibition, TGI). Równoległe Spółka otrzymała także raport z badania efektywności terapeutycznej OAT-3912 w mysim humanizowanym modelu infekcji wirusem Sars-CoV2 przeprowadzonego przez Vlamms Intituut voor Biotechnologie (VIB), który to raport także nie wskazuje na wpływ naszego związku na rozwój choroby. Co więcej, badania w testach komórkowych wykazały różne działanie zaawansowanego związku wiodącego OAT-3912 na mysie jak i ludzkie makrofagi, co może wskazywać na różną rolę ludzkiego białka YKL-40 oraz jego mysiego homologa BRP39 w odpowiedzi immunologicznej. Powyższe wyniki badań wskazują na potrzebę lepszego poznania mechanizmu działania modulatorów YKL-40. W konsekwencji Spółka w dniu 18 października 2022 r. podjęła decyzję o rozwiązaniu umowy o dofinansowanie przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) projektu pn. "Opracowanie kandydata na lek "first-in-class" w terapii przeciwnowotworowej w oparciu o substancje czynne blokujące YKL-40". Powyższa decyzja została podjęta w oparciu o analizy uzyskanych w ostatnim okresie wyników w zakresie projektu YKL-40, które nie pozwalają przyjąć, że w terminach pierwotnie określonych w Umowie możliwe będzie osiągnięcie określonych w niej celów i założeń naukowo-badawczych. Strony pozostają w toku formalnych czynności zmierzających do zakończenia współpracy. Mając na uwadze dotychczasowe doświadczenie, Emitent wskazuje jednocześnie, że proces rozliczenia przedmiotowej umowy może potrwać kilka kwartałów.

Dotychczasowe wyniki badań w projekcie YKL40 zostaną wykorzystane do prowadzonych aktualnie dalszych badań podstawowych, m.in. we współpracy z Universitätsklinikum Hamburg-Eppendorf (UKE Hamburg). Badania te mają na celu poznanie mechanistycznych aspektów oddziaływania tego białka z różnymi ligandami. Kolejne decyzje dotyczące rozwoju tego programu będą uzależnione od przebiegu i wyników zaplanowanych doświadczeń i prac badawczych.

1.2.2. Program inhibitorów arginazy

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

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

We współpracy z firmą Ardena Holding NV przeprowadziliśmy dokładną charakterystykę substancji czynnej, w tym jej polimorfizmu i rozpuszczalności, kompatybilności dodatków, pre-walidację metody HPLC, metody uwalniania oraz metody Karla-Fischera. Ukończyliśmy też rozwój wstępnych kapsulek oraz 3- i 6-miesięczne badanie ich stabilności, wytworzona została seria techniczna produktu leczniczego i kontynuujemy badania jej stabilności niezbędne do wyznaczenia okresu trwałości produktu leczniczego (ang. *Shelf-life*). Ardena wytworzyła dwie szarże GMP produktu leczniczego przeznaczonego na badanie kliniczne – kapsułki o mocy 2.5 mg i kapsułki o mocy 10 mg, dla których kontynuujemy 36 miesięczne badania stabilności.

Równoległe pomyślnie zwalidowano i zweryfikowano wszystkie metody analityczne (zawartość, jednorodność, czystość, zawartość wody, uwalnianie, obciążenie biologiczne), a następnie przeprowadzono analizy zwolnieniowe wyprodukowanych szarży klinicznych – wszystkie wyniki były zgodne ze specyfikacją.

Na początku lutego 2022 r. Spółka otrzymała od Europejskiej Agencji Leków (EMA), w ramach doradztwa naukowego (ang. Scientific Advice), pozytywną opinię, która dotyczyła zarówno danych przedklinicznych, stanowiących podstawę do rozpoczęcia pierwszego badania z udziałem ludzi (FIH), jak i projektu planowanego badania klinicznego. Otrzymaliśmy rekomendacje, jak w najefektywniejszy sposób przeprowadzić I fazę badania klinicznego, aby pomóc pacjentom i zminimalizować ryzyka wynikające z pierwszego podania leku człowiekowi.

We współpracy z wybraną firmą CRO - BIOMAPAS, wybrano 3 ośrodki, w których zostanie przeprowadzone badanie kliniczne. Wkrótce po zakończeniu etapu selekcji rozpoczęto negocjacje umów oraz budżetów z wybranymi ośrodkami. Proces sfinalizowano we wrześniu 2022 r. Podpisano umowy z dostawcami usług zewnętrznymi – hurtownią leków oraz centralnym laboratorium.

W sierpniu 2022 r., Spółka złożyła pakiet dokumentów, do urzędu regulatorowego oraz komisji bioetycznej, w którym znalazły się m.in. ostateczna wersja Investigational Medicinal Product Dossier (IMPD) oraz Investigator's Brochure (IB). Tym samym Spółka osiągnęła jeden z ważnych kamieni milowych, o czym informowaliśmy w formie raportu bieżącego.

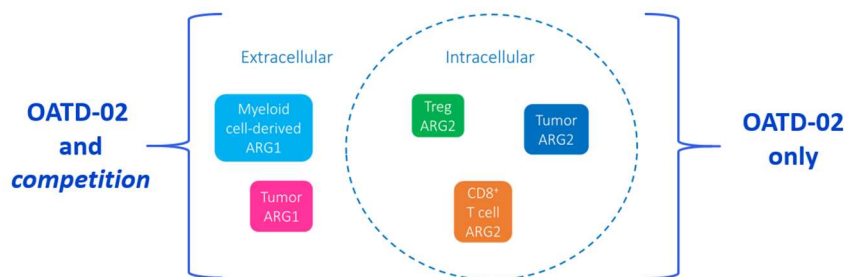
W dniu 18 października 2022 r. komisja bioetyczna poinformowała Spółkę o wydaniu pozytywnej opinii dotyczącej planowanego badania. Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 39/2022. Obecnie trwają finalne interakcje z Polskim Urzędem Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych dotyczące warunków rozpoczęcia badania, których finalizację przewidujemy na drugą połowę listopada b.r.

Jednocześnie trwają intensywne prace nad przygotowaniem dokumentów niezbędnych do rozpoczęcia badania w ośrodkach, sfinalizowano m.in. instrukcje dotyczące pobierania, przetwarzania i wysyłki próbek biologicznych do analizy, instrukcję dotyczącą przechowywania materiału biologicznego w biobanku, wytyczne dotyczące zarządzania produktem badanym. Przygotowano również plan zarządzania danymi z badania, plan zgłaszania informacji dotyczących bezpieczeństwa, jak również plan zawierający wytyczne, dla personelu medycznego w odniesieniu do nadzoru medycznego, prowadzenia badania. Sfinalizowano również prezentację na wizyty inicjacyjne w ośrodkach.

W październiku br. finalizowaliśmy też prace związane z przygotowaniem dokumentacji badania roll-over (przygotowano m.in. wersję roboczą protokołu badania oraz Informacji dla pacjenta oraz Świadomej zgody pacjenta) jak również wybraliśmy podmiot badawczy. Badanie zostanie

przeprowadzone na podstawie umowy zawartej z BIOMAPAS. Jest to podmiot z którym współpracujemy już w ramach przygotowywanego badania I fazy klinicznej. Przedmiotowe badanie jest standardowym dla tego rodzaju programów. Emitent przewiduje, że w przypadku pozytywnych efektów terapii pacjenci z pierwszego badania mają możliwość kontynuacji leczenia w kolejnym badaniu klinicznym (roll-over study). Koszt badania jest uzależniony od liczby pacjentów kontynuujących leczenie. W przypadku pozytywnych wyników terapii dla większości pacjentów planowanego badania klinicznego I fazy maksymalny koszt badania może wynieść kilka milionów złotych. Planowany termin złożenia pakietu dokumentów do komisji bioetycznej i urzędu regulatorowego to koniec 4Q 2022 r.

Pojawiające się na przestrzeni ostatnich kilku lat wyniki badań wskazują, że aktywność wewnątrzkomórkowa ARG2 blokuje przeciwnowotworowe działanie limfocytów T. Usunięcie genu ARG2 lub farmakologiczne zahamowanie aktywności tego enzymu w komórkach układu immunologicznego znacznie poprawia odpowiedź przeciwnowotworową limfocytów T.



Wysoka aktywność w hamowaniu wewnątrzkomórkowej aktywności arginazy 2 (ARG2) wyróżnia OATD-02 od związków konkurencji (zwłaszcza związku INCB001158 firmy Calithera Biosciences). Spółka opublikowała wyniki eksperymentów, które jednoznacznie wykazały przewagę OATD-02 nad związkiem Calithery w modelach nowotworów zależnych od aktywności ARG2. Artykuł zatytułowany „OATD-02 Validates the Benefits of Pharmacological Inhibition of Arginase 1 and 2 in Cancer” został opublikowany 17 sierpnia 2022 w prestiżowym czasopiśmie Cancers.

W poprzednim roku badaliśmy dwa związki rezerwowe dla cząsteczki OATD-02. Przeprowadzone zostały badania OAT-3139 i nowego inhibitora OAT-4443 w mysim modelu CT26 (rak jelita grubego) w monoterapii i w terapii łączonej z przeciwciałami anti-PD-1, stosowanymi szeroko w terapiach przeciwnowotworowych inhibitorami punktów kontrolnych (ang. Immune checkpoint inhibitors). Związek OAT-4443 hamował wzrost guza w monoterapii oraz poprawiał działanie immunoterapii. Nowy inhibitor został scharakteryzowany in vitro i in vivo pod kątem toksyczności i nie wykazał niepokojących właściwości. OAT-4443 został wiodącym przedklinicznym kandydatem rezerwowym dla OATD-02. W grudniu 2021 r. złożono pełne zgłoszenie patentowe w trybie PCT w celu zapewnienia daty pierwszeństwa dla nowej serii podwójnych inhibitorów arginazy (z OAT-4443 włącznie). W czerwcu 2022 r. zostało opublikowane zgłoszenie patentowe wraz z pisemną opinią ISA (Międzynarodowy Organ Poszukiwań). ISA uznała, że przedmiotowy wynalazek jest nowy, posiada poziom wynalazczy i nadaje się do przemysłowego stosowania. W dalszej kolejności zgłoszenie będzie rozpatrywane przez poszczególne kraje. Spodziewamy się, że przynajmniej jeden patent zostanie udzielony w 2023 roku.

Jednocześnie ochrona patentowa OATD-02 rozszerza się na kolejne kraje. Po USA, EU i Chinach w styczniu 2022 r. przyznano patent w Japonii, w marcu br. w Izraelu, w maju br. w Korei Południowej a w lipcu br. w Australii. Tym samym OATD-02 jest chroniony w najważniejszych obszarach świata. W lutym 2021 r. przyznano patent chroniący OAT-3139 w USA, a w maju 2022 r. w EU.

Należy podkreślić, że związki Molecule różnią się strukturalnie oraz pod kątem właściwości farmakologicznych od związków konkurencyjnych i dzięki proaktywnej strategii patentowej mają wcześniejszą datę pierwszeństwa (ang. Priority date) od konkurencji. Najbardziej zaawansowanym w rozwoju inhibitorem arginazy jest związek rozwijany przez firmy Calithera i Incyte. W 2019 roku na konferencji Europejskiego Towarzystwa Onkologii Medycznej (ang. European Society for Medical Oncology, ESMO) zostały zaprezentowane publikowane wcześniej dane z fazy I tylko z pacjentów z rakiem jelita grubego dla kombinacji z lekiem Keytruda (immunoterapia), wykazujące umiarkowany efekt terapeutyczny. Na początku 2021 roku na Gastrointestinal Cancers Symposium zaprezentowane zostały wstępne dane dla kombinacji z chemioterapią tylko u pacjentów z nowotworem dróg żółciowych, pokazujące słaby efekt terapeutyczny. Pełne badanie z fazy I/II dla monoterapii oraz w kombinacji z Keytruda (łącznie 260 pacjentów) miało się zakończyć 30 marca 2022 r., nowa prognoza to 15 sierpnia 2022 r., jednak do dnia sporządzenia niniejszego raportu ukończenie badań nie zostało potwierdzone. Można prognozować, że pełne dane zostaną upublicznione prawdopodobnie w 2023 roku. Dotychczas upublicznione dane z tego badania (dotyczące na razie wyłącznie bezpieczeństwa) wskazują, że generalnie związek INCB001158 był dobrze tolerowany (publikacja pod <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/results/NCT02903914?view=results>).

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

W związku z trwającym procesem regulacyjnym zmierzającym do rozpoczęcia badania klinicznego zatrzymaliśmy dalsze prace nad liposomalną formacją dla związku OATD-02, ze względu na potencjalne ryzyko regulacyjne, mogące negatywnie wpłynąć na realizację tego badania.

1.2.3. Platforma Deubikwitynazowa

1.2.3.1. Program USP7

Program inhibitorów USP7 jest obecnie na etapie zaawansowanej optymalizacji związku wiodącego. We wrześniu 2021 r. wyłoniony został wczesny związek wiodący OAT-4828, który charakteryzuje się wysoką aktywnością *in vitro*, selektywnością względem 35 innych białek z rodziny DUBs oraz profilem farmakokinetycznym (PK) pozwalającym na zastosowanie do badania efektywności blokowania aktywności USP7 w badaniach *in vivo*. Przeprowadzono szereg badań mających na celu ocenę właściwości immunomodulujących OAT-4828 *in vitro* z wykorzystaniem pierwotnych komórek układu immunologicznego takich jak limfocyty T i makrofagi. Badania te wykazały, że inhibitory USP7 wpływają na wydzielanie cytokin prozapalnych przez te komórki, co jest korzystną i pożądaną cechą w chorobach nowotworowych. Kolejne badania – w mysim modelu zapalenia wywołanego podaniem niewielkiej dawki lipopolisacharydu bakteryjnego (LPS) oraz test tolerancji *in vivo* służący ocenie bezpieczeństwa podania OAT-4828 myszom w wielokrotnych dawkach, potwierdziły właściwości immunomodulujące badanego inhibitora, wskazując, że OAT-4828 podany *in vivo* pobudza limfocyty do wzmożonej produkcji cytokin stymulujących odpowiedź układu immunologicznego oraz potwierdziły możliwość jego zastosowania w mysim modelu nowotworowym. Przeprowadzony pilotażowy eksperyment *in vivo* w celu oceny właściwości przeciwnowotworowych i immunomodulujących OAT-4828 (w dawkach 25, 50, 100 mg/kg PO, BID) w syngenicznym modelu raka jelita grubego CT26 wykazał zależne od dawki zahamowanie wzrostu guza (67% dla dawki 100 mg/kg) oraz zwiększone właściwości

cytotoksyczne splenocytów wyizolowanych z myszy traktowanych związkiem OAT-4828 względem komórek nowotworowych w porównaniu do splenocytów myszy nietraktowanych („killing assay”). Kolejny przeprowadzony eksperyment *in vivo* w modelu CT26 obejmujący monoterapię z OAT-4828 (100 mg/kg) oraz terapię skojarzoną OAT-4828 (25 i 100 mg/kg) + α PD-1 także wykazał efektywność terapeutyczną OAT-4828. Równolegle przeprowadzono także badanie wpływu OAT-4828 na ko-kultury komórek nowotworowych z komórkami immuno-onkologicznymi, realizowane przez wyspecjalizowaną firmę CRO, w którym wykazano wpływ OAT-4828 na redukcję wydzielanych cytokin IL-2, IL-17 oraz VEGF i zwiększenie wydzielania anty-nowotworowych czynników IFN γ i GzmB. Obecne badania koncentrują się na dalszych testach efektywności terapeutycznej OAT-4828 w różnych modelach onkologicznych a jednocześnie prowadzone są szeroko zakrojone prace chemii medycznej mające na celu wyłonienie zaawansowanego związku wiodącego o lepszych właściwościach farmakokinetycznych oraz bezpieczeństwie farmakologicznym w stosunku do związku wiodącego.

Najlepsze związki z nowych serii charakteryzują się bardzo dobrą aktywnością, zarówno w testach enzymatycznych, jak i komórkowych. W porównaniu do związków konkurencji, wskazują na znacznie mniejszą toksyczność *in vitro* względem komórek immunologicznych. Spółka złożyła w styczniu 2022 r. oraz w sierpniu 2022 r. drugie oraz trzecie zgłoszenie patentowe (ang. *provisional patent application*) w tym programie, chroniące nowo odkryte inhibitory białka USP7.

1.2.3.2. Drugi program badawczy w platformie DUBs

Rozpoczęty w sierpniu 2021 r. program badawczy uruchomiony w platformie DUBs, bazuje na doświadczeniu zbudowanym wcześniej przez Spółkę w tym obszarze i w naturalny sposób poszerza pulę celów terapeutycznych z rodziny enzymów – proteaz specyficznych dla ubikwityny (ang. ubiquitin-specific proteases, USP). Przeprowadzone w pierwszym półroczu 2022 r. wysokoprzepustowe badania przesiewowe *in silico* oraz pierwsza kampania przesiewowych testów enzymatycznych (ang. hit identification) nie zakończyły się identyfikacją hitów o wysokiej jakości. W celu zwiększenia prawdopodobieństwa identyfikacji dobrej jakości hitów, przeprowadzono dwa kolejne wirtualne screeningi obejmujące dużo większe biblioteki związków – jeden przez grupę chemo-informatyków Molecule, a drugi przez wyspecjalizowaną międzynarodową firmę CRO, Evotec. Obecnie rozpoczynamy badania przesiewowe w testach enzymatycznych dla tych klas związków. Równolegle do badań przesiewowych trwają szeroko zakrojone badania biologiczne służące weryfikacji roli wybranego białka z rodziny USP w immuno-onkologii, badające wpływ wyłączenia genu kodującego białko lub wyciszenie jego ekspresji stanowiące nasz cel terapeutyczny na proliferację i migrację komórek nowotworowych. Uzyskane wyniki potwierdzają, że brak interesującego nas białka z rodziny USP w komórkach nowotworowych powoduje spowolnienie ich proliferacji i migracji, a także wpływa na poziom kluczowych czynników transkrypcyjnych zaangażowanych w onkogenezę, co wskazuje, że blokowanie aktywności tego białka powinno mieć efekt przeciwnowotworowy. Wyniki tych prac wykorzystywane są przy opracowywaniu komórkowego testu do badania zidentyfikowanych w wyniku badań przesiewowych inhibitorów interesującego nas białka z rodziny USP.

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

W dniu 11 marca 2022 r. Spółka podpisała umowę opcji na licencję wyłączną z Innovation Partnerships z Uniwersytetu Michigan (U-M) w celu opracowania nowych inhibitorów małocząsteczkowych nieujawnionego białka w leczeniu chorób włóknieniowych rozwijanych dotychczas przez University of Michigan we współpracy z Michigan State University. Wiodące cząsteczki oddziałujące na odkryty nowy cel terapeutyczny, w badaniach przeprowadzonych przez grupę z Michigan, wykazały do tej pory wysoką skuteczność w zwierzęcych modelach chorób włóknieniowych, w tym we włóknieniu płuc, a także potwierdziły złagodzenie przebiegu choroby w porównaniu z obecnym standardem leczenia.

Zgodnie z warunkami umowy Molecule rozpoczęło prace nad potwierdzeniem określonych właściwości szeregu selektywnych inhibitorów małowcząsteczkowych, ukierunkowanych na nowy cel terapeutyczny w chorobach włóknieniowych. Na mocy umowy opcji Spółka uzyskała jednostronne prawo do uruchomienia wyłącznej, globalnej licencji na te inhibitory. W pierwszym półroczu 2022 r. zakończył się transfer know-how z Uniwersytetu Michigan, w szczególności metod *in vitro* wykorzystywanych w kaskadzie skringowej do badania nowych inhibitorów. Na tej podstawie i wykorzystując doświadczenie zespołu biologii Molecule w zakresie opracowywania i walidacji nowych metod *in vitro*, opracowano kaskadę skringową nowych związków. Prace zespołu chemii medycznej skoncentrowane są aktualnie na syntezie nowych związków – pochodnych wczesnego związku wiodącego o poprawionych właściwościach fizykochemicznych i farmakokinetycznych w porównaniu do związku wyjściowego. Równolegle przeprowadzono badanie *in vivo* w mysim modelu włóknienia płuc mające na celu potwierdzenie właściwości przeciw włóknieniowych wczesnego związku wiodącego – inhibitora opracowanego przez Uniwersytet Michigan. Badanie przeprowadzone w firmie CRO specjalizującej się w tego typu modelach nie potwierdziło wstępnie skuteczności terapeutycznej w mysim modelu włóknienia płuc. W związku z powyższym, Spółka obecnie dąży do powtórzenia badań i przedłużyła okres opcji wyłącznej z Uniwersytetem Michigan w celu przeprowadzenia dodatkowych badań do grudnia 2022 r. 5 września br. Spółka OncoArendi Therapeutics LLC zarejestrowana w USA złożyła wniosek do NIH o dofinansowanie projektu na jego wczesnym etapie rozwoju na łączną kwotę 2,3 mln USD. Wyniki oceny spodziewane są na przełomie roku.

1.2.5. Platforma odkrywania leków celujących w mRNA

Po podpisaniu w dniu 16 czerwca 2021 roku umowy o współpracy naukowej pomiędzy Molecule a Międzynarodowym Instytutem Biologii Molekularnej i Komórkowej (MIBMiK) zintensyfikowane zostały prace w strategicznym obszarze dotyczącym rozwoju platformy małych cząsteczek celujących w mRNA. Prace nad technologią leków małowcząsteczkowych modulujących funkcje mRNA są jednym z ze strategicznych obszarów rozwoju Spółki na lata 2022-2025.

W pierwszym etapie prowadzonych prac wybrano kilkadziesiąt potencjalnych celów terapeutycznych, czyli mRNA kodujących białka o kluczowej roli w chorobach włóknieniowych, zapalnych i w onkologii, odpowiedzialnych za produkcję patologicznych białek, których struktura nie pozwala na bezpośrednią modulację ich funkcji przy użyciu tradycyjnych małych cząsteczek (ang. undruggable protein targets). We współpracy z grupą prof. Janusza Bujnickiego z Laboratorium Bioinformatyki i Inżynierii Białka (LBiB) w MIBMiK przeprowadzone zostało modelowanie struktury drugorzędowej wybranych fragmentów wyselekcjonowanych mRNA oraz przeprowadzona została analiza funkcjonalna tych regionów mRNA. W pierwszym półroczu 2022 r. dokonaliśmy rankingu tych wybranych fragmentów RNA pod kątem ich potencjału do wiązania małych cząsteczek, a następnie przeprowadziliśmy badania służące eksperymentalnemu potwierdzeniu struktury drugorzędowej 6 najbardziej obiecujących regionów. Aktualnie zakończyły się prace nad modelowaniem struktury trzeciorzędowej tych zidentyfikowanych fragmentów mRNA i uruchomione zostały prace mających na celu odkrycie związków skutecznie wiążących się do tych cząsteczek mRNA. Pierwszym etapem prac są wysokoprzepustowe badania modelowania wiązania małych cząsteczek do wybranych fragmentów RNA, z użyciem zaawansowanych technologii komputerowych (ang. *in silico* HTS), a w kolejnym etapie przejdziemy do walidacji wiązania wirtualnych hitów do wyselekcjonowanych cząsteczek mRNA oraz laboratoryjnego potwierdzenia predykcji modelu struktury 3D wybranych fragmentów RNA. Równolegle rozbudowujemy także wewnętrzną ekspertyzę w zakresie poszukiwania nowych regionów mRNA stanowiących potencjalny cel terapeutyczny wiążący małe cząsteczki, jak również pracujemy nad rozwojem testów przesiewowych służących badaniu oddziaływania związków z mRNA. Oprócz współpracy z MIBMiK rozwijamy także współpracę z innymi wiodącymi ośrodkami prowadzącymi badania nad strukturą i funkcją RNA zarówno w Polsce, jak i za granicą m.in. z Instytutem Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk w Poznaniu oraz Uniwersytetem Wiedeńskim.

1.3. Business Development

W związku z odzyskaniem pełnych praw do OATD-01 i podwójnych inhibitorów chitynaz, oryginalnie licencjonowanych do Galapagos w listopadzie 2020 roku oraz dzięki rozwojowi pozostałych programów w naszym *pipeline* (w szczególności programu USP7) priorytety działań w obszarze rozwoju biznesu zostały dostosowane do strategii Spółki. OATD-01 jest najbardziej zaawansowaną cząsteczką w obecnym portfolio projektów i jest przygotowywany do wielośrodowego badania fazy II u pacjentów z sarkoidozą.

Poza entuzjastycznym podejściem liderów opinii - lekarzy pulmonologów na całym świecie, rośnie też zainteresowanie OATD-01 i jego potencjałem klinicznym wśród partnerów biznesowych. Rozpoczęliśmy rozmowy z kilkoma potencjalnymi partnerami, którzy wyrazili zainteresowanie celem i obszarem terapeutycznym już w 2019 roku. Pojawiły się też nowe firmy, z którymi Spółka nie prowadziła rozmów w ostatnich latach. Gwałtowny wzrost zainteresowania OATD-01 potwierdza 19 odbytych spotkań dot. tego programu, w tym kilka z globalnymi firmami farmaceutycznymi, również w klauzuli poufności (po CDA). W prowadzonym dialogu partneringowym rozważamy zarówno opcje licencjonowania, ale też wspólny rozwój z opcją nabycia praw po pozytywnych wynikach drugiej fazy.

Równolegle, Spółka prowadzi dialog z potencjalnymi partnerami w programie inhibitorów arginaz dla kandydata klinicznego OATD-02. Większość z nich oczekiwała na formalne rozpoczęcie rozwoju klinicznego OATD-02, co ma nastąpić jeszcze w końcu tego roku. Na Bio-Europe w Lipsku odbyliśmy 9 spotkań dot. potencjalnego partneringu OATD-02.

Pomimo wczesnego etapu rozwoju, sporym zainteresowaniem cieszy się również program USP-7, w tym temacie rozmawialiśmy indywidualnie z sześcioma potencjalnymi partnerami. Dzięki niedawnemu potwierdzeniu skuteczności *in vivo* oraz szczegółowemu opisowi mechanizmu działania możemy oczekiwać wyłonienia kandydata przedklinicznego w ciągu najbliższego roku, co otworzy realne okno partneringowe dla inhibitorów tego atrakcyjnego celu terapeutycznego. Prowadzone rozmowy przygotowują grunt na przejście do kolejnych etapów i ew. *due diligence* w drugiej połowie 2023 r.

W platformie leków celujących w mRNA zdecydowaliśmy się na skoncentrowanie się na osiągnięciu kolejnych kamieni milowych w drodze do Proof-of-Concept i przesunięciu rozmów partneringowych oraz rozmów dotyczących współpracy badawczej z partnerami biznesowymi o tym programie do połowy 2023 roku. Wśród 36 odbytych spotkań one-on-one, konferencję w Lipsku zdecydowanie zdominowały rozmowy o programie OATD-01.

Budowanie zrównoważonego *pipeline*, wspierającego szybszy rozwój i wzrost wartości Spółki oraz pełne wykorzystanie jej potencjału kompetencyjnego i naukowego wymaga również dywersyfikacji portfela poprzez inicjowanie nowych programów przez zespół naukowy Spółki jak też licencjonowanie praw do cząsteczek rozwijanych przez inne podmioty (ośrodki akademickie lub małe spółki biotechnologiczne) na wczesnym etapie przedklinicznym. Poszukiwania projektów atrakcyjnych pod względem *in-licensing* odbywają się na konferencjach BIO International Convention i Bio-Europe oraz kanałami bezpośredniego kontaktu z akademickimi ośrodkami transferu technologii na całym świecie. Podstawowe kryteria wyborów takich projektów to – potencjał *first-in-class* lub *best-in-class*, obszary terapeutyczne w których Spółka ma wieloletnie doświadczenie (choroby zapalne, włóknieniowe i immuno-onkologia) oraz nowy, atrakcyjny cel biologiczny, który nie został jeszcze zwalidowany w badaniach klinicznych. Kontynuujemy ocenę technologii w ramach opcji na licencję współpracując z Michigan University i Michigan State. Równolegle Spółka ocenia potencjał naukowy i

rynkowy projektów wygenerowanych wewnątrz firmy jak też potencjalnych targetów inwestycyjnych na różnym poziomie zaawansowania, które uzupełnią obecny *pipeline*.

Proces Business Development w Spółce jest nadzorowany i zarządzany przez doświadczonego specjalistę branżowego dr. Nicolasa Beuzen, MBA, który jest wspierany przez wybrane osoby działu naukowego, Zarząd, członków naszej międzynarodowej Rady Naukowej oraz Rady Nadzorczej, w szczególności dr. Marcina Szumowskiego, MBA (Prezesa Zarządu) oraz dr. Paul Van der Horst-a, członka Rady Nadzorczej. Skład zespołu różni się pomiędzy etapem analizy naukowej i technicznej, analizy patentowej i analizy rynkowo – biznesowej oraz w trakcie negocjacji. Spółka prowadzi ten proces samodzielnie, niemniej jednak na zaawansowanym etapie rozmów angażowane są wyspecjalizowane kancelarie/doradcy zewnętrzni (przykładowo, w negocjacjach z Galapagos globalna kancelaria z siedzibą w Bostonie: McDermott Will & Emery, MWE).

Prowadzone są również liczne działania wspierające obszar relacji inwestorskich, w celu dalszego zwiększania rozpoznawalności Spółki na globalnym rynku kapitałowym, jako atrakcyjnego partnera biznesowego, ze zdywersyfikowanym portfelem innowacyjnych programów o dużym potencjale rynkowym. W tym obszarze Spółka współpracuje z zagranicznymi firmami IR/PR: Medistrava w UK i Rx Communications w USA. We wrześniu Spółka podpisała umowę na świadczenie usług analityczno-badawczych z Edison Investment Research Limited, renomowaną międzynarodową firmą specjalizującą się w wycenach i analizach potencjału rynkowego firm biotechnologicznych i programów *drug discovery* i pierwszy raport zostanie wkrótce opublikowany.

Spółka odbyła już ponad 20 spotkań z europejskimi i amerykańskimi funduszami inwestycyjnymi w Bostonie, Nowym Jorku, na zachodnim wybrzeżu USA oraz w Europie Zachodniej w celu pozyskania kapitału zagranicznego. Istotne bariery w tym obszarze stanowi obecna niska wycena Spółki oraz ogólnie bardzo niskie poziomy obrotu akcji na GPW, wobec czego przedmiotem ogólnych analiz jest również ocena możliwości ewentualnego notowania akcji Spółki na innych rynkach lub zmian jurysdykcyjnych.

W ocenie Spółki najistotniejszym elementem *pipeline* budującym wartość Spółki w krótkim horyzoncie czasowym (ang. *value driver*) jest OATD-01, co potwierdza liczba i poziom zaawansowania spotkań odbytych na październikowym Bio-Europe. Pierwsze odczyty sygnałów efektywności terapeutycznej u pacjentów z sarkoidozą (nierozślepienie i bez statystycznej znamienności) mogą nastąpić jeszcze przed końcem 2023 roku. Drugim w kolejności programem jest OATD-02, z możliwością wyznaczenia dawki do fazy IIa już na początku 2024 roku. Coraz większą wartość tworzą również inne programy immuno-onkologiczne na wcześniejszym etapie rozwoju. W dłuższym horyzoncie czasowym kluczowy element *pipeline* stanowi platforma odkrywania nowych leków małowcząsteczkowych celujących w mRNA. Pierwsze kamienie milowe osiągnięte w tym obszarze, walidujące skuteczność metodologii i generujące pierwsze cząsteczki skutecznie wiążące się i modyfikujące funkcję RNA, będą prawdziwym przełomem w zwiększeniu potencjału rozwoju Spółki i budowaniu jej długofalowej wartości (ang. *high value driver*). Istotnym czynnikiem jest praktyka rynkowa podpisywania umów partneringowych przez globalne firmy farmaceutyczne o olbrzymiej wartości (rzędu miliarda dolarów), już na wczesnych etapach rozwoju cząsteczek (etapy potwierdzenia aktywności in-vitro (ang. *Hit to lead*) lub wyłonienia cząsteczek wiodących (ang. *lead compounds*), co znacząco skraca okres rozwoju do komercjalizacji w tym obszarze badawczym.

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

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

- Tempa rozwoju poszczególnych programów badawczo-rozwojowych, w tym w szczególności dotyczących OATD-01, OATD-02, USP7, YKL40, UoM oraz platformy nowych leków oddziaływujących z mRNA;
- W związku z trwającym konfliktem wojennym na Ukrainie oraz pandemią koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19 na całym świecie, na dzień sporządzenia sprawozdania pojawiły się przejściowe opóźnienia w realizacji usług zewnętrznych oraz dostawie niektórych odczynników/zwierząt od kontrahentów prowadzących działalność lub współpracę w krajach objętych wojną lub pandemią, przy czym opóźnienia te nie mają charakteru istotnego dla harmonogramu realizacji programów badawczych.;
- Skuteczności rozliczania wniosków o dofinansowanie bieżących programów badawczo-rozwojowych oraz złożonych wniosków końcowych, w tym odnośnie wniosku o przerwanie prac w projekcie YKL-40 z uwagi na ryzyko niedotrzymania terminów określonych w Umowie z NCBIr na osiągnięcie określonych w niej celów i założeń naukowo-badawczych;
- Wynik postępowania przed organami skarbowymi odnośnie wniosku o zwrot nadpłaconego podatku dochodowego tj. ok. 12,5 mln zł w ślad za pozytywnym wyrokiem WSA uchylającym częściowo negatywną interpretację Dyrektora KIS oraz zwrotem części nadpłaty (poruszone w szczegółowo w punkcie 1.5).

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

- W dniu 13 stycznia 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Molecure S.A., na którym podjęto uchwały m.in. o zmianie sposobu reprezentacji (wprowadzenie dwuosobowej reprezentacji), zmianie nazwy Spółki na Molecure S.A. oraz powołaniu do Rady Nadzorczej dr Nancy Van Osselaer, dr Paula Van der Horst oraz dr Rafała Kamińskiego (osoby te zostały powołane do Rady Nadzorczej z początkiem 17 stycznia 2022 r., jednocześnie z końcem 16 stycznia 2022 r. weszła w życie rezygnacja złożona przez p. Henryka Gruzę).
- 27 stycznia 2022 r. Spółka poinformowała o powołaniu doktora nauk medycznych Samsona Funga na stanowisko *Chief Medical Officer (CMO)*. Dr Fung jest odpowiedzialny za globalny rozwój kliniczny firmy, badania translacyjne oraz strategię regulacyjną. Pokieruje on także pracami nad OATD-02, nowatorskim podwójnym inhibitorem arginazy, który niebawem wejdzie w I fazę badań klinicznych.
- W dniu 28 stycznia br. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o poszerzeniu składu Zarządu o specjalistów z dużym doświadczeniem naukowym i biznesowym. Nowymi Członkami Zarządu z bogatym doświadczeniem naukowym zostali: Dyrektor Chemii - dr Adam Gołębiowski (który jest współzałożycielem i akcjonariuszem Molecure) oraz Dyrektor Biologii - dr Zbigniew Zasłona (który aktualnie pełni w Molecure funkcję Dyrektora Biologii). Skład Zarządu uzupełniła również Agnieszka Rajczuk-Szczepańska, która sprawuje w Spółce funkcję Dyrektora HR (oraz posiada wieloletnie doświadczenie w tworzeniu i wdrażaniu strategii rozwoju oraz pełnieniu funkcji w zarządach spółek).
- Z końcem dnia 31 stycznia 2022 r. weszła w życie rezygnacja z członkostwa w Radzie Nadzorczej p. Krzysztofa Laskowskiego.

- 3 lutego 2022 roku Spółka Molecure otrzymała z Europejskiej Agencji Leków (EMA) doradztwo naukowe (ang. *scientific advice*) dotyczące rozwoju klinicznego OATD-02 a 7 lutego podpisała umowę z firmą BIOMAPAS na kompleksową organizację I fazy badania klinicznego, dla kandydata na lek OATD-02 u pacjentów z różnymi typami nowotworów.
- W dniu 22 lutego 2022 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 8.249 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda, a w dniu 24 lutego 2022 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. postanowił dokonać asymilacji tych akcji.
- W dniu 1 marca 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę Statutu, odzwierciedlającą podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 700,00 zł związaną z uchwałą zarządu Spółki z dnia 9 listopada 2021 r. przyjętą w formie aktu notarialnego w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii G w ramach subskrypcji prywatnej.
- w dniu 8 marca 2022 roku odbyło się posiedzenie niejawne Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, podczas którego Sąd uwzględnił skargę Emitenta i uchylił zaskarżoną interpretację indywidualną wydaną przez Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej w części uznającej stanowisko zaprezentowane przez Spółkę za nieprawidłowe w odniesieniu do zastosowania regulacji IP BOX również do części dochodów przypadających na nierozzerwalnie związany z patentami know-how (dotyczy podatku od transakcji z Galapagos NV).
- w dniu 11 marca 2022 r. Spółka zawarła z Uniwersytetem Michigan (USA) umowę opcyjną na globalną licencję wyłączną do rozwijanych przez Michigan inhibitorów nieujawnionego białka, które w modelach zwierzęcych chorób prowadzących do włóknienia tkanki, potwierdziły działanie przeciw-włóknieniowe.
- W dniu 28 marca 2022 r. w KRS została zarejestrowana zmiana statutu Spółki uwzględniająca zmianę nazwy Spółki na Molecure S.A.
- W dniu 5 kwietnia 2022 r. Spółka przedłużyła do 12 miesięcy okres wyłączności na zawarcie umowy licencji z Międzynarodowym Instytutem Biologii Molekularnej i Komórkowej w Warszawie.
- W dniu 12 kwietnia 2022 r. Emitent poinformował o zmianie adresu strony internetowej Spółki na www.molecure.com Pod wskazanym adresem publikowane są informacje wymagane przepisami prawa z obszaru relacji inwestorskich, dobrych praktyk oraz wszelkie inne informacje korporacyjne dotyczące Spółki.
- W dniu 9 czerwca 2022 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 70.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda, a w dniu 13 czerwca 2022 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. postanowił dokonać asymilacji tych akcji.
- W dniu 23 czerwca 2022 r. Galapagos NV z siedzibą w Mechelen, Belgia, powiadomił Spółkę, że w związku z generalną aktualizacją globalnej strategii, Galapagos podjął decyzję o skorzystaniu z uprawnienia do rozwiązania w trybie jednostronnego oświadczenia globalnej umowy licencyjnej, o której zawarciu Spółka informowała w dniu 5 listopada 2020 r. W związku z rozwiązaniem Umowy Spółka po zakończeniu okresu wypowiedzenia, który miał trwać 150 dni, odzyska pełne prawa do wszystkich związków oraz cząsteczek przekazanych Galapagos na podstawie Umowy, tj. podwójnych inhibitorów chitynaz (CHIT1 oraz AMCCase), w szczególności wiodącej cząsteczki rozwijanej przez Spółkę – OATD-01 [Cząsteczka OATD-01], pierwszego w swojej klasie inhibitora chitynaz (ang. first-in-class). Związek przez okres obowiązywania Umowy rozwijany był przez Galapagos, a osiągnięte w tym czasie przez Galapagos wyniki naukowe, w szczególności wyniki

badań klinicznych (w tym ukończonych badań interakcji OATD-01 z innymi lekami), o których Spółka informowała w ramach raportów okresowych, oraz wypracowana własność intelektualna zostaną nieodpłatnie przeniesione na Spółkę.

- W dniu 30 czerwca 2022 r. wpłynęła rezygnacja Rafała Kamińskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej
- W dniu 30 czerwca 2022 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w trakcie którego powołano do Rady Nadzorczej Pawła Trawkowskiego.
- W dniu 20 lipca 2022 r., Spółka poinformowała o zawarciu umowy przejściowej (Transition Agreement) z Galapagos NV na mocy którego okres wypowiedzenia kończący obowiązywanie Umowy Licencyjnej z dnia 5 listopada 2020 r został skrócony do dnia 20 lipca 2022 r. W ramach Transition Agreement uregulowane zostało przejście przez Emitenta substancji aktywnej (ang. Active Pharmaceutical Ingredient, API) oraz tabletek wyprodukowanych przez Galapagos w standardzie GMP (ang. Good Manufacturing Practice) w ilości wystarczającej do przeprowadzenia badań klinicznych II i III fazy badania klinicznego cząsteczki OATD-01. Zgodnie ze szczegółowymi postanowieniami ww. umowy Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Galapagos kwoty 2,5 mln EUR za ww. materiały, która będzie wymagalna wyłącznie w przypadku zawarcia nowej umowy partneringowej dot. cząsteczki OATD-01.
- W dniu 25 lipca 2022 r. Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie zgodnie, z którą Organ Podatkowy: (i) określił wysokość zobowiązania Spółki z tytułu podatku od dochodów osób prawnych (CIT) za rok 2020 w kwocie ok. 6,9 mln zł, (ii) stwierdził nadpłatę w CIT za rok 2020 w kwocie ok. 5,6 mln zł, oraz (iii) odmówił stwierdzenia nadpłaty w CIT za rok 2020 w kwocie ok. 6,9 mln zł. Nadpłata podatku określona w decyzji wpłynęła do Spółki w dniu 17 sierpnia 2022.
- W dniu 8 sierpnia 2022 roku Spółka złożyła odwołanie od decyzji Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w związku ze odmową stwierdzenia nadpłaty w CIT za rok 2020 w kwocie ok. 6,9 mln zł. Dodatkowo w dniu 12 sierpnia br. Spółka złożyła do NSA wnioski o rozpoznanie poza kolejnością skargi kasacyjnej od wyroku WSA złożonej przez Dyrektora KIS, na który uzyskała pozytywną odpowiedź z NSA o planowanym rozpoznaniu sprawy w IV kwartale 2022 roku.
- W dniu 11 sierpnia 2022 roku Spółka złożyła wniosek o pozwolenie na rozpoczęcie pierwszego badania klinicznego związku OATD-02 do Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych.
- W dniu 9 września 2022 Spółka zawarła z University of Michigan aneks do Umowy przedłużający nieodpłatnie o kolejne trzy miesiące, tj. do dnia 11 grudnia 2022 r., okres wyłączności, w trakcie którego Grupa może jednostronnie zdecydować się na zawarcie globalnej umowy licencyjnej na wyłączność na uzgodnionych przez strony warunkach w zakresie odkrytej przez Michigan nowej klasy związków wraz z cząsteczką wiodącą.
- w dniu 9 września 2022 r., wobec przeprowadzonego przez Spółkę badania due diligence obejmującego programy komputerowe RNA-Frag-Finder oraz RNA-Drug-Binder, Spółka podjęła decyzję o przesunięciu procesu negocjacyjnego odnośnie zawarcia umowy License Execution Agreement z MIBMiK, którą objęte miały być ww. programy komputerowe, do czasu ich optymalizacji w oparciu o wyniki uzyskane w trakcie trwających i planowanych prac badawczych. W związku z powyższym Spółka zadecydowała o zawieszeniu negocjacji i przesunięciu decyzji o nabyciu ww. programów do momentu zakończenia realizacji założonych zadań w ramach Umowy Współpracy.

- W dniu 18 października Spółka podjęła decyzję o złożeniu do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju [NCBR] rozwiązaniu umowy o dofinansowanie projektu „Opracowanie kandydata na lek „first-in-class” w terapii przeciwnowotworowej w oparciu o substancje czynne blokujące YKL-40”, numer projektu: POIR.01.01.01-00-0552/16 (Umowa) Decyzja o rozwiązaniu Umowy została podjęta w oparciu o analizy uzyskanych w ostatnim okresie wyników w zakresie projektu YKL-40, które nie pozwalają przyjąć, że w terminach określonych w Umowie możliwe będzie osiągnięcie określonych w niej celów i założeń naukowo-badawczych.
- W dniu 18 października 2022 r. Spółka uzyskała od właściwej komisji bioetycznej pozytywną opinię w zakresie zgody na przeprowadzenie badania klinicznego fazy I dla związku OATD-02. Badanie kliniczne fazy I dla związku OATD-02 będzie wielośrodkiem badaniem z rosnącą dawką, z zastosowaniem po raz pierwszy u człowieka, w celu oceny bezpieczeństwa, tolerancji i aktywności przeciwnowotworowej oraz ustalenia maksymalnej tolerowanej dawki OATD-02. Ta faza badania będzie w całości przeprowadzona na terenie Polski. Spółka oczekuje dodatkowo na oddzielne pozwolenie na rozpoczęcie badania klinicznego od Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych.

1.6. Kluczowe pozycje finansowe

dane w mln PLN				
	IIIQ 2022	IIIQ 2021	I-IIIQ 2022	I-IIIQ 2021
Razem przychody z działalności operacyjnej	0,24	0,30	1,49	0,87
Razem koszty działalności operacyjnej	3,33	2,23	11,99	7,82
- w tym koszty programu motywacyjnego	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3,09	-1,93	-10,50	-6,95
Zysk (strata) netto	-2,30	-1,88	-9,36	-6,83
	IIIQ 2022	IIIQ 2021	I-IIIQ 2022	I-IIIQ 2021
Przepływy z działalności operacyjnej	2,69	-2,75	-6,50	-11,80
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-7,68	-4,14	-21,29	-12,06
Przepływy z działalności finansowej	3,1	1,40	6,64	10,38
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	
Aktywa razem	140,80	142,31	151,59	
- <i>Niezakończone prace rozwojowe</i>	40,43	34,07	25,55	
- <i>Środki pieniężne na koniec okresu</i>	80,73	82,78	102,04	
Zobowiązania	8,88	8,10	10,45	
Kapitał własny	131,92	134,21	141,14	

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

Główną pozycję kosztów z działalności operacyjnej w ciągu 3 kwartałów 2022 r. stanowiły usługi obce. Koszt wyniósł 4,02 mln PLN w 3 kwartałach 2022 r., natomiast w analogicznym okresie w 2021 roku 2,42 mln PLN. Drugą największą pozycję kosztową stanowiły wynagrodzenia. W 3 kwartałach 2022 roku oraz 2021 roku wyniosły odpowiednio 3,82 mln PLN oraz 2,08 mln PLN. Za wzrost obu wspomnianych pozycji w głównej mierze odpowiadają koszty prac badawczych dwóch programów naukowych dotyczących mRNA oraz drugiego inhibitora deubikwitynaz, których stopień zaawansowania nie

pozwała jeszcze na kapitalizację kosztów w bilansie. Dodatkowo wzrost pozostałych kosztów i usług spowodowany był wydatkami związanymi z rebrandingiem firmy na Molecure S.A.

Niezakończone prace rozwojowe, na które składają się nakłady na prowadzone prace rozwojowe, wzrosły o 14,88 mln PLN z 25,55 mln PLN na dzień 31 grudnia 2021 r. do 40,43 mln PLN na dzień 30 września 2022 r.

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

1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecure: Strategia 2022-2025

W roku 2022 najistotniejszym wydarzeniem w kontekście dalszego rozwoju Spółki było odzyskanie pełni praw do OATD-01 i podwójnych inhibitorów chitynaz. W związku ze zmianą priorytetów w rozwoju swojego portfolio projektów, Galapagos NV rozwiązało umowę licencyjną z Molecure, przekazując Spółce wyniki wszystkich badań oraz wyprodukowane w standardzie GMP tabletki (*drug product*) oraz substancję czynną (*API*) w ilości wystarczającej do przeprowadzenia pełnego rozwoju klinicznego OATD-01 aż do rejestracji leku. Molecure odzyskała również pełne i nieograniczone prawa do własności intelektualnej i pełną swobodę działania w zakresie platformy chitynazowej. Obecnie Spółka przygotowuje się do złożenia dokumentacji na rozpoczęcie badania klinicznego fazy drugiej u pacjentów z sarkoidozą.

Pierwsze trzy kwartały 2022 roku były kontynuacją inwestycji Spółki w nowe zasoby, technologie i kompetencje które pozwolą przyspieszyć dalszy rozwój Spółki, co w efekcie przełoży się na wzrost wartości. W bieżącym roku w Molecure zostało zatrudnionych 17 nowych osób, w tym 13 w obszarze B+R. Trend ten będzie kontynuowany, ale ze szczególnym naciskiem na dział kliniczny oraz platformę odkrywania nowych leków w oparciu o bezpośrednią modyfikację funkcji mRNA. Zatrudniliśmy nowe osoby w obszarze bio- i chemo-informatyki, jednocześnie w 2022 r. rozstaliśmy się również z pracownikami, którzy nie spełniali pokładanych w nich oczekiwań lub ich zakres kompetencji był niekomplementarny z celami strategicznymi dalszego rozwoju Spółki. Jednocześnie wprowadzamy wiele rozwiązań w obszarze kompleksowego systemu wynagradzania i motywowania pracowników tak, aby Molecure było jednym z najatrakcyjniejszych miejsc pracy w polskim sektorze biotechnologicznym.

Wizją Spółki jest, aby do 2025 roku stać się wiodącą firmą biotechnologiczną, globalnie rozpoznawaną, która odkrywa i rozwija przełomowe leki małowcząsteczkowe oddziałujące z nowymi celami terapeutycznymi obejmującymi zarówno fragmenty mRNA jak i białka.

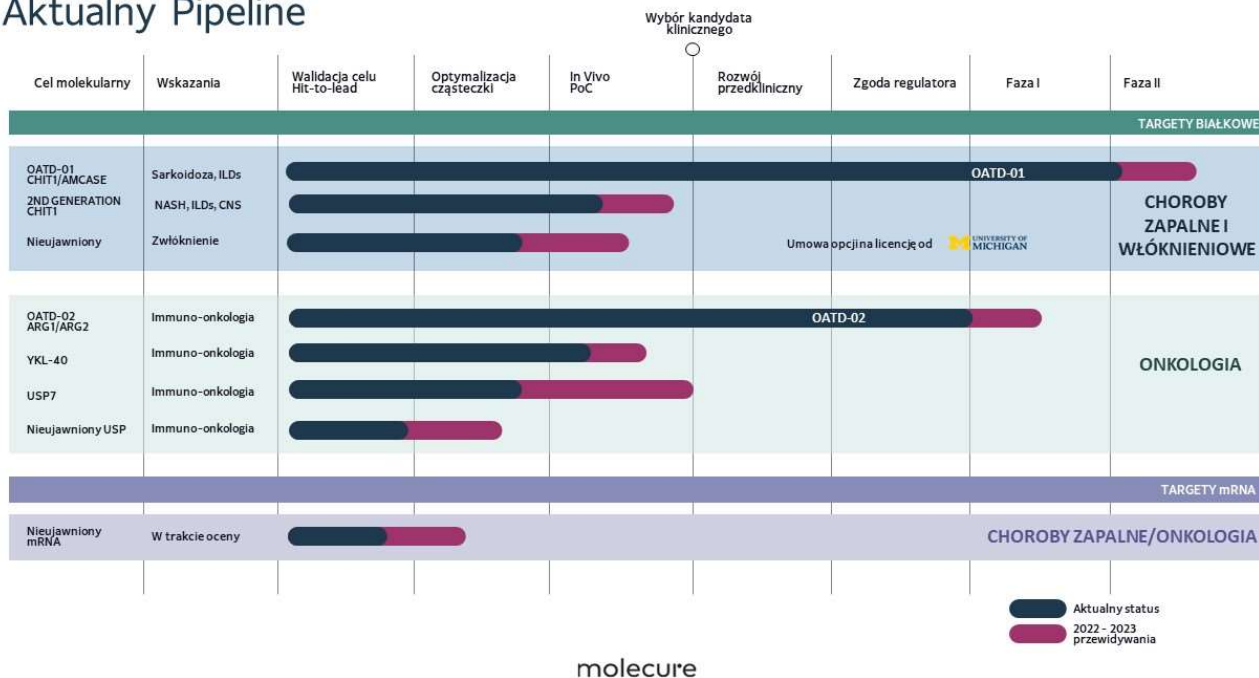
Celami strategicznymi Spółki na lata 2022-2025 są:

- i) Realizacja badań klinicznych w dwóch najbardziej zaawansowanych programach Spółki. Badanie kliniczne mające na celu potwierdzenie skuteczności terapeutycznej OATD-01 u pacjentów z sarkoidozą rozpocznie się w połowie roku 2023, podczas kiedy pierwsze podanie OATD-02 u pacjentów onkologicznych powinno nastąpić jeszcze pod koniec bieżącego roku. Zdecydowanie największą wartość swojego obecnego *pipeline* Spółka będzie w stanie zbudować poprzez wykazanie aktywności leczniczej dla OATD-01. Takie wyniki potwierdzą rolę chitynaz jako celu terapeutycznego u ludzi, co potencjalnie otworzy drogę do szeregu innych wskazań poza sarkoidozą. Oba programy już znajdują się w tzw. „oknie transakcyjnym”, ale najbardziej prawdopodobny scenariusz przewiduje ich komercjalizację (partnering) w kolejnych latach rozwoju tych programów.

- ii) Wyłonienie do 2 zaawansowanych związków wiodących (kandydatów do rozwoju przedklinicznego) w ramach rozszerzonego *pipeline*, oraz wprowadzenie jednego z nich do badań klinicznych. Dzięki pozyskaniu i uruchomieniu nowych projektów badawczych na podstawie wewnętrznych badań Spółki, przez *in-licensing* oraz współpracy z wiodącymi ośrodkami naukowymi, tworzymy zrównoważony portfel projektów (8-10) o dużym potencjale klinicznym i rynkowym (koniec 2022). Na bazie tego *pipeline* planujemy w kolejnych latach doprowadzić do rozpoczęcia lub kontynuować **2-3 niezależnych programów klinicznych I i II fazy, z oczekiwaną komercjalizacją 2 z nich przed końcem 2025 r.**
- iii) Dalszy rozwój przełomowej platformy odkrywania małych cząsteczek celujących w mRNA, obiecującej technologii, kluczowej w leczeniu wielu śmiertelnych chorób. Obecnie we współpracy z Międzynarodowym Instytutem Biologii Molekularnej i Komórkowej (MIBMiK) wybraliśmy 6 fragmentów różnych mRNA stanowiących atrakcyjne cele terapeutyczne ze względu na ich strukturę jak i funkcjonalność. Do końca 2022 roku dzięki zaawansowanym i wysokoprzepustowym badaniom modelowania komputerowego planujemy wyłonić pierwsze cząsteczki potencjalnie wiążące się do tych celów. W kolejnym roku planujemy potwierdzić *in vitro* wiązanie się co najmniej 1 z tych cząsteczek do fragmentu RNA skutkującego oczekiwaną modyfikacją jej funkcji. Równolegle rozwijamy także współpracę z innymi wiodącymi ośrodkami prowadzącymi badania nad strukturą i funkcją RNA zarówno w Polsce, jak i za granicą m.in. z Instytutem Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk w Poznaniu, Uniwersytetem Wiedeńskim oraz Małopolskim Centrum Biotechnologii. Te współpracy wspierają nas w opracowywaniu nowych alternatywnych podejść służących identyfikacji związków oddziałujących z wyselekcjonowanymi regionami mRNA m.in. z użyciem wysokoprzepustowych testów przesiewowych (ang. HTS), technologii Cryo-EM czy krystalografii. Przygotowujemy nowopowstałe laboratorium biologiczne w Łodzi do testów *in vitro* badających strukturę mRNA jak i oddziaływania związków małocząsteczkowych z mRNA. **Do końca 2025 r. spodziewamy się podpisać umowę partneringową / umowę o współpracy o znacznej wartości w tym nowym obszarze działalności Spółki.**

Poniżej przedstawiamy *pipeline* Spółki aktualny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Prognozy postępów w rozwoju projektów w latach 2022-2023 przedstawione są strzałkami w kolorze purpurowym.

Aktualny Pipeline



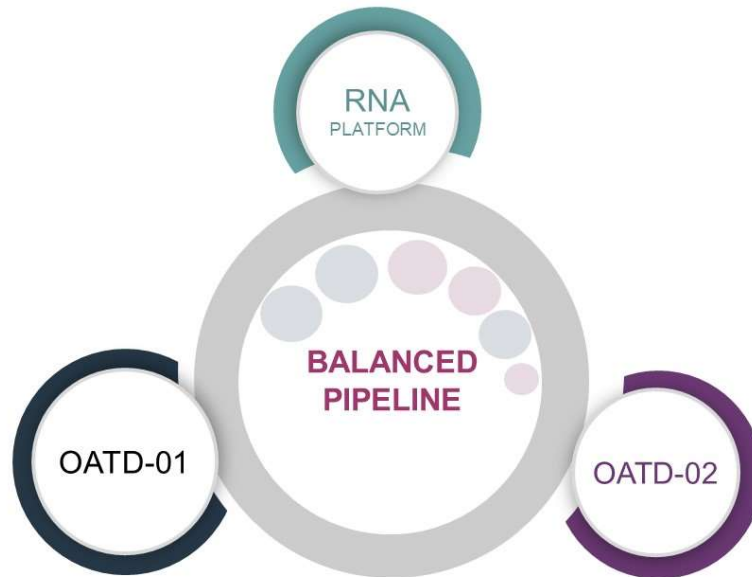
Wraz z odzyskaniem praw do OATD-01, Molecure stało się spółką „kliniczną”. Od początku 2023 roku z bardzo dużym prawdopodobieństwem Spółka będzie aktywnie rozwijała dwa wielo-ośrodkowe badania kliniczne w pierwszej (OATD-02) i drugiej (OATD-01) fazie badań klinicznych. Tym samym Molecure stanie się jedyną w Polsce spółką biotechnologiczną z pełnymi prawami do dwóch obiecujących programów klinicznych dla leków innowacyjnych o potencjale *first-in-class*. Wszystkie nasze działania i dalszy rozwój *pipeline*, zarówno w fazie klinicznej jak i przedklinicznej mają na celu monetyzację wyników prowadzonych badań poprzez partnering.

Przewidywaną formą komercjalizacji w większości przedstawionych powyżej programów (z wyłączeniem RNA) jest umowa partneringowa polegająca na udzieleniu licencji na dalszy rozwój i sprzedaż kandydata na lek wraz z grupą związków pochodnych, chronionych międzynarodowymi patentami na wczesnym lub średnio zaawansowanym etapie rozwoju klinicznego (Faza I/II). Jednak dla niektórych programów, możliwa jest ich skuteczna i atrakcyjna finansowo komercjalizacja na wcześniejszym etapie rozwoju przedklinicznego. Natomiast w platformie odkrywania leków celujących bezpośrednio w RNA transakcje na rynku odbywają się w większości już po osiągnięciu Proof of Concept (PoC) *in vitro*, czyli potwierdzeniu aktywności i skuteczności w modyfikowaniu funkcji mRNA w testach komórkowych.

Strategia dalszego rozwoju Spółki koncentruje się zatem obecnie na 4 kluczowych obszarach:

- i) OATD-01 jako fundament zbudowania największej wartości w horyzoncie 1-2 lat.
- ii) OATD-02 jako kolejny *value driver* przy potwierdzeniu bezpieczeństwa i wyznaczeniu dawki terapeutycznej w badaniu 1 fazy u pacjentów onkologicznych w horyzoncie 2 lat.
- iii) Zrównoważony pipeline projektów w fazie przedklinicznej, na różnym poziomie zaawansowania – wartość zależna od wyników i postępów w badaniach – horyzont 2-3 lat.

- iv) Platforma odkrywania leków celujących w mRNA. Ze względu na nowość tego obszaru i wyzwania technologiczne związane z modulacją funkcji mRNA za pomocą małych cząsteczek jest to obszar najbardziej ryzykowny, ale też PoC *in vitro* może już w horyzoncie 2 lat zbudować bardzo dużą wartość, która może być wielokrotnie monetyzowana.



Inhibitor chitynaz (OATD-01) jest obecnie najbardziej zaawansowanym programem Spółki i stanowi pierwszy z kluczowych priorytetów w zakresie badań i rozwoju. Zakończyliśmy proces wewnętrznej oceny danych, raportów i informacji otrzymanych od Galapagos, na podstawie których Molecule podjęło decyzję o przeprowadzeniu badania klinicznego fazy II (badania *proof-of-concept*, PoC) w preferowanym i pierwotnie wybranym przez Spółkę wskazaniu sarkoidozy. Badanie zostanie przeprowadzone zarówno w Stanach Zjednoczonych jak i Europie, a jego rozpoczęcie (pierwsze podanie leku pacjentowi) szacujemy na połowę przyszłego roku. Spółka prowadzi obecnie rozmowy z amerykańską fundacją (Foundation for Sarcoidosis Research, FSR), z którą współpraca byłaby dużym wsparciem w realizacji tego badania, przede wszystkim w USA. Jednocześnie Spółka pozyskała grono liderów opinii, którzy pozytywnie i entuzjastycznie zareagowali na nasze plany badań klinicznych. Zainicjowaliśmy także współpracę z najbardziej rozpoznawalnymi ośrodkami leczącymi pacjentów z sarkoidozą w Stanach i Europie.

Projektowane badanie kliniczne będzie miało nazwę: KITE (faza2a) Randomizowane, podwójnie zaślepione, kontrolowane placebo, wieloośrodkowe badanie *proof-of-concept* w celu oceny skuteczności i bezpieczeństwa 12-tyg podawania OATD-01, doustnego inhibitora chitynazy-1 (CHIT1). Głównym celem jest ocena skuteczny działania OATD-01 i jego wpływu na proces powstawania ziarniniaków w płucach, mierzony za pomocą obrazowania PET / CT 18F-FDG u pacjentów z aktywną sarkoidozą płucną w populacji z zamiarem leczenia (ITT).

Badanie zostanie przeprowadzone w ok. 6 do 10 ośrodkach, w Stanach Zjednoczonych i Europie. Przewidywany czas badania to 15 miesięcy (w tym 12 miesięcy w celu włączenia do badania). Badany lek będzie podawany doustnie raz na dobę przez 3 miesiące dla każdego pacjenta. Pacjenci zostaną losowo przydzieleni w stosunku 1: 1 do otrzymywania OATD-01 lub placebo przez 12 tygodni.

Inhibitor arginaz (OATD-02) jest obecnie drugim najbardziej zaawansowanym programem Spółki i stanowi drugi z kluczowych priorytetów w zakresie badań i rozwoju. Spółka posiada komplet raportów z badań toksykologicznych w standardzie GLP. Uzyskano pozytywną rekomendację w formie

doradztwa naukowego (ang. *scientific advice*) z Europejskiej Agencji Leków (EMA) oraz został złożony wniosek o dopuszczenie do badania klinicznego fazy I u pacjentów onkologicznych (ang. *Clinical Trial Application, CTA*), obejmującego broszurę badacza oraz tzw. dokumentację IMPD (*Investigational Medicinal Product Dossier*). Badania stabilności kapsułek zostały rozpoczęte a dotychczasowe wyniki wskazują na 12 miesięczny okres trwałości leku. W przypadku pozytywnego zaopiniowania CTA przez regulatora, pierwsze podanie pacjentowi planujemy w końcu 2022 roku. Badanie obejmie od 30 do 40 pacjentów i planowany termin jego zakończenia to rok 2024 (badanie powinno potrwać od 18 do 24 miesięcy).

Jednocześnie pod kątem terapii łączonych z przeciwciałami monoklonalnymi (inhibitorami punktów kontrolnych np. Keytruda, najlepiej sprzedający się lek w immunoterapii przeciwnowotworowej), weryfikujemy możliwości alternatywnych formułacji, takich jak nanoliposomy. Tego rodzaju formułacja może potencjalnie poprawić celowanie i zapewnić kontrolowane uwalnianie substancji w mikrośrodowisku guza i ograniczyć ekspozycję na lek dla niektórych organów np. wątroby. Dodatkowo patent formułacyjny może przedłużyć ochronę patentową dla substancji czynnej o kolejne 5 lat. W badaniach in-vivo nad liposomalną formułacją leku OATD-02 uzyskaliśmy wstępne potwierdzenie skuteczności i akumulacji leku w mikrośrodowisku guza, jednak ze względów regulatorowych i minimalizacji ryzyka opóźnień dla głównego badania klinicznego OATD-02 w formie kapsułki, badania nad formułacją nanoliposomalną leku zostały na tym etapie wstrzymane.

W programie YKL-40 Spółka koncentruje się obecnie na badaniach translacyjnych oraz eksperymentach mających na celu głębsze wyjaśnienie mechanizmu działania związków Molecule wiążących się z białkiem YKL-40. Pomimo wyłonienia związku, który pod względem profilu farmakologicznego spełnia kryteria kandydata do rozwoju przedklinicznego, dalszy rozwój tego programu będzie uzależniony od wyników badań na poziomie biologii molekularnej, które planujemy prowadzić we współpracy z zespołem dr. Christiana Gorzelanny'ego w Uniwersyteckim Centrum Medycznym Hamburg-Eppendorf (Universitätsklinikum Hamburg-Eppendorf - UKE) w Niemczech.

W programie CHIT1 koncentrujemy się na wyłonieniu kandydata rezerwowego o odmiennej strukturze od OATD-01 i innym profilu bezpieczeństwa, który jednocześnie potwierdzi kryteria aktywności *in vivo* i wykaże wstępne bezpieczeństwo w badaniu toksykologicznym non-GLP na szczurach. Wyłonienie kandydata rezerwowego (związek drugiej generacji, klasa związków objęta odrębnym od OATD-01 zgłoszeniem patentowym), zapewni potencjalne przedłużenie ochrony patentowej dla inhibitorów chitynaz o kolejne 6 lat w stosunku do OATD-01.

W programie USP7 prowadzone są badania mające na celu optymalizację jego profilu farmakologicznego pod względem jego właściwości leko-podobnych oraz planowane są eksperymenty *in vivo* w różnych modelach chorób nowotworowych, najbardziej zbliżonych do opisu mechanizmu działania związku wiodącego. Wyłonienie kandydata do rozwoju przedklinicznego przewidywane jest na rok 2023. W ramach *pipeline* Spółki w tym programie poczyniliśmy największe postępy (potwierdzenie aktywności *in vivo* z 6 miesięcznym wyprzedzeniem w stosunku do początkowo zakładanego harmonogramu) i cieszy się też on dużym zainteresowaniem potencjalnych partnerów biznesowych (konferencja BIO International w San Diego).

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

Kolejnym obszarem strategicznym są przełomowe technologie przyszłości, czyli **małe cząsteczki oddziaływujące z mRNA**. Według *Nature Biotechnology* (styczeń 2021) technologią, która ma szansę

zrewolucjonizować leczenie wielu ciężkich i śmiertelnych chorób są małe cząsteczki oddziałujące bezpośrednio z mRNA.

Liczba białek, które mogą podlegać modulacji przez tradycyjne leki małowcząsteczkowe jest ograniczona, a cząsteczki mRNA stanowią bogatą, niezwykle zróżnicowaną i tylko w niewielkim stopniu poznaną grupę potencjalnych celów terapeutycznych.

Technologia badań nad cząsteczkami celującymi w mRNA stanowi obszar naturalnej synergii dla Spółki, która dzięki komercjalizacji własnego programu potwierdziła zdolność rozwoju leków małowcząsteczkowych. Umożliwia to już dziś współpracę ze światowej klasy zespołami naukowymi badającymi biologię i strukturę mRNA. Dzięki tej technologii możliwe będzie dotarcie przy użyciu leków małowcząsteczkowych do tysięcy nowych i obecnie niedostępnych celów terapeutycznych (ang. *undruggable targets*), co będzie stanowić przełom w terapii nieuleczalnych chorób. Jak już wspomniano, w najbliższych miesiącach planujemy przeprowadzić wirtualny skrining dla wybranych celów mRNA z potwierdzoną eksperymentalnie strukturą drugorzędową i z opracowanym modelem struktury trzeciorzędowej.

Równolegle Spółka kładzie także duży nacisk na rozbudowę wewnętrznej ekspertyzy w zakresie poszukiwania nowych regionów mRNA stanowiących potencjalny cel terapeutyczny wiążący małe cząsteczki, jak również w obszarze rozwoju testów przesiewowych służących badaniu oddziaływania związków z mRNA. Spółka prowadzi zaawansowane rozmowy o współpracy z różnymi wiodącymi ośrodkami naukowymi prowadzącymi badania nad strukturą i funkcją RNA zarówno w Polsce, jak i za granicą. Z Instytutem Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk w Poznaniu zaczynamy współpracę w zakresie badań NMR oraz testów *in vitro* średnio- i wysokoprzepustowych służących selekcji związków oddziałujących z mRNA. Z Uniwersytetem Wiedeńskim (grupa Dr. Michael Wolfingera) mamy współpracę mającą na celu identyfikację konserwacji sekwencji mRNA oraz w zakresie modelowania struktury drugorzędowej białka. W obszarze eksperymentalnego uzyskania struktury trzeciorzędowej regionu mRNA metodami Cryo-EM czy krystalografii X-Ray nawiązaliśmy współpracę z grupą Dr. Sebastiana Glatta z Małopolskiego Centrum Biotechnologii. Dzięki opracowywaniu podejść weryfikujących eksperymentalnie przewidywania komputerowe zwiększamy prawdopodobieństwo zidentyfikowania związków drobnocząsteczkowych celujących w te motywy oraz przyspieszamy proces walidacji wybranych mRNA jako potencjalnych celów terapeutycznych.

W swojej działalności Grupa pozyskała dotychczas łącznie ok. **322 mln zł** na realizowane i planowane programy rozwoju nowych leków drobnocząsteczkowych. Około **123 miliony (prawie 40%)** pochodzi z **przychodów** z Umowy partneringowej z Galapagos, ok. 98 mln zł (**ponad 30%**) pochodzi od inwestorów prywatnych, zarówno indywidualnych jak też instytucjonalnych, zaś pozostałe 101 mln zł (**ponad 30%**) to środki już otrzymane z licznych grantów współfinansowanych ze środków krajowych, funduszy UE, programu Horyzont 2020 oraz Narodowego Instytutu Zdrowia (NIH) w USA. W realizacji prac badawczo-rozwojowych Grupa współpracuje w formie wspólnie realizowanych grantów lub zleconych usług badawczych, zarówno z wiodącymi ośrodkami badawczymi, jak i z renomowanymi CROs (ang. *Contract Research Organizations*) w UE, USA, Japonii i Australii. Radę Naukową firmy tworzą czołowi badacze uniwersytetów takich jak Rutgers University w USA czy Flamandzki Instytut Biotechnologii (VIB) w Gandawie w Belgii. Grupa współpracuje też z wieloma ośrodkami akademickimi, klinicznymi i instytutami PAN w Polsce.

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

Finansowanie działalności - ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Działalność B+R Spółki finansowana jest środkami własnymi oraz przyznanymi dotacjami publicznymi. W rezultacie podpisanej umowy z Galapagos NV na 30 września 2022 roku Spółka posiada 80 mln PLN środków pieniężnych. Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania a stan gotówki pozwala na utrzymanie bieżącej płynności i umożliwia sfinansowanie planowanych inwestycji w innowacyjne projekty prezentowanej strategii. Spółka posiada ok. 20 mln PLN w przyznanym grantach i planuje aktywnie pozyskiwać kolejne. Jest to jedno z trzech głównych źródeł finansowania działalności badawczej i rozwojowej Grupy.

Spółka planując długofalowy rozwój poprzez konsekwentną realizację strategii przyjętej w roku 2021 i obecnie zaktualizowanej na lata 2022-2025, nie wyklucza pozyskania kapitału, w szczególności od inwestorów branżowych lub zagranicznych firm biotechnologicznych i farmaceutycznych w postaci inwestycji kapitałowej (ang. *equity investment*), jak również poprzez SPO. Odzyskanie praw do OATD-01 (czerwiec 2022) oraz złożenie dokumentacji wnioskującej o zgodę na rozpoczęcie badania klinicznego fazy I dla OATD-02 powoduje, że Spółka posiada obecnie w *pipeline* dwa niezależne projekty /cząsteczki w fazie rozwoju klinicznego i konsekwentnie rozbudowuje swój zespół kliniczny kierowany przez doświadczonego CMO w osobie dr. Samsona Funga. Pozyskanie kapitału od zagranicznego inwestora branżowego, poza dodatkowymi środkami na dalszy rozwój, stanowiłoby niezależne wiarygodne potwierdzenie potencjału rozwojowego i komercyjnego Spółki i rozwijanych przez nią projektów.

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

1.8. Zasoby kadrowe

Grupa posiada zespół (pracowników i współpracowników) o unikalnych w Polsce kompetencjach i doświadczeniu oraz koncentruje się na poszukiwaniu innowacyjnych leków w oparciu o nowe cele terapeutyczne i mechanizmy działania. W dziale badawczo-rozwojowym Grupy zaangażowane osoby posiadają doświadczenie i kwalifikacje przede wszystkim w zakresie chemii medycznej, procesowej i analitycznej oraz biologii. W obszarze przedklinicznym Spółka posiada kompetentnych pracowników i współpracowników w zakresie toksykologii, drug safety, bioanalizy i farmakokinetyki związków – kandydatów na przyszłe leki. W dziale klinicznym zaangażowane osoby posiadają wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu projektami klinicznymi, również w skali globalnej, odpowiednie przygotowanie medyczne do monitorowania i wspierania prowadzonych badań klinicznych oraz świetną znajomość wymogów regulatorowych w tym obszarze.

Grupa zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę, a także zleca wykonywanie czynności na podstawie umów cywilnoprawnych. Na dzień 30 września 2022 roku zatrudnionych było 106 osób w oparciu o umowę o pracę. Dodatkowo na dzień 30 września 2022 roku, na podstawie innych umów cywilnoprawnych (umów zlecenia, umów o dzieło oraz umów o współpracy z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą), z Molecure współpracowało 7 osób.

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

Grupa nie publikowała prognoz finansowych za rok 2022.

1.10. Organy zarządzające i nadzorcze

1.10.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych

Zarząd

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Molecure S.A. wchodzi następujące osoby:

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

Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

Dnia 30 czerwca 2022 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Rafała Kamińskiego ze skutkiem na ten sam dzień.

W dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało z dniem 30 czerwca 2022 roku nowego Członka Rady Nadzorczej. Nowym Członkiem Rady Nadzorczej został pan Paweł Trawkowski.

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w następującym składzie:

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

Komitet Audytu

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

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

1.10.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych

Posiadane akcje przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego raportu w sztukach

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

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

nazwa akcjonariusza	wartość nominalna akcji (zł)	liczba akcji/liczba głosów	udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów (%)
Marcin Szumowski, w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*	10 808	1 080 798	7,70%
- w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*	10 100	1 010 000	7,20%
- w tym bezpośrednio	708	70 798	0,50%
Sławomir Broniarek	345	34506	0,25%
Adam Gołębiowski	5 070	507 034	3,61%
Agnieszka Rajczuk Szczepańska	38	3 800	0,03%
Zbigniew Zasłona	69	6 890	0,05%
	16 330	1 633 028	11,64%

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

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

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

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

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme* łącznie z FTF Columbus Sp. z o.o., w tym:	4 175 000	4 175 000	29,76%	29,76%
BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme - bezpośrednio	4 135 000	4 135 000	29,47%	29,47%
Pośrednio przez FTF Columbus Sp. z o.o	40 000	40 000	0,29%	0,29%
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments Sp. z o.o.**	1 080 798	1 080 798	7,70%	7,70%
Nationale- Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	845 000	845 000	6,02%	6,02%
Pozostali	7 929 202	7 929 202	56,52%	56,52%

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

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

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwsze półrocze 2022 r. opublikowanego w dniu 29 września 2022 r., nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania znaczących akcjonariuszy.

1.12. Programy motywacyjne

II Program Motywacyjny

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 roku w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu Molecure S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („II Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło II Program Motywacyjny na lata 2019-2021. I Program Motywacyjny zakładał zaferowanie wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G.

Liczba warrantów subskrypcyjnych serii B przyznawanych w ramach II Programu Motywacyjnego uzależniona będzie między innymi od pozostawania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób oraz uzyskanie przez osobę uprawnioną pozytywnej oceny rocznej.

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

Program motywacyjny DEAL+

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

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

Nowy Program Motywacyjny

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

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

W ramach Nowego Programu Motywacyjnego zostały podpisane umowy z pracownikami gwarantujące możliwość kupna określonej liczby nowo wyemitowanych akcji za cenę nominalną po spełnieniu warunków dotyczących pozostania w stosunku pracy oraz realizacji indywidualnie zdefiniowanych celów. Horyzont realizacji warunków został określony na co najmniej pół roku. W 2021 roku pracownicy nabyli uprawnienia do 70 tys. akcji. Spółka rozpoznała w tym okresie koszt programu motywacyjnego w kwocie 2,83 mln PLN. Pozostałe 30 tys. akcji zostało również przydzielonych pracownikom, jednak na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uprawnienia nie zostały do nich

nabyte. W przypadku realizacji przez pracowników określonych warunków potencjalny koszt, który pojawi się w sprawozdaniu w bieżącym roku obrotowym oszacowany na podstawie ceny rynkowej 30 tyś. akcji wynosi około 0,4 mln PLN.

Dodatkowe informacje

W dniu 19 października 2022 r. Zarząd Molecure S.A. ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 21 listopada 2022 r. w celu podjęcia m. in. uchwały w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego 2022-2025 Spółki oraz przyjęcia treści Regulaminu Programu Motywacyjnego 2022-2025 Spółki, a także zmiany Statutu Spółki. Szczegółowe informacje zostały zamieszczone w raportach bieżących nr 40/2022 oraz 41/2022.

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

W skład Grupy Kapitałowej Molecure na 30 września 2022 r. wchodziły:

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

W trakcie pierwszych trzech kwartałów 2022 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Molecure.

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossett Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca Molecure S.A. (dawniej OncoArendi Therapeutics S.A.) posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. Zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do Molecure SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada Molecure S.A. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez Molecure S.A. i do dnia 30.09.2022 r. wyniosły 285 000 USD, co stanowi łącznie 1 071 100 PLN. Molecure S.A. dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w tym w kwocie 264 061 PLN w 2021 roku oraz 150 260 PLN w okresie 1 stycznia do 30 września 2022 roku.

Wyniki finansowe spółki zależnej konsolidowane są metodą pełną.

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

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

1.15. Poręczenia i gwarancje

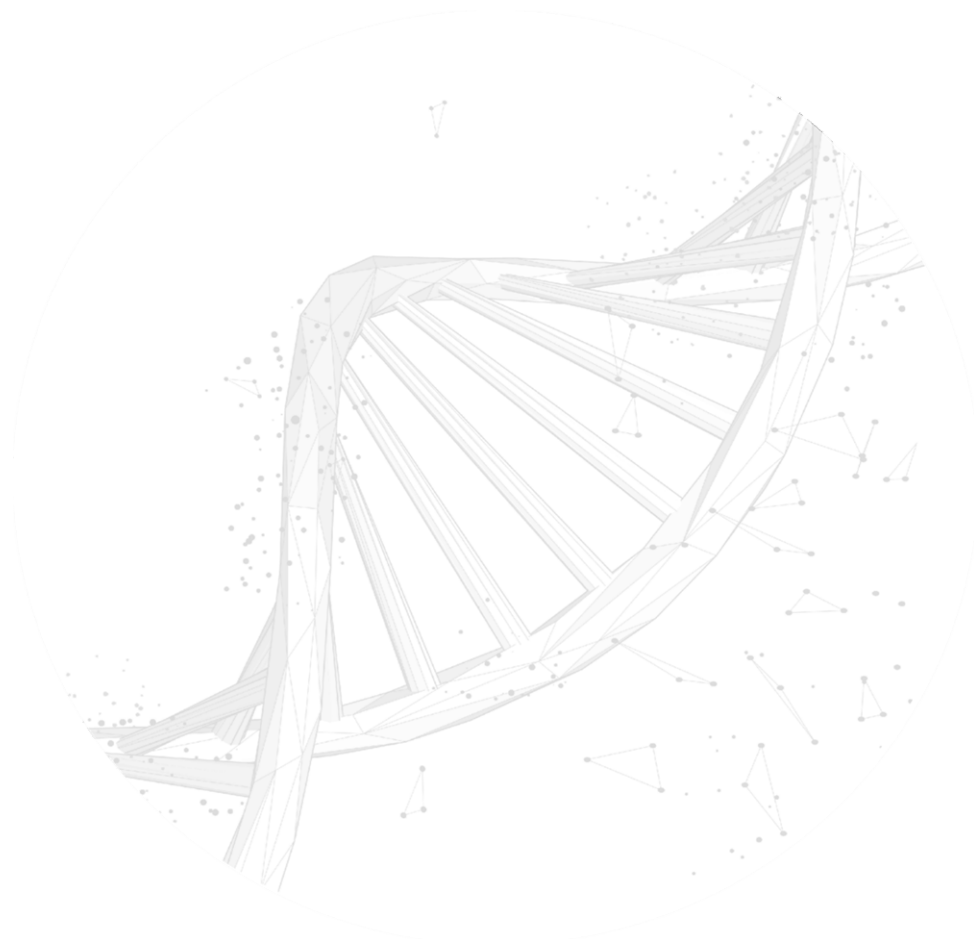
Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółki z Grupy nie posiadały udzielonych poręczeń oraz gwarancji.

1.16. Zasady sporządzania raportów finansowych

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

1.17. Inne informacje

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



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

**Q3
2022**

**Sprawozdanie za okres 01.01.2022 - 30.09.2022 sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez
Unię Europejską**

Spis treści	strona
1. Wstęp	3
2. Śródroczne wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
5. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
7. Indeks not objaśniających do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14

1. Wstęp

Dane Jednostki dominującej

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

Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101

02-089 Warszawa

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

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

REGON: 101380757

NIP: 7282789248

KRS: 0000657123

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.09.2022 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.09.2022 roku.

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

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2021 roku do 30.09.2021 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

Na dzień 30.09.2022 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 9 356 tyś. PLN. PLN co wynika ze specyficznego modelu biznesowego, który wiąże się z rozłożonymi w czasie nieregularnymi przychodami z prowadzonej działalności. Są one uzyskiwane po sprzedaży wyników badań, co następuje po około 5-8 latach od rozpoznania nowego celu terapeutycznego.

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

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Jednostki dominującej

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

Na dzień 30.09.2022 roku konsolidacji podlegają sprawozdania Molecure S.A. oraz OncoArendi Therapeutics LLC.

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

ŚRÓDROCZNE WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 30.09.2022	do 30.09.2021	do 30.09.2022	do 30.09.2021
Razem przychody z działalności	1 493 232	866 536	318 521	190 092
Razem koszty z działalności operacyjnej	11 991 282	7 818 974	2 557 855	1 715 251
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(10 498 050)	(6 952 438)	(2 239 335)	(1 525 159)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(9 355 744)	(6 827 022)	(1 995 670)	(1 497 647)
Suma całkowitych dochodów	(9 344 261)	(6 819 069)	(1 993 220)	(1 495 902)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 501 584)	(11 795 833)	(1 386 850)	(2 587 657)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 285 781)	(12 061 681)	(4 540 461)	(2 645 976)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 641 729	10 375 751	1 416 744	2 276 133
Liczba akcji	14 030 000	13 951 571	14 030 000	13 951 571
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,67)	(0,49)	(0,14)	(0,11)
	stan na	stan na	stan na	stan na
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa razem	140 795 428	151 590 713	28 911 953	32 958 802
Zobowiązania razem	8 879 135	10 447 178	1 823 306	2 271 422
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 534 543	6 164 948	931 156	1 340 381
Zobowiązania długoterminowe razem	4 344 592	4 282 230	892 150	931 041
Kapitał własny	131 916 292	141 143 534	27 088 647	30 687 380
Kapitał zapasowy	101 197 609	98 153 259	20 780 650	21 340 448
Liczba akcji	14 030 000	13 951 571	14 030 000	13 951 571
Wartość aktywów netto na jedną akcję	9,40	10,12	1,93	2,20

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 30.09.2022 r.: 4,8698
- na dzień 31.12.2021 r.: 4,5994

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2022 r.: 4,6880
- 2021 r.: 4,5585

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

	Nota nr	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	4 969 058	3 988 463
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	5 215 680	6 008 858
Niezakończone prace rozwojowe	6	40 432 621	25 550 293
Pozostałe aktywa niematerialne	7	282 794	101 249
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	159 004	-
Aktywa trwałe razem		51 059 158	35 648 863
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	11	2 140 435	1 448 257
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	6 865 527	12 454 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	80 730 308	102 039 315
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		89 736 270	115 941 850
Aktywa obrotowe razem		89 736 270	115 941 850
Aktywa razem		140 795 428	151 590 713

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota nr	30.09.2022	31.12.2021
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13	140 300	139 516
Kapitał zapasowy	13	101 197 609	98 153 259
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	51 830	2 968 461
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		30 526 554	39 882 297
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej		131 916 292	141 143 534
Kapitał własny razem		131 916 292	141 143 534
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	159 004	-
Rozliczenia międzyokresowe	16	106 209	10 933
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	17	72 432	72 432
Rezerwy długoterminowe razem		72 432	72 432
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	4 006 946	4 198 865
Zobowiązania długoterminowe razem		4 344 592	4 282 230
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	2 297 012	1 985 476
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych	17	199 317	765 219
Inne rezerwy bieżące	17	-	326 277
Rezerwy krótkoterminowe razem		199 316	1 091 497
Przychody przyszłych okresów	18	330 002	358 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	1 208 734	1 809 993
Pozostałe zobowiązania	14	499 479	919 719
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		4 520 164	6 164 947
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 534 543	6 164 948
Zobowiązania razem		8 879 135	10 447 178
Pasywa razem		140 795 427	151 590 713

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Przychody z podstawowej działalności	19	1 470 049	658 196
Pozostałe przychody operacyjne	20	23 183	208 340
Amortyzacja	22	979 181	176 701
Zużycie materiałów i energii	22	593 779	86 617
Usługi obce	22	4 022 634	2 418 532
Wynagrodzenia	22	3 818 479	2 081 541
Koszty świadczeń pracowniczych	22	1 031 018	573 480
Podatki i opłaty	22	19 904	16 950
Pozostałe koszty	20	994 720	158 675
Wartość sprzedanych projektów	21	531 567	2 306 476
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(10 498 050)	(6 952 438)
Przychody finansowe	23	1 197 870	760 235
Koszty finansowe	24	55 564	634 820
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(9 355 744)	(6 827 022)
Podatek dochodowy	9	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(9 355 744)	(6 827 022)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(9 355 744)	(6 827 022)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(9 355 744)	(6 827 022)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		11 483	7 954
Pozostałe całkowite dochody netto razem		11 483	7 954
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(9 344 261)	(6 819 069)
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		(9 344 261)	(6 819 069)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli		-	-

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		(0,67)	(0,49)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	27	(0,67)	(0,49)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		(0,67)	(0,49)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	27	(0,67)	(0,49)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Przychody z tytułu dotacji	227 000	196 599
Pozostałe przychody operacyjne	14 587	105 309
Amortyzacja	230 898	71 492
Zużycie materiałów i energii	419 031	37 519
Usługi obce	776 136	642 834
Wynagrodzenia	1 243 508	778 363
Koszty świadczeń pracowniczych	335 235	256 953
Podatki i opłaty	3 655	(1 181)
Pozostałe koszty	320 062	65 023
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	375 202
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 086 938)	(1 924 297)
Przychody finansowe	788 174	152 551
Koszty finansowe	(2 865)	106 355
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 295 900)	(1 878 100)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 295 900)	(1 878 100)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(2 295 900)	(1 878 100)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 295 900)	(1 878 100)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 375	6 247
Pozostałe całkowite dochody netto razem	2 375	6 247
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(2 293 524)	(1 871 853)
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 293 524)	(1 871 853)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli	-	-

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,16)	(0,13)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,16)	(0,13)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,16)	(0,13)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,16)	(0,13)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2022 roku	139 516	98 153 259	2 968 461	39 882 297	141 143 534	-	141 143 534
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	(9 355 744)	(9 355 744)	-	(9 355 744)
Emisja akcji	784	3 044 350	(2 928 114)	-	117 020	-	117 020
Podwyższenie kapitału zapasowego z zysku netto za rok 2020 (*)	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	11 483	-	11 483	-	11 483
Stan na 30 września 2022 roku	140 300	101 197 609	51 830	30 526 554	131 916 292	-	131 916 292

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe (*)	Zyski zatrzymane (*)	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	136 000	89 434 346	4 003 703	49 830 702	143 404 751	-	143 404 751
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	(6 827 022)	(6 827 022)	-	(6 827 022)
Emisja akcji	3 516	8 718 913	(3 883 749)	-	4 838 680	-	4 838 680
Podwyższenie kapitału zapasowego z zysku netto za rok 2020 (*)	-	49 616 968	-	(49 616 968)	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	7 954	-	7 954	-	7 954
Stan na 30 września 2021 roku	139 516	147 770 227	127 908	(6 613 289)	141 424 362	-	141 424 362

(*) W dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku w kwocie 64 243 783 PLN wypracowanego w 2020 roku. Na pokrycie strat z lat ubiegłych zostało przezmaczone 14 626 815 PLN, natomiast na kapitał zapasowy zostało przeniesione 49 616 968 PLN. W wyniku zmiany prezentacyjnej w kolejnych sprawozdaniach uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie miała wpływu na wartości poszczególnych składników kapitału własnego co oznacza, że wspomniana kwota została ujęta jako zyski zatrzymane.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) za III kwartały		(9 355 744)	(6 827 022)
Korekty:		2 854 160	(4 968 810)
Wydatki z dotacji na koszty		(1 469 400)	(657 796)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		1 142 552	176 701
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		-	-
Zmiana stanu należności		4 896 573	(416 681)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(13 429)	(473 100)
Zmiana stanu rezerw		(892 181)	(654 366)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	(28 261)	(1 973 300)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(793 178)	(978 221)
Pozostałe		11 483	7 954
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(6 501 584)	(11 795 833)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		23 818	4 000
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 414 314)	(304 169)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(18 895 285)	(11 761 512)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(21 285 781)	(12 061 681)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tyt. emisji akcji		117 020	4 838 680
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		737 900	967 719
Wpływy z tyt. dotacji		5 731 531	4 558 849
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	-
Odsetki zapłacone		55 278	10 503
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		6 641 729	10 375 751
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(21 145 635)	(13 481 763)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		102 039 315	120 502 324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	12.1	80 893 680	107 020 561

Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	strona
1 Informacje ogólne	15
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
3 Istotne zasady rachunkowości	18
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	40
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	40
6 Niezakończone prace rozwojowe	42
7 Pozostałe aktywa niematerialne	43
8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	45
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	46
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	51
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	52
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	52
13 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	53
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56
15 Zobowiązanie z tytułu leasingu	56
16 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57
17 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	58
18 Przychody przyszłych okresów	59
19 Przychody z podstawowej działalności	59
20 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	59
21 Wartość sprzedanych projektów	60
22 Koszty działalności operacyjnej	61
23 Przychody finansowe	61
24 Koszty finansowe	61
25 Działalność zaniechana	61
26 Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	61
27 Zysk (strata) na akcję	62
28 Aktywa i zobowiązania warunkowe	63
29 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	65
30 Segmenty operacyjne	65
31 Zapasy	66
32 Usługi długoterminowe	66
33 Długoterminowe oraz krótkoterminowe kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	66
34 Instrumenty finansowe	67
35 Płatności realizowane na bazie akcji	74
36 Kursy walutowe	75
37 Połączenie Spółek handlowych	75
38 Zbycie działalności	75
39 Transakcje niepieniężne	75
40 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	75
41 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	75
42 Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	76
43 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	76
44 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	76
45 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.	76

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2022

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce dominującej

Molecure Spółka Akcyjna (dalej również "Spółka", "Jednostka dominująca" została utworzona wskutek przekształcenia OncoArendi Therapeutics Spółka z o.o. w Spółkę Akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 4 listopada 2016 roku w Kancelarii Notarialnej Artur Szadkowski Notariusz (Rep. Nr 6758/2016) z dniem wpisu do KRS tj. 04.01.2017 roku. Siedzibą jednostki dominującej jest Warszawa. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000657123. Dnia 28 marca 2022 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował wnioskowaną zmianę nazwy Spółki na Molecure Spółka Akcyjna.

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe OncoArendi Therapeutics LLC jest konsolidowane metodą pełną.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w postaci historycznych informacji finansowych sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi w Molecure S.A.

zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, jak również jej wynik finansowy.

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

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

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

2.3 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2022 r.

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 czerwca 2023 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji tj. leasing
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze

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

Wcześniejsze zastosowanie standardów przez Grupę

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

MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

MSSF 15 Przychody

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

3. Istotne zasady rachunkowości

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

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

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

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

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

3.2 Aktywa niematerialne

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

Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

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

Prace badawcze

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

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

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

Do przykładów prac badawczych zalicza się:

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

Prace rozwojowe

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

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

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

- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;

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

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Etap niezakończonych prac rozwojowych

Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych

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

Test na utratę wartości.

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

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

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

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

Etap zakończonych prac rozwojowych

Moment zakończenia prac rozwojowych:

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

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

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

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

Test na utratę wartości

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

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

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

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

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

3.3 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

3.4 Inwestycje w podmiotach powiązanych

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

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

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

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

3.5 Pozostałe aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.6 Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Dodatnie różnice przejściowe

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

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

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

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

Ujemne różnice przejściowe

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

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

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

- różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości; oraz
 - zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe.
- Zobowiązania (należności) z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz władz podatkowych (podlegających zwrotowi od władz podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych (i przepisów podatkowych), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

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

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

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

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

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

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

3.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pozostałe należności

Do pozostałych należności Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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

3.8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.9 Pozostałe aktywa

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

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

3.10 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

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

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

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

3.11 Rezerwy

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy mogą być tworzone na:

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

zobowiązania nie jest jeszcze znana.

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

3.12 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

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

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

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

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

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

- możliwość uzyskania zwrotów.

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

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

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

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

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

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

3.13 Zobowiązania finansowe

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

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

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

emisji tego zobowiązania finansowego.

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

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

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

3.14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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

3.15 Leasing

Identyfikacja leasingu

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

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

Okres leasingu

Jednostka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

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

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

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

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

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

- a) Spółka skorzysta z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,
- b) Spółka nie skorzysta z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,
- c) wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy Spółka będzie zobowiązana skorzystać z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu, lub
- d) wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy Spółce nie będzie wolno skorzystać z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu.

Ujmowanie

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

Wycena

Początkowa wycena

Początkowa wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Spółkę, oraz
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem

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

Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

Późniejsza wycena

Późniejsza wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Model kosztu

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

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka stosuje wymogi w zakresie amortyzacji przewidziane w MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe do amortyzowania składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka stosuje MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

Ponowna ocena zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych

opłat leasingowych, stosując zaktualizowaną stopę dyskontową, jeżeli:

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany leasingu

Spółka ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

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

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

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

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

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

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

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

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

3.16 Przychody przyszłych okresów

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

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

3.17 Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

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

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

3.18 Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej

Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty

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

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

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

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

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

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym.

Wycena operacji w walutach obcych

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

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

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

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

3.19 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

3.20 Przychody i koszty finansowe

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

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

3.21 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 17).

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

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

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

Program motywacyjny (nota 35).

Spółka przyjęła I Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu Molecure S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („I Program Motywacyjny”). Koszt programu motywacyjnego i odpowiadający mu kapitał z emisji warrantów subskrypcyjnych Spółka wyceniła poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Koszty programu motywacyjnego rozliczony został proporcjonalnie do upływu czasu jego trwania i ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszty programu motywacyjnego”.

5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	22 651	25 687
Urządzenia techniczne i maszyny	335 309	162 120
Inne środki trwałe	4 598 504	3 620 656
Zaliczki na środki trwałe w budowie	12 594	180 000
	4 969 058	3 988 463

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

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

W 2022 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 2,5 mln PLN. Ze względu na model biznesowy wydatki na ochronę środowiska nie stanowią istotnej kwoty w ponoszonych nakładach.

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2022 do 30.09.2022)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	40 487	592 929	11 042 884	180 000	11 856 299
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	283 418	2 062 824	12 594	2 358 836
- nabycie	-	283 418	2 062 824	-	2 346 242
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	18 819	5 000	180 000	203 818
- sprzedaż	-	18 819	-	-	18 819
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	857 528	13 100 708	12 594	14 011 317
Umorzenie - stan na początek okresu	14 800	430 809	7 422 227	-	7 867 836
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	3 037	103 476	1 084 229	-	1 190 742
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	3 037	103 476	1 084 229	-	1 190 742
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	12 066	4 252	-	16 318
- sprzedaż	-	12 066	4 252	-	16 318
Umorzenie - stan na koniec okresu	17 837	522 219	8 502 204	-	9 042 259
Wartość netto - stan na początek okresu	25 687	162 120	3 620 657	180 000	3 988 463
Wartość netto - stan na koniec okresu	22 651	335 309	4 598 504	12 594	4 969 058

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

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

5.2 Nieruchomości inwestycyjne

Nie dotyczy

6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	89 636 093	71 451 937
Dotacje do aktywów	(48 671 904)	(43 312 242)
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	(531 567)	(2 589 402)
	40 432 621	25 550 293

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

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

	Wartość bilansowa projektu	
	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
platforma chitynazowa	10 101 061	5 820 905
platforma arginazowa	22 062 709	15 552 881
platforma deubikwitynazowa	6 606 407	3 529 592
inne	1 662 445	646 915
	40 432 621	25 550 293

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

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

podwójnych inhibitorów chitynaz (CHIT1 oraz AMCase), w szczególności wiodącej cząsteczki rozwijanej przez Spółkę – OATD-01, pierwszego w swojej klasie inhibitora chitynaz (ang. first-in-class). Związek przez okres obowiązywania Umowy rozwijany był przez Galapagos, a osiągnięte w tym czasie przez Galapagos wyniki naukowe, w szczególności wyniki badań klinicznych (w tym ukończonych badań interakcji OATD-01 z innymi lekami) oraz wypracowana własność intelektualna zostały przeniesione na Spółkę.

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

7. Pozostałe aktywa niematerialne

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
Oprogramowanie	282 794	101 249
	282 794	101 249

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

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2022 do 30.09.2022).

dane w PLN	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Oprogramowanie	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	1 182 564	-	-	1 182 564
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	235 478	-	-	235 478
- nabycie	-	-	235 478	-	-	235 478
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie zaliczki	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na koniec okresu	-	-	1 418 042	-	-	1 418 042
Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	1 081 316	-	-	1 081 316
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	-	53 933	-	-	53 933
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	53 933	-	-	53 933
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na koniec okresu	-	-	1 135 248	-	-	1 135 248
Wartość netto - stan na początek okresu	-	-	101 249	-	-	101 249
Wartość netto - stan na koniec okresu	-	-	282 794	-	-	282 794

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

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

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

8.1 Wykaz jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej objętej konsolidacją przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossetts Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca Molecure S.A. (dawniej OncoArendi Therapeutics S.A.) posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. Zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do Molecure SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada Molecure S.A. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez Molecure S.A i do dnia 30.09.2022 r. wyniosły 285 000 USD, co stanowi łącznie 1 071 100 PLN. Molecure S.A. dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w tym w kwocie 264 061 PLN w 2021 roku oraz 150 260 PLN do 30.09.2022 r.

8.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

8.3 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.4 Pożyczki od podmiotów powiązаныch

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.5 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej(*)	1 258 513	860 778
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej	569 407	204 758
	1 827 921	639 162

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

(**) Dnia 17 grudnia 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Henryka Gruzę, ze skutkiem na koniec dnia 16 stycznia 2022 r. W dniu 13 stycznia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało z dniem 17 stycznia 2022 roku nowych Członków Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej powołano: dr Paula Van Der Horsta, dr Nancy Van Osselaer oraz dr Rafała Kamińskiego. Dnia 25 stycznia 2022 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Krzysztofa Laskowskiego ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2022 roku. Dnia 30 czerwca 2022 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Rafała Kamińskiego ze skutkiem natychmiastowym. Tego samego dnia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki podjęto uchwałę w przedmiocie powołania z tym samym dniem Członka Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej powołano pana Pawła Trawkowskiego.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

8.7 Istotne ograniczenia

W bieżącym okresie nie występowały ograniczenia.

8.8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nie dotyczy

8.9 Udziały niedające kontroli

Nie dotyczy

9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

9.1. Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-

9.2 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN	PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	(9 355 744)	(13 636 319)	(6 827 022)
Korekty konsolidacyjne	150 260	264 061	264 061
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	(106 119)	(527 163)	(471 959)
Zysk/(Strata) brutto	(9 399 884)	(13 373 217)	(6 619 124)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	2 306 330	1 167 510	657 796
Przychody z tytułu dotacji	1 469 400	1 167 510	657 796
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	836 866	-	-
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	-	-	-
inne	65	-	-
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	1 987 752	4 206 165	776 070
składki PFRON	2 996	1 387	1 387
Koszty dotowane	1 469 400	1 167 510	657 796
Program motywacyjny	-	2 835 000	-
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	420 225	159 059	105 406
inne NKUP	95 131	43 209	11 481
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	73 532	1 016 362	862 800
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	30 068	652 127	632 202
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(109 635)	52 175	(50 463)
rezerwa na koszty	2 840	48 000	17 000
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	150 260	264 061	264 061
inne	-	-	-
Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:	508 423	(157 526)	166 910
rozliczenie rezerwy poprzedniego okresu	123 000	-	59 000
koszty z tyt. prawa do użytkowania	385 423	(157 526)	107 910
Przychód do opodatkowania w ramach wykorzystania ulgi IP BOX	633 074	-	-
Koszt kwalifikowanego IP	531 567	2 214 858	-
Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX	101 507	(2 214 858)	-
Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX po uwzględnieniu rozliczenia straty z lat ubiegłych	-	-	-
Podatek dochodowy w ramach IP BOX	-	-	-
Dochód do opodatkowania na zasadach ogólnych	(10 254 860)	(7 260 867)	(5 804 960)
Podatek dochodowy razem	-	-	-

9.3 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN	PLN
Zapłacona zaliczka z tytułu podatku dochodowego (*)	12 454 277	12 454 277	12 454 277
Podatek należny	-	-	3 687 916
Zwrot podatku	5 588 750	-	-
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego (**)	6 865 527	12 454 277	8 766 361
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	-

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

(**) Spółka wystąpiła o interpretacje podatkowe w sprawie możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku w ramach IP BOX oraz odzyskania zwrotu części potrąconego w Belgii podatku u źródła w kwocie równej obliczonego podatku dochodowego, w ramach kalkulacji IP BOX. W dniu 9 lipca 2021 roku otrzymała od Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej interpretację podatkową, zgodnie z którą może odliczyć od należnego w Polsce podatku dochodowego od dochodów z kwalifikowanych IP obliczonego zgodnie regulacją IP Box, podatek u źródła zapłacony w Belgii z tytułu wypłaty należności licencyjnej dotyczącej wskazanych kwalifikowanych IP. W drugiej części przedmiotowej interpretacji dotyczącej możliwości zastosowania 5% stawki podatku dochodowego zgodnie z regulacją IP BOX, w stosunku do dochodów z kwalifikowanych IP uzyskiwanych na podstawie umowy licencyjnej zarówno w 2020 r., jak i w latach kolejnych, Dyrektor KIS uznał, że podejście Spółki jest prawidłowe w przypadku kwalifikowanych IP [patentów], a nieprawidłowe w zakresie know-how nierozwiewalnie związanego z tymi kwalifikowanymi IP. W tej ostatniej kwestii, czyli w odniesieniu do zastosowania regulacji IP BOX również do części dochodów przypadających na nierozwiewalnie związany z patentami know-how, ocena Dyrektora KIS jest odmienna od uzasadnionych oczekiwań Spółki, tj. nie obejmuje zakresem regulacji IP BOX wszystkich opłat i należności wynikających z Umowy licencyjnej dotyczącej kwalifikowanych IP. W związku z powyższym Spółka podjęła działania odwoławcze w celu wyjaśnienia rozbieżności w ocenie Dyrektora KIS wyrażonej w drugiej części interpretacji podatkowej, gdyż intencją Spółki, opartą na literalnym brzmieniu przepisów oraz innych interpretacjach podatkowych Dyrektora KIS, pozostaje zastosowanie 5% stawki podatku dochodowego zgodnie z regulacją IP BOX do całości opłat i należności wynikających z umowy licencyjnej, która dotyczy kwalifikowanych IP oraz zwrotu całej zapłaconej zaliczki na podatek dochodowy CIT, jak również ujmowanie na analogicznych zasadach dochodów IP uzyskiwanych na podstawie umowy licencyjnej (oraz ewentualnych kolejnych tego rodzaju umów) w latach kolejnych. Spółka złożyła skargę na powyższe interpretacje podatkowe do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który uznał za prawidłowe stanowisko Spółki. Spółka jednocześnie wystąpiła do Mazowieckiego Urzędu Skarbowego (MUS) z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty. W związku ze skargą dyrektora KIS na wyrok WSA, urząd skarbowy uznał prawo do zwrotu podatku tylko w kwocie odpowiadającej podatкови u źródła zapłaconego w Belgii a pozostałą kwotę uznał za niezasadną. W dniu 17 sierpnia Spółka otrzymała 5,558 mln złotych zwrotu podatku. Spółka złożyła zażalenie na decyzję MUS w kwestii zwrotu pozostałej części nadpłaconego podatku oraz złożyła pismo do NSA o przyspieszenie rozpatrywania skargi na interpretację złożoną przez Dyrektora KIS. Pismo zostało pozytywnie rozpatrzone przez NSA poprzez skierowanie sprawy do rozpoznania w Q4 2022. Termin rozprawy został wyznaczony na 6 grudnia 2022 roku.

9.4 Saldo podatku odroczonego

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	159 004	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	159 004	-	-
	-	-	-

9.5 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Ujemne różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową aktywów:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2021
	PLN	PLN	PLN
rezerwa	540	-	-
wycena bilansowa	5 713	-	-
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	28 549	-	-
straty podatkowe	124 203	-	-
	159 004	-	-

	Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres			Zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres		
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
rezerwa	540	-	-	-	-	-
wycena bilansowa	5 713	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	28 549	-	-	-	-	-
Straty podatkowe	124 203	-	-	-	-	-
	159 004	-	-	-	-	-

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

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	3 170 450	2 322 963
Wycena bilansowa	-	123 904
Rezerwy	(20 831)	19 033
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	-	50 172
Razem nieuwjęte aktywa z tytułu odroczonego	3 149 619	2 516 072
Razem aktywa (ujęte i nieuwjęte) z tytułu	3 308 624	2 516 072

9.7 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty		Możliwe do wykorzystania
	PLN	Wykorzystane	
2021	7 260 867	0%	0%
2020	521 610	0%	0%
2019	3 182 519	0%	0%
2018	5 528 052	0%	0%
2017	847 229	0%	0%
	17 340 277		

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

9.8 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dodatknie różnice przejściowe pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową pasywów:

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	159 004	-
	159 004	-

	Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres			Zmiana zobowiązania ujęta w korespondencji z kapitałem za okres		
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	159 004	-	-	-	-	-
	159 004	-	-	-	-	-

10. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2022- 30.09.2022

	Urządzenia				Razem
	Grunty	Budynki i budowle	techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	
Stan na 1 stycznia 2022	-	4 746 275	1 262 583	-	6 008 858
Amortyzacja*	-	(984 574)	(595 606)	-	(1 580 180)
Nowo zawarte umowy	-	562 698	1 072 119	-	1 634 817
Odpisy aktualizacyjne	-	75 744	(923 559)	-	(847 815)
Pozostałe	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2022	-	4 400 142	815 538	-	5 215 680

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 105 406 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

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

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

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Pozostałe należności	674 304	991 160
Pozostałe aktywa	1 466 131	457 098
	2 140 435	1 448 257

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 25 dni.

11.1 Należności handlowe

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021
nieprzeterminowane	-	-
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	-	-

11.2 Pozostałe należności

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	5 718	916
Należności z tytułu podatku VAT(*)	668 586	990 244
	674 304	991 160

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

11.3 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 30.09.2022 PLN	31.12.2021 PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	1 466 131	457 098
Ubezpieczenia, prenumeraty	82 432	426 413
Licencje krótkoterminowe	1 092 282	
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	289 415	30 685
inne	2 002	-
	1 466 131	457 098

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

12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

12.1.1. Środki pieniężne

	30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 893 443	102 039 315
Lokaty bankowe	72 000 000	-
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	836 866	-
	80 730 308	102 039 315

12.1.2. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie wystąpiły

12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	5 731 531	4 558 849
przekazanie środków konsorcjantom	-	-
wpływy z tytułu dotacji	5 731 531	4 558 849
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	358 264	2 348 349
niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu	330 002	375 049
pozostałe przychody przyszłych okresów bilans otwarcia	-	-
pozostałe przychody przyszłych okresów	-	-
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(28 261)	(1 973 300)

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

13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 30.09.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN	Stan na 30.09.2021 PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	140 300	139 516	139 516

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

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

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

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

13.2 Struktura właścicielska

Stan na dzień 30.09.2022

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

Stan na dzień 31.12.2021

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme	41 350	4 135 000	0,01	29,64
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o Nationale-Nederlanden	10 700	1 070 000	0,01	7,67
Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	8 450	845 000	0,01	6,06
Pozostali udziałowcy	79 016	7 901 571	0,01	56,64
	139 516	13 951 571	0,01	100,00

Stan na dzień 30.09.2021

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
IPOPEMA 112 FIZ Aktywów Niepublicznych	41 350	4 135 000	0,01	29,64
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o Nationale-Nederlanden	10 690	1 069 000	0,01	7,66
Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	8 450	845 000	0,01	6,06
Pozostali udziałowcy	79 026	7 902 571	0,01	56,64
	139 516	13 951 571	0,01	100,00

13.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

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

13.4 Kapitał zapasowy

	Stan na 30.09.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN	Stan na 30.09.2021 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	101 197 609	98 153 259	147 770 227
	101 197 609	98 153 259	147 770 227

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

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

13.5 Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na 30.09.2022 PLN	Stan na 31.12.2021 PLN	Stan na 30.09.2021 PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	-	2 928 114	93 114
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	51 830	40 347	34 794
	51 830	2 968 461	127 908

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

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

14.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 297 012	1 985 476
	2 297 012	1 985 476

14.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
nieprzeterminowane	2 297 012	1 985 476
przeterminowane (wg liczby dni)		
1-30	-	-
31-90	-	-
91-180	-	-
powyżej 180	-	-
	2 297 012	1 985 476

14.3 Pozostałe zobowiązania

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	126 616	321 605
Zobowiązania z tytułu ZUS	337 617	465 847
Zobowiązania z tytułu PPK	9 279	12 336
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 190	2 296
Inne rozrachunki z pracownikami	17 776	614
Zobowiązania wobec akcjonariuszy(*)	-	117 020
	499 479	919 719

(*) 16 sierpnia 2021 nastąpiła emisja 36 570 akcji serii E w ramach realizacji I Programu Motywacyjnego Spółki.

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

15. Zobowiązanie z tytułu leasingu

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2022	1 809 993	4 198 865	6 008 858
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 580 180)	-	(1 580 180)
Nowe umowy	377 006	1 257 812	1 634 817
Zmiana stawki	(66 515)	(62 340)	(128 855)
Rozwiązanie umowy	668 429	(1 387 390)	(718 961)
Stan na 30 września 2022	1 208 734	4 006 946	5 215 680

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku wyniosła 6,5%.

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

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2022 roku wyniosła 2,5%.

16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
oferta promocyjna	106 209	10 933
	106 209	10 933

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

17. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
Stan na 1 stycznia 2022	72 432	72 432	326 277	765 219	1 091 496	1 163 928
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-	24 000	-	24 000	24 000
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	(350 277)	(565 904)	(916 181)	(916 181)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2022	72 432	72 432	-	199 317	199 317	271 748

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

18. Przychody przyszłych okresów

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	330 002	358 263
	330 002	358 263

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

19. Przychody z podstawowej działalności

	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN
Przychody ze sprzedaży, w tym:	-	400
sprzedaż usług	-	400
sprzedaż licencji	-	-
Dotacje rządowe, w tym:	1 470 049	657 796
Krótkoterminowe	1 470 049	657 796
Długoterminowe	-	-
	1 470 049	658 196

20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

20.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN
pozostałe	23 183	208 340
	23 183	208 340

20.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	394 749	24 613
pozostałe	599 971	134 062
	994 720	158 675

21. Wartość sprzedanych projektów

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową	531 567	2 306 476
Otrzymane dotacje	-	-
	531 567	2 306 476

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną w trzech kwartałach 2021 roku oraz 2022 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad częsteczką OATD-01, w tym opłata licencyjna Uniwersytetu YALE.

22. Koszty działalności operacyjnej

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Amortyzacja, w tym (*):	979 181	176 701
Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania	420 225	105 406
Zużycie materiałów i energii (*)	593 779	86 617
Usługi obce, w tym (*):	4 022 634	2 418 532
usługa informatyczna	551 943	440 161
usługi prawne i doradcze	1 109 637	654 154
usługi księgowo-kadrowe	147 856	164 449
usługi badawcze	1 095 292	460 192
Wynagrodzenia (*)	3 818 479	2 081 541
Koszty świadczeń pracowniczych	1 031 018	573 480
Podatki i opłaty	19 904	16 950

(*) Powyżej zaprezentowane koszty zawierają odpowiednio w 3 kwartałach 2022 i 2021 roku nakłady na prace badawcze w wysokości 3,28 mln PLN i 0,52 mln PLN, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zostały rozpoznane jako koszty bieżącego okresu, ponieważ projekty na które zostały poniesione znajdują się we wczesnej fazie rozwoju.

23. Przychody finansowe

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Odsetki otrzymane	360 978	1
Odsetki naliczone	836 866	7
Różnice kursowe	26	760 228
Pozostałe	-	-
	1 197 870	760 235

24. Koszty finansowe

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Odsetki	16 048	114
Różnice kursowe	168	-
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	9 280	2 504
Pozostałe, w tym wycena bilansowa	30 068	632 202
	55 564	634 820

25. Działalność zaniechana

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

26. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zagadnienie nie wystąpiło.

27. Zysk (strata) na akcję

27.1 Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,67)	(0,49)
Z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,67)	(0,49)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,67)	(0,49)
Z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	(0,67)	(0,49)

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

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Zysk (strata) za III kwartały przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 355 744)	(6 827 022)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(9 355 744)	(6 827 022)

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	14 030 000	13 951 571

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

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Zysk (strata) za III kwartały przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(9 355 744)	(6 827 022)
Inne - akcjom niedającym kontroli	-	-
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(9 355 744)	(6 827 022)
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	14 030 000	13 956 756

28. Aktywa i zobowiązania warunkowe

28.1 Aktywa warunkowe

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

28.2 Zobowiązania warunkowe

II Program Motywacyjny

Spółka przyjęła II Program Motywacyjny, którego podstawowe zasady określa uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lutego 2018 roku w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu Molecure S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych („II Program Motywacyjny”). Na mocy powyższej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło II Program Motywacyjny na lata 2019-2021. I Program Motywacyjny zakładał zaoferowanie wybranym, wskazanym przez Radę Nadzorczą członkom Zarządu oraz pozostałym osobom wybranym przez Zarząd nabycia imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia nie więcej niż 390.000 akcji zwykłych na okaziciela Serii G.

Liczba warrantów subskrypcyjnych serii B przyznawanych w ramach II Programu Motywacyjnego uzależniona będzie między innymi od pozostawania przez osobę uprawnioną ze Spółką w stosunku służbowym, jednak w każdym razie liczba osób uprawnionych nie może przekroczyć 149 osób oraz uzyskanie przez osobę uprawnioną pozytywnej oceny rocznej.

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

Program motywacyjny DEAL+

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

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

Nowy Program motywacyjny

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

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

W ramach Nowego Programu Motywacyjnego zostały podpisane umowy z pracownikami gwarantujące możliwość kupna określonej liczby nowo wyemitowanych akcji za cenę nominalną po spełnieniu warunków dotyczących pozostania w stosunku pracy oraz realizacji indywidualnie zdefiniowanych celów. Horyzont realizacji warunków został określony na co najmniej pół roku. W 2021 roku pracownicy nabyli uprawnienia do 70 tyś. akcji. Spółka rozpoznała w tym okresie koszt programu motywacyjnego w kwocie 2,83 mln PLN. Pozostałe 30 tyś. akcji zostało również przydzielonych pracownikom, jednak na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uprawnienia nie zostały do nich nabyte. W przypadku realizacji przez pracowników określonych warunków potencjalny koszt, który pojawi się w sprawozdaniu w bieżącym roku obrotowym oszacowany na podstawie ceny rynkowej 30 tyś. akcji wynosi około 0,4 mln PLN.

29. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN	PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24 000	17 000
	24 000	17 000

30. Segmenty operacyjne

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

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

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

30.2 Przychody i wyniki segmentów

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
przychody na rzecz klientów zewnętrznych	-	400
przychody z dotacji	1 470 049	657 796
pozostałe przychody operacyjne	23 183	208 340
	1 493 232	866 536

Koszty

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
I segment - Innowacje, w tym:	PLN	PLN
koszty działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	11 991 282	7 818 974

30.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

Aktywa segmentów

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
I segment - Innowacje	140 795 428	151 590 713

Zobowiązania segmentów

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
I segment - Innowacje	8 879 135	10 447 178

30.4 Pozostałe informacje o segmentach

Amortyzacja

	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN
I segment - Innowacje	979 181	176 701

30.5 Informacje o wiodących klientach

Nie dotyczy

31. Zapasy

Nie dotyczy

32. Usługi długoterminowe

Nie dotyczy

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

33.1 Podsumowanie umów kredytowych

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

33.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

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

34. Instrumenty finansowe

34.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
Zadłużenie *)	8 879 135	10 447 178
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	80 730 308	102 039 315
Zadłużenie netto	71 851 173	91 592 137
Kapitał własny ***)	131 916 292	141 143 534
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	54,5%	64,9%

*) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe

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

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

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

34.2 Kategorie instrumentów finansowych

34.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN	
Długoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	11
Pozostałe należności	-	-	-	-	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	-	-	
Krótkoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	11
Pozostałe należności	-	-	674 304	991 160	11
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	674 304	991 160	

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

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

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

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

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80 730 308	102 039 315	12

Zobowiązania finansowe	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN	
Długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	4 006 946	4 198 865	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	4 006 946	4 198 865	
Krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	2 297 012	1 985 476	14
Pozostałe zobowiązania	-	-	499 479	919 719	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	1 208 734	1 809 993	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	nie wystąpiły
Razem:	-	-	4 005 224	4 715 188	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

34.2.2 Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN	od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN	
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	23
Przychody z tytułu odsetek	-	-	1 197 844	8	23
Koszty z tytułu odsetek	-	-	16 048	114	24
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	-	-	9 280	2 504	24
Razem:	-	-	1 172 516	(2 610)	

34.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje ryzyka:

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

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

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

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

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

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

34.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 oraz 9 miesięcy zakończonych 30.09.2021 oraz 30.09.2022 ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
Waluta EUR	92 085	141 737	222 208	139 504
Waluta GBP	999	40 218	45 000	-
Waluta USD	11 513	4 840	61 591	66 819

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	stan na 30.09.2022		stan na 31.12.2021	
	PLN		PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
10%	51 102	163 721	89 214	91 292
10%	(51 102)	(163 721)	(89 214)	(91 292)

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy jest niskie z powodu stosunkowo niewysokich sald wyrażonych w walutach obcych wynikających z normalnej działalności Spółki.

34.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
Aktywa Finansowe	PLN	PLN
Środki pieniężne nieoprocentowane	8 730 308	102 039 315
Środki pieniężne oprocentowane	72 000 000	-
	80 730 308	102 039 315

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
Zobowiązania finansowe	PLN	PLN
kredyty i pożyczki	-	-
inne	-	-
	-	-

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	720 000	-
Spadek oprocentowania o 1%	(720 000)	-

34.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN	wagi ryzyka	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	100%	-	-
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT)	7 539 831	13 445 437	100%	7 539 831	13 445 437
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80 730 308	102 039 315	20%	16 146 062	20 407 863
	88 270 139	115 484 752		23 685 892	33 853 300

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

34.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Aktywa finansowe	81 404 612	103 030 475
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	674 304	991 160
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	80 730 308	102 039 315
Zobowiązania finansowe	(8 012 171)	(2 905 194)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2 297 012)	(1 985 476)
Pozostałe zobowiązania	(499 479)	(919 719)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(5 215 680)	-
Ekspozycja na ryzyko płynności	73 392 441	100 125 280

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

Na dzień bilansowy 30.09.2022 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 297 012	2 297 012	-	2 297 012
Pozostałe zobowiązania	499 479	499 479	-	499 479
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 208 734	1 208 734	-	1 208 734
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 386 346	1 620 600	4 006 946
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-

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

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 985 476	1 985 476	-	1 985 476
Pozostałe zobowiązania	919 719	919 719	-	919 719
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 809 993	452 498	1 357 495	1 809 993
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

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

35. Płatności realizowane na bazie akcji

Nowy Program Motywacyjny

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

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

- liczba akcji w ramach programu motywacyjnego: 100 000 sztuk
- charakter akcji: akcje zwykłe
- liczba akcji przyznanych pracownikom, warunki zrealizowane: 70 000 sztuk
- cena akcji Spółki w momencie stwierdzenia realizacji warunków: 40,50 PLN
- liczba akcji przyznanych pracownikom, warunki niezrealizowane (ujęte jako zobowiązanie warunkowe): 30 000 sztuk

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

	stan na 30.09.2022	Stan na
	PLN	31.12.2021
2021	2 835 000	2 835 000
2022	-	-
	2 835 000	2 835 000

36. Kursy walutowe

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
EUR / PLN	4,8698	4,5994
USD / PLN	4,9533	4,0600
GBP / PLN	5,5560	5,4846

37. Połączenie Spółek handlowych

Nie dotyczy

38. Zbycie działalności

Nie dotyczy

39. Transakcje niepieniężne

Nie dotyczy

40. Przeciętne zatrudnienie w Grupie

	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021
Pracownicy administracyjni	17	13
Pracownicy naukowi	89	76
	106	89

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

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

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

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

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

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

Niewątpliwie konflikt zbrojny w Ukrainie wpłynie na wskaźniki makroekonomiczne Polski, w tym w

szczegółności wysokość stóp procentowych oraz wycenę polskiej waluty (złotego). Ten ostatni element może mieć wpływ na zwiększenie kosztów obsługi zobowiązań z tytułu usług badawczych i odczynników kupowanych zagranicą.

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

42. Umowy zawarte przez Grupę nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

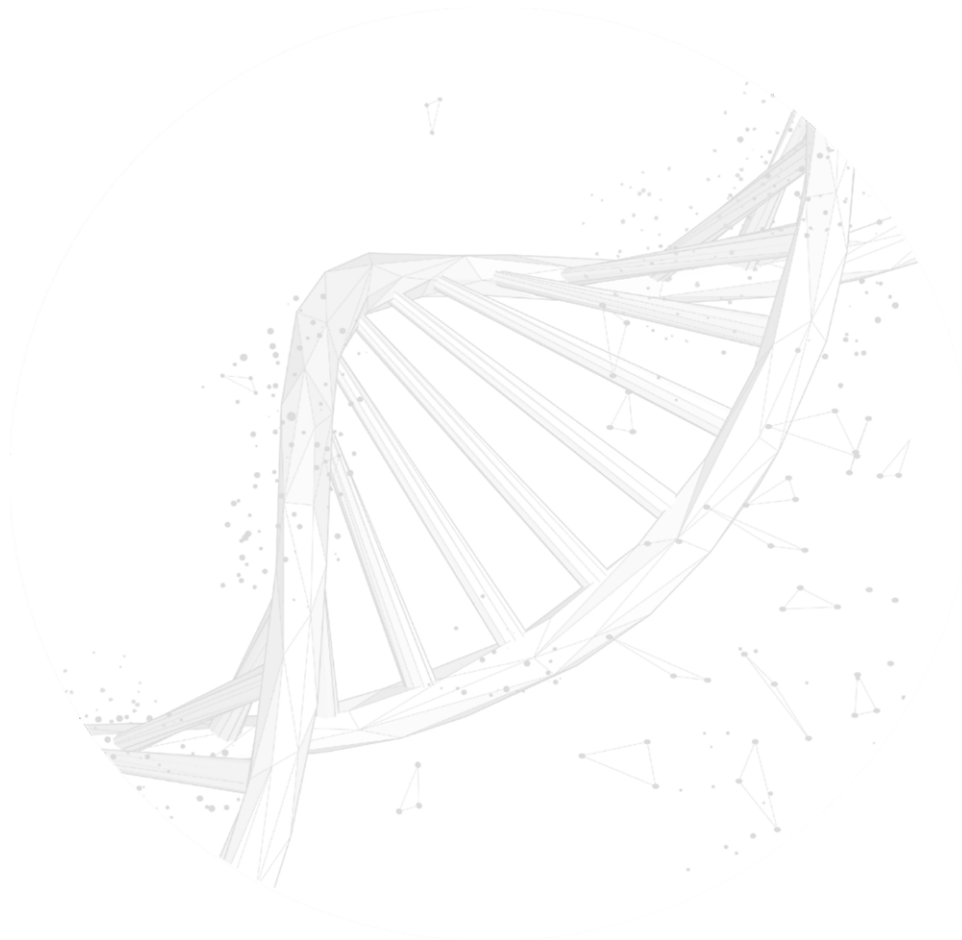
45. Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC.

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

Suma bilansowa pochodząca ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC stanowi:

- 0,03% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 30.09.2022,
- 0,17% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2021.

OncoArendi Therapeutics LLC nie odnotowało przychodów z podstawowej działalności operacyjnej za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022.



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

**Q3
2022**

Kwartalna informacja finansowa za okres 01.01.2022 - 30.09.2022 sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Wstęp

Dane Spółki

Nazwa:	Molecure S.A. (dawniej OncoArendi Therapeutics S.A.)
Siedziba:	ul. Żwirki i Wigury 101 02-089 Warszawa
Podstawowy przedmiot działalności:	Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest opracowywanie i rozwój nowych leków drobnocząsteczkowych do zastosowania w terapii chorób o największej potrzebie klinicznej, takich jak choroby nowotworowe, choroby włóknieniowe i choroby układu oddechowego.
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	101380757
NIP:	7282789248
KRS:	0000657123
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

Kwartałna informacja finansowa została sporządzona na dzień 30.09.2022 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.09.2022 roku.

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

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2021 roku do 30.09.2021 roku.

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

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

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	4 969 058	3 988 463
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	5 215 680	6 008 858
Niezakończone prace rozwojowe	40 432 621	25 550 293
Pozostałe aktywa niematerialne	282 794	101 249
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	159 004	-
Aktywa trwałe razem	51 059 158	35 648 863
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	2 140 435	1 448 257
Bieżące aktywa podatkowe	6 865 527	12 454 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80 686 661	102 032 710
Aktywa obrotowe razem	89 692 623	115 935 245
Aktywa razem	140 751 781	151 584 108
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	140 300	139 516
Kapitał zapasowy	101 197 609	98 153 259
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	2 928 114
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	30 531 783	39 931 667
Razem kapitał własny	131 869 691	141 152 555
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	159 004	-
Rozliczenia międzyokresowe	106 209	10 933
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	72 432	72 432
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 006 946	4 198 865
Zobowiązania długoterminowe razem	4 344 592	4 282 230
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 297 012	1 985 476
Rezerwy krótkoterminowe	199 316	1 091 497
Przychody przyszłych okresów	330 002	358 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 208 734	1 809 993
Pozostałe zobowiązania	502 433	904 093
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 537 497	6 149 322
Zobowiązania razem	8 882 090	10 431 552
Pasywa razem	140 751 781	151 584 108

	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 30.09.2022	do 30.09.2021
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
Przychody z podstawowej działalności	1 469 400	658 196
Pozostałe przychody operacyjne	23 183	208 340
Amortyzacja	979 181	176 701
Zużycie surowców i materiałów	593 779	86 617
Usługi obce	3 917 350	2 323 654
Wynagrodzenia	3 818 479	2 081 541
Koszty świadczeń pracowniczych	1 031 018	573 480
Podatki i opłaty	18 420	15 694
Pozostałe koszty	994 720	158 675
Wartość sprzedanych projektów	531 567	1 930 651
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(10 391 931)	(6 480 479)
Przychody finansowe	1 197 870	760 235
Koszty finansowe	55 564	634 820
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(150 260)	(264 061)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(9 399 884)	(6 619 124)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(9 399 884)	(6 619 124)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(9 399 884)	(6 619 124)
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(9 399 884)	(6 619 124)
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,67)	(0,47)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,67)	(0,47)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,67)	(0,47)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,67)	(0,47)

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021
Przychody z podstawowej działalności	226 351	196 599
Pozostałe przychody operacyjne	14 587	105 309
Amortyzacja	230 898	71 492
Zużycie surowców i materiałów	419 031	37 519
Usługi obce	707 706	614 616
Wynagrodzenia	1 243 508	778 363
Koszty świadczeń pracowniczych	335 235	256 953
Podatki i opłaty	3 676	2 825
Pozostałe koszty	320 062	65 023
Wartość sprzedanych projektów	-	364 811
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 019 178)	(1 889 694)
Przychody finansowe	788 174	152 551
Koszty finansowe	(2 865)	106 355
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(71 126)	(75 958)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 299 265)	(1 919 456)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 299 265)	(1 919 456)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(2 299 265)	(1 919 456)
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(2 299 265)	(1 919 456)
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności ko	(0,16)	(0,14)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności za	-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,16)	(0,14)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności ko	(0,16)	(0,14)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności za	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,16)	(0,14)

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

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2021 roku	136 000	89 434 346	3 976 863	49 616 968	143 164 177
Wynik netto za III kwartały	-	-	-	(6 619 124)	(6 619 124)
Emisja akcji	3 516	8 718 913	(3 883 749)	-	4 838 680
Podwyższenie kapitału zapasowego (*)	-	49 616 968	-	(49 616 968)	-
Stan na 30 września 2021 roku	139 516	147 770 227	93 114	(6 619 124)	141 383 732

(*) W dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku w kwocie 64 243 783 PLN wypracowanego w 2020 roku. Na pokrycie strat z lat ubiegłych zostało przezmaczone 14 626 815 PLN, natomiast na kapitał zapasowy zostało przeniesione 49 616 968 PLN. W wyniku zmiany prezentacyjnej w kolejnych sprawozdaniach uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie miała wpływu na wartości poszczególnych składników kapitału własnego co oznacza, że wspomniana kwota została ujęta jako zyski zatrzymane.

	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za III kwartały	(9 399 884)	(6 619 124)
Korekty:	3 011 518	(4 708 333)
Wydatki z dotacji na koszty	(1 469 400)	(657 796)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	1 142 552	176 701
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	150 260	264 061
Zmiana stanu należności	4 896 573	(416 681)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	5 152	(468 731)
Zmiana stanu rezerw	(892 181)	(654 366)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(28 261)	(1 973 300)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(793 178)	(978 221)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 388 367)	(11 327 458)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	23 818	4 000
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 414 314)	(304 169)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(19 057 932)	(11 750 931)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(150 260)	(264 061)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(21 598 688)	(12 315 161)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	117 020	4 838 680
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	737 900	967 719
Wpływy z tyt. dotacji	5 730 807	4 548 268
Odsetki zapłacone	55 278	10 503
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	6 641 005	10 365 169
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(21 346 049)	(13 277 449)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	102 032 710	120 242 015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	80 686 661	106 964 565

1. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	89 636 093	71 077 393
Dotacje do aktywów	(48 671 904)	(43 312 242)
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	(531 567)	(2 214 858)
	40 432 621	25 550 293

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

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

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
platforma chitynazowa	10 101 061	5 820 905
platforma arginazowa	22 062 709	15 552 881
platforma deubikwitynazowa	6 606 407	3 529 592
inne	1 662 445	646 915
	40 432 621	25 550 293

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

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

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

2. Środki pieniężne

	stan na 30.09.2022 PLN	stan na 31.12.2021 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 849 796	102 032 710
Lokaty bankowe	72 000 000	-
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	836 866	-
	80 686 661	102 032 710

3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

4. Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

5. Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

Marcin Jan Szumowski
Prezes Zarządu

Sławomir Piotr Broniarek
Członek Zarządu

Adam Gołębiowski
Członek Zarządu

Agnieszka Rajczuk Szczepańska
Członek Zarządu

Zbigniew Zasłona
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 28.10.2022 roku