



---

**Rozszerzony Skonsolidowany  
Raport kwartalny  
Grupy Kapitałowej  
Captor Therapeutics  
*za okres 01.01.2022 r. – 30.09.2022 r.***

# 1. Spis treści

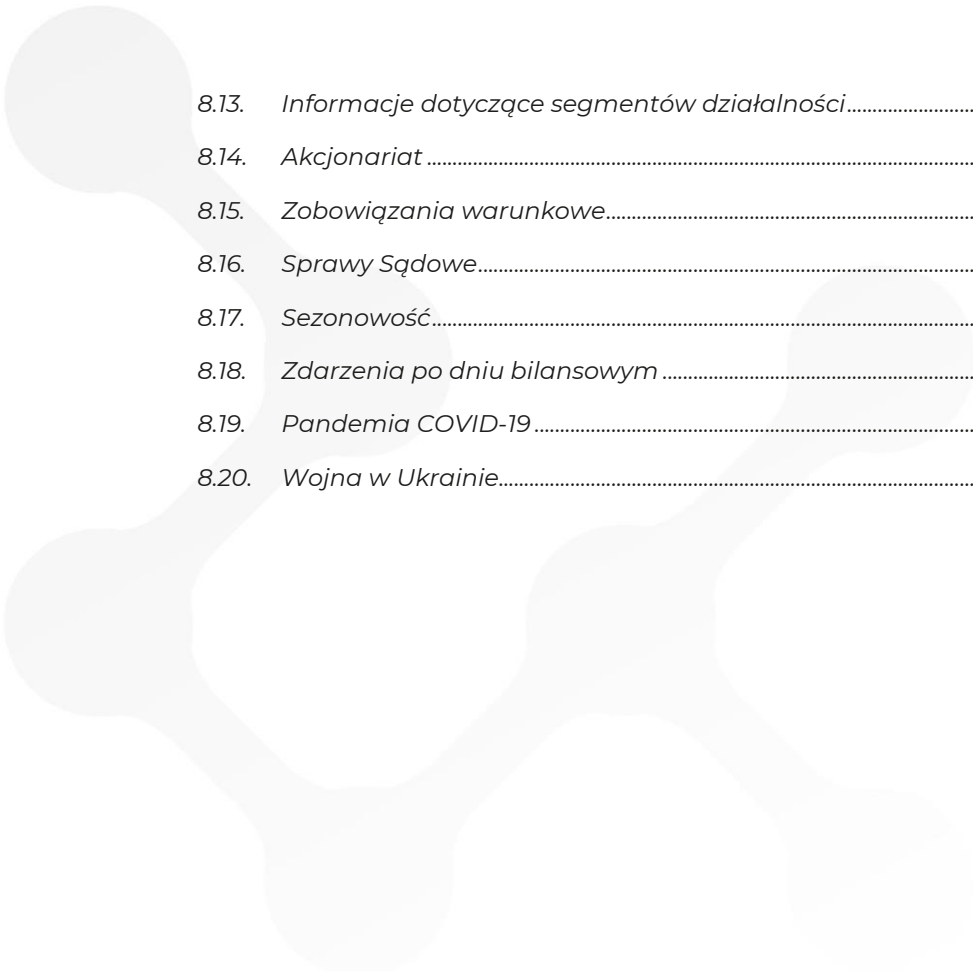
1.	DANE FINANSOWE .....	7
1.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics S.A.....	7
1.2.	Wybrane dane finansowe Captor Therapeutics S.A. ....	8
2.	INFORMACJE O CAPTOR THERAPEUTICS S.A. I GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	10
2.1.	Podstawowe informacje o Captor Therapeutics S.A. oraz Grupie Kapitałowej.....	10
2.2.	Struktura Grupy Kapitałowej.....	10
2.3.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics.....	11
2.4.	Informacje o jednostce dominującej Captor Therapeutics S.A. ....	11
2.4.1	Organy Spółki.....	11
2.4.1.1	Zarząd Captor Therapeutics S.A.....	11
2.4.1.2	Rada Nadzorcza Captor Therapeutics S.A. ....	11
2.4.2	Kapitał zakładowy Spółki .....	11
2.4.3	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji.....	13
2.4.4	Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	13
3.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPTOR THERAPEUTICS.....	15
3.1.	Technologia celowanej degradacji białek (ang. Targeted Protein Degradation, TPD) 16	
3.2.	Strategia Spółki i Grupy Kapitałowej .....	17
3.2.1.	Produkty i usługi.....	17
3.2.2.	Model Biznesowy.....	18
3.3.	Przewagi konkurencyjne .....	19
3.4.	Rynki zbytu i zaopatrzenia .....	21
3.4.1.	Rynki zbytu.....	21
3.4.2.	Rynki zaopatrzenia .....	21
3.5.	Raport z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.....	21
3.5.1.	Projekty z pipeline Spółki.....	21
3.5.2.	Projekty zaawansowane.....	22
3.5.2.1	Projekt GSPT1, SALL4 (CT-01): Odkrycie i opracowanie kandydata na lek w leczeniu raka wątrobowokomórkowego w celu eliminacji nowotworowych komórek macierzystych poprzez indukowaną degradację onkogenego czynnika transkrypcyjnego.....	22
3.5.2.2	Projekt MCL-1 (CT-03): Indukcja apoptozy przy użyciu niskocząsteczkowych związków chemicznych jako interwencja.....	23

3.5.2.3	<i>Projekt CT-02: Przygotowanie i rozwój nietoksycznych ligandów ligaz i ich zastosowanie w leczeniu chorób autoimmunologicznych i nowotworów układu krwiotwórczego</i>	23
3.5.3.	<i>Pozostałe projekty</i>	24
3.6.	<i>Znaczące dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w trzecim kwartale 2022 r.</i>	25
3.7.	<i>Zdarzenia po dniu bilansowym</i>	26
3.8.	<i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	28
3.9.	<i>Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki</i>	28
4.	<b>ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ SPÓŁKI I GRUPY</b>	29
4.1.	<i>Zasady sporządzenia kwartalnego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy</i>	29
4.2.	<i>Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe</i>	29
4.3.	<i>Wskaźniki finansowe</i>	31
5.	<b>POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA</b>	33
5.1.	<i>Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na wynik z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej</i>	33
5.2.	<i>Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowanych prognoz wyników</i>	33
5.4.	<i>Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej</i>	33
5.5.	<i>Wpływ danych finansowych Jednostki zależnej na skonsolidowane wyniki oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej</i>	33
5.6.	<i>Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Captor Therapeutics</i>	34
5.7.	<i>Kontakt dla inwestorów</i>	34
6.	<b>GRUPA KAPITAŁOWA CAPTOR THERAPEUTICS – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ</b>	35
6.1.	<i>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów</i>	35
6.2.	<i>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	37
6.3.	<i>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	38
6.4.	<i>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	39
6.5.	<i>Noty objaśniające</i>	40
6.5.1	<i>Przychody ogółem</i>	40
6.5.2	<i>Koszty według rodzaju</i>	40

6.5.2.1 Koszty działalności operacyjnej .....	40
6.5.2.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku .....	41
6.5.2.3 Koszty świadczeń pracowniczych .....	42
6.5.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	42
6.5.4 Przychody i koszty finansowe .....	43
6.5.5 Podatek dochodowy .....	43
6.5.5.1 Obciążenie podatkowe .....	43
6.5.5.2 Odroczonego podatku dochodowego .....	44
6.5.6 Działalność zaniechana .....	44
6.5.7 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	44
6.5.8 Rzeczowe aktywa trwałe .....	44
6.5.9 Wartości niematerialne .....	46
6.5.10 Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości .....	46
6.5.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	46
6.5.12 Inne aktywa finansowe .....	47
6.5.13 Kapitał własny .....	47
6.5.13.1 Kapitał podstawowy .....	47
6.5.13.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej .....	47
6.5.13.3 Kapitał rezerwowany .....	47
6.5.14 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerw na zobowiązania .....	48
6.5.15 Pożyczki otrzymane .....	49
6.5.16 Zobowiązania z tytułu leasingów .....	49
6.5.17 Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów .....	49
6.5.18 Instrumenty finansowe .....	50
6.5.19 Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	51
6.5.20 Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	51

7. CAPTOR THERAPEUTICS S.A. – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....	53
7.1. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów .....	53
7.2 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	54
7.3 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	55
7.4 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	56
7.5 Noty objaśniające .....	57

7.5.1	Przychody ogółem.....	57
7.5.2	Koszty według rodzaju.....	57
7.5.2.1	Koszty działalności operacyjnej.....	57
7.5.2.2	Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku.....	58
7.5.2.3	Koszty świadczeń pracowniczych.....	59
7.5.3	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	59
7.5.4	Przychody i koszty finansowe.....	60
7.5.5	Podatek dochodowy.....	60
7.5.5.1	Obciążenie podatkowe.....	60
7.5.5.2	Odroczony podatek dochodowy.....	61
7.5.6	Działalność zaniechana.....	61
7.5.7	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	61
7.5.8	Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości.....	61
7.5.9	Rzeczowe aktywa trwałe.....	61
7.5.10	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	63
7.5.11	Inne aktywa finansowe.....	63
7.5.12	Kapitał własny.....	63
7.5.12.1	Kapitał podstawowy.....	63
7.5.13	Zobowiązania z tytułu leasingów.....	64
7.5.14	Instrumenty finansowe.....	64
7.5.15	Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	65
7.5.16	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	65
8.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	67
8.1.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	67
8.2.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	67
8.3.	Okres sprawozdania oraz dane porównawcze.....	67
8.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych.....	68
8.5.	Transakcje w walucie obcej.....	68
8.6.	Korekta błędu.....	68
8.7.	Zmiany szacunków.....	68
8.8.	Nowe standardy i interpretacje.....	69
8.9.	Kontynuacja działalności.....	70
8.10.	Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe informacje.....	71
8.11.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	72
8.12.	Istotne zasady rachunkowości.....	75



8.13.	<i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i>	80
8.14.	<i>Akcjonariat</i>	80
8.15.	<i>Zobowiązania warunkowe</i>	80
8.16.	<i>Sprawy Sądowe</i>	81
8.17.	<i>Sezonowość</i>	81
8.18.	<i>Zdarzenia po dniu bilansowym</i>	81
8.19.	<i>Pandemia COVID-19</i>	81
8.20.	<i>Wojna w Ukrainie</i>	82

# 1. DANE FINANSOWE

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe Captor Therapeutics S.A. oraz grupy kapitałowej Captor Therapeutics pochodzące ze skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego. Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Captor Therapeutics S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej. Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Założenia dotyczące kontynuacji działalności zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie 8.9 w części dodatkowe informacje i objaśnienia.

## 1.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics S.A.

### — Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody z usług badań i rozwoju	3 337	2 707	712	594
Koszt własny sprzedanych usług	1 129	482	241	105
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 208	2 225	471	489
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-30 170	-20 898	-6 436	-4 584
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-29 379	-21 670	-6 267	-4 754
Zysk (strata) netto	-29 379	-21 670	-6 267	-4 754
Liczba akcji (w szt.)	4 168 130	4 127 972	4 168 130	4 127 972
Zysk (strata) netto na akcję (w PLN/EUR)	-7,05	-5,25	-1,50	-1,15

### — Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	13 210	12 986	2 713	2 823
Aktywa obrotowe	104 393	130 555	21 437	28 385
Kapitał własny	101 350	124 201	20 812	27 004
Zobowiązania długoterminowe	4 144	2 973	851	646
Zobowiązania krótkoterminowe	12 109	16 367	2 487	3 559

### — Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 785	-22 855	-4 434	-5 014
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 352	-333	-4 128	-73
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 959	142 592	-1 058	31 280

Przeliczenia na EURO dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 30 września 2022 r. kurs 1 EUR = 4,8698 PLN, a na 31 grudnia 2021 r. kurs 1 EUR = 4,5994 PLN;
- pozycje sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu, tj. za okres od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2022 r. kurs 1 EUR = 4,7787, za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. kurs 1 EUR = 4,6880 PLN, za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r. kurs 1 EUR = 4,5811 PLN, a za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. kurs 1 EUR = 4,5585 PLN.

## 1.2. Wybrane dane finansowe Captor Therapeutics S.A.

### — Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody z usług badań i rozwoju	3 337	2 707	712	594
Koszt własny sprzedanych usług	1 129	482	241	105
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 208	2 225	471	489
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-30 143	-20 977	-6 430	-4 602
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-29 347	-21 749	-6 260	-4 771
Zysk (strata) netto	-29 347	-21 749	-6 260	-4 771
Liczba akcji (w szt.)	4 168 130	4 127 972	4 168 130	4 127 972
Zysk (strata) netto na akcję (w PLN/EUR)	-7,04	-5,27	-1,50	-1,16

### — Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	10 448	13 049	2 145	2 837
Aktywa obrotowe	104 511	130 220	21 461	28 312
Kapitał własny	101 222	124 063	20 786	26 974
Zobowiązania długoterminowe	2 044	2 973	420	646
Zobowiązania krótkoterminowe	11 693	16 233	2 401	3 529

### — Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20 379	-22 891	-4 347	-5 021
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 485	-333	-4 156	-73
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 915	142 592	-1 048	31 280



Przeliczenia na EURO dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 30 września 2022 r. kurs 1 EUR = 4,8698 PLN, a na 31 grudnia 2021 r. kurs 1 EUR = 4,5994 PLN;
- pozycje sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu, tj. za okres od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2022 r. kurs 1 EUR = 4,7787 PLN, za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. kurs 1 EUR = 4,6880 PLN, za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r. kurs 1 EUR = 4,5811 PLN, a za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. kurs 1 EUR = 4,5585 PLN.

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

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

Captor Therapeutics jest grupą biofarmaceutyczną i europejskim liderem innowacyjnej technologii celowanej degradacji białek (ang. *Targeted Protein Degradation*, „TPD”). W swojej strategii Grupa koncentruje się na budowaniu przewagi konkurencyjnej poprzez opracowanie metod i zasad projektowania leków typu degrader małowcząsteczkowy, co dotychczas pozostawało w sferze prac empirycznych. Dodatkowym elementem strategii jest terapeutyczna interwencja w obszarze ciężkich chorób onkologicznych i autoimmunologicznych, poprzez hamowanie aktywności białek patologicznych niedostępnych dla metod konwencjonalnych. Captor Therapeutics S.A. zadebiutowała na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie 19 kwietnia 2021 r., stając się pierwszą europejską spółką publiczną dedykowaną całkowicie technologii TPD.

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

**Tabela 1: Podstawowe dane**

Firma	Captor Therapeutics Spółka Akcyjna
Adres siedziby	54-427 Wrocław ul. Duńska 11
Telefon	+48 537 869 089
Strona www	www.captortherapeutics.com
e-mail	info@captortherapeutics.com
Regon	363381765
NIP	8943071259
KRS	0000756383

### 2.2. Struktura Grupy Kapitałowej

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

W skład Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodziła spółka Captor Therapeutics GmbH z siedzibą w Szwajcarii. Przedmiotem działalności jednostki zależnej jest badanie i rozwój leków, wdrażanie projektów powiązanych, tworzenie własności intelektualnej oraz współpraca z firmami farmaceutycznymi w tej dziedzinie. Jednostka dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Jednostki zależnej.

## 2.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics

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

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

### 2.4.1 Organy Spółki

#### 2.4.1.1 Zarząd Captor Therapeutics S.A.

Na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Captor Therapeutics. składał się z następujących osób:

— **Tabela 2: Skład Zarządu Captor Therapeutics na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania**

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

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

#### 2.4.1.2 Rada Nadzorcza Captor Therapeutics S.A.

Na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

— **Tabela 3: Skład Rady Nadzorczej Captor Therapeutics na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania**

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

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

### 2.4.2 Kapitał zakładowy Spółki

Na dzień 30 września 2022 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 416 813,00 PLN i dzieli się na 4 168 130 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 5 315 523 głosów. Ponadto, w dniu 28 września 2022 r. kapitał

zakładowy Spółki został podwyższony poprzez emisję 41.019 akcji zwykłych na okaziciela serii M. Powyższe podwyższenie nastąpiło w ramach kapitału docelowego na cele programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce, lecz na datę publikacji niniejszego raportu nie zostało jeszcze zarejestrowane.

Struktura kapitału zakładowego na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawiała się następująco:

— **Tabela 4: Kapitał zakładowy Captor Therapeutics na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu**

Seria akcji	Liczba akcji serii	Wartość nominalna akcji	Uprzywilejowanie	Liczba głosów
A	799 750	0,10	tak	1 599 500
B	1 757 075	0,10	nie	1 757 075
C	82 449	0,10	nie	82 449
D	97 051	0,10	nie	97 051
E	347 643	0,10	tak	695 286
F	26 925	0,10	nie	26 925
G	871 500	0,10	nie	871 500
H	52 354	0,10	nie	52 354
I	9 082	0,10	nie	9 082
J	84 143	0,10	nie	84 143
K	30 738	0,10	nie	30 738
L	9 420	0,10	nie	9 420
<b>Razem</b>	<b>4 168 130</b>			<b>5 315 523</b>

#### Zmiany w kapitale zakładowym Captor Therapeutics

W okresie sprawozdawczym miały miejsce zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

- w dniu 7 września 2022 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki dokonaną na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 2 z 27 kwietnia 2022 r. w sprawie emisji 9 420 akcji zwykłych na okaziciela serii L, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości. Akcje zostały wyemitowane w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce (informacja przekazana raportem bieżącym nr 35/2022 z dnia 7 września 2022 r.);
- w dniu 28 września 2022 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji 41.019 akcji zwykłych na okaziciela serii M, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja akcji jest związana z realizacją programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce (informacja przekazana raportem bieżącym nr 37/2022 z dnia 28 września 2022 r.).

### 2.4.3 Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

Na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu Captor Therapeutics. przedstawiała się następująco:

— **Tabela 5: Struktura akcjonariatu Captor Therapeutics, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu**

Lp.	Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Łączna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Michał Walczak	1 005 128	1 546 145	24,11%	29,09%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten	593 076	953 151	14,23%	17,93%
3.	Sylvain Cottens	340 897	526 730	8,18%	9,91%
4.	Fundusze Zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.*	303 075	303 075	7,27%	5,70%
5.	Pozostali	1 925 954	1 986 422	46,21%	37,37%
<b>Razem</b>		<b>4 168 130</b>	<b>5 315 523</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

\* z czego Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiada indywidualnie 271 564 akcji Spółki, co stanowi 5,11% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz 6,52% udziału w kapitale zakładowym.

#### Zmiany w strukturze akcjonariatu Captor Therapeutics

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwsze półrocze 2022 roku opublikowanego w dniu 2 września 2022 r., do dnia przekazania niniejszego raportu miała miejsce następująca zmiana w wykazie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

- w dniu 7 września 2022 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki dokonaną na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 2 z 27 kwietnia 2022 r. w sprawie emisji 9.420 akcji zwykłych na okaziciela serii L, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości. Akcje zostały wyemitowane w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce (informacja przekazana raportem bieżącym nr 35/2022 z dnia 7 września 2022 r.).

### 2.4.4 Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwsze półrocze 2022 roku opublikowanego w dniu 2 września 2022 r., do dnia przekazania niniejszego raportu miała miejsce następująca zmiana w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące:

- w dniu 7 września 2022 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki dokonaną na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 2 z 27 kwietnia 2022 r. w sprawie emisji 9.420 akcji zwykłych na okaziciela serii L, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości. Akcje

zostały wyemitowane w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce (informacja przekazana raportem bieżącym nr 35/2022 z dnia 7 września 2022 r.).

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu.

**Tabela 6: Stan posiadania akcji Captor Therapeutics przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
<b>Zarząd</b>				
Thomas Shepherd	19 443	19 443	0,47%	0,37%
Michał Walczak	1 005 128	1 546 145	24,11%	29,09%
Radosław Krawczyk	1 500	1 500	0,04%	0,03%
<b>Rada Nadzorcza</b>				
Paweł Holstinghausen Holsten	593 076	953 151	14,23%	17,93%
Florent Gros	3 110	3 110	0,07%	0,06%
Krzysztof Samotij	3 110	3 110	0,07%	0,06%

### 3. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ CAPTOR THERAPEUTICS

Spółka jest innowacyjną firmą biofarmaceutyczną wyspecjalizowaną w technologii celowanej degradacji białek, którą wykorzystuje w celu odkrycia i opracowania przełomowych leków w chorobach o wysokim stopniu niezaspokojenia potrzeb medycznych. Działalność Spółki koncentruje się na opracowywaniu i rozwoju małych cząsteczkowych kandydatów na leki, które znajdą zastosowanie w leczeniu niektórych chorób nowotworowych oraz autoimmunologicznych. Rozwijani kandydaci na leki cechują się wysoką skutecznością oraz zdolnością do zwalczania patogennych białek, odpornych na działanie dotychczasowych terapeutyków.

Stosowana przez Spółkę technologia celowanej degradacji białek (ang. *Targeted Protein Degradation*, „TPD”) przełamuje ograniczenia klasycznych inhibitorów i przeciwciał, poprzez usunięcie chorobotwórczych białek wywołujących choroby, na które obecnie nie ma skutecznej terapii. Jest to możliwe, dzięki wykorzystaniu przewagi farmakologicznej degraderów<sup>1</sup> nad inhibitorami<sup>2</sup>. Dzięki technologii TPD, Spółka dysponuje o wiele szerszymi możliwościami odkrywania kandydatów na leki w porównaniu do firm biotechnologicznych opierających swoje programy rozwoju na tradycyjnych metodach odkrywczych.

Zaplecze badawczo-rozwojowe Spółki, w tym profesjonalna kadra naukowa oraz nowoczesne laboratoria, umożliwiają przeprowadzenie wszystkich faz, badawczych prac eksperymentalnych oraz wczesnej fazy rozwoju leków z wykorzystaniem technologii celowanej degradacji białek. Czyni to Spółkę europejskim liderem w tym zakresie.

W ramach modelu biznesowego Spółka zakłada komercjalizację kandydatów na leki w zaawansowanych fazach przedklinicznych lub wczesnych etapach rozwoju klinicznego. Rozwijana przez Spółkę platforma Optigrade™, pozwala na odkrywanie i opracowanie kandydatów na leki przy użyciu dwóch uzupełniających się podejść tj. klejów molekularnych lub degraderów bifunkcyjnych. Takie podejście wyróżnia Spółkę spośród innych spółek z obszaru TPD, gdyż zapewnia Spółce dużą elastyczność w sposobie podejścia do różnych chorób. W przyszłości Spółka planuje udzielenie licencji na opracowywany program badawczy (ewentualnie jego sprzedaż) dużej firmie farmaceutycznej, która w oparciu o swoje doświadczenie i potencjał operacyjny przeprowadzi dalsze fazy badań klinicznych i wprowadzi lek na rynek polski oraz zagraniczny. Standardowo dokonywane jest to w oparciu o licencję na technologię i związane z nią patenty oraz know-how, o typowej strukturze obejmującej następujące etapy płatności: opłatę wstępną (ang. *upfront payment*), wielokrotne płatności zależne od realizacji kamieni milowych (ang. *milestone payments*) i tantiemy od sprzedaży leku (ang. *royalties*).

Ponadto oprócz rozwijania kandydatów na leki z własnego portfolio projektów, Spółka planuje także nawiązać współpracę z uznanymi firmami farmaceutycznymi oraz biotechnologicznymi w celu opracowania kandydatów na leki, które znajdą zastosowanie w leczeniu chorób będących obecnie poza obszarem zainteresowania Captor Therapeutics.

<sup>1</sup> mała cząsteczka chemiczna, która wywołuje degradację (najczęściej proteosomalną) białek. Degradacja proteosomalna to rozkład białek, głównieznaczonych ubikwityną, na mniejsze cząsteczki tzw. oligopeptydy, przy udziale proteasomu (tj. kompleksu wieloenzymatycznego). Odpowiednio zaprojektowany degrader nakierunkowuje ten proces na białko powiązane z powstawaniem choroby. W odróżnieniu od inhibitora, efekt farmakologiczny degradera może utrzymywać się dłużej, do czasu, kiedy komórka na nowo zsyntetyzuje zdegradowane białko

<sup>2</sup> mała cząsteczka chemiczna, która blokuje reakcje biochemiczne lub procesy biologiczne. Działanie leków-inhibitorów utrzymuje się, dopóki cząsteczka leku nie ulegnie rozpadowi lub wydaleniu z komórki oraz dopóki utrzymane jest wystarczająco wysokie stężenie leku.

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

Technologia celowanej degradacji białek przełamuje wiele z dotychczasowych ograniczeń wynikających z zastosowania leków małowcząsteczkowych, usuwając białka odporne na działanie dostępnych terapeutyków.

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

1. Zdolność usuwania białek chorobotwórczych w tym białek strukturalnych, których aktywność patologiczna jest powszechnie uważana za niemożliwą do zahamowania przy użyciu klasycznych leków takich jak inhibitory lub przeciwciała.
2. Możliwość zastosowania niższych dawek - w porównaniu do inhibitorów, co skutkuje zmniejszeniem występowania liczby i rodzaju działań niepożądanych.
3. Przedłużone działanie terapeutyczne będące wynikiem zmiany zależności pomiędzy efektem terapeutycznym (farmakodynamiką) a stężeniem leku we krwi (farmakokinetyką).
4. Usuwanie aktywności białek chorobotwórczych z komórek zamiast jedynie ich hamowania. Degradacja białek eliminuje wszystkie funkcje białka chorobotwórczego, podczas gdy przy zastosowaniu inhibitora hamowana jest zazwyczaj tylko jedna funkcja białka. Eliminacja wszystkich funkcji białka chorobotwórczego może prowadzić do znacznie wyższej skuteczności.
5. Możliwość leczenia nowotworów opornych na leki klasyczne.

Celem TPD jest usunięcie dysfunkcyjnego białka na poziomie post-translacyjnym, czyli bez ingerencji w materiał genetyczny komórki. Wiele schorzeń jak na przykład choroby autoimmunologiczne, jest obecnie leczonych z zastosowaniem leków biologicznych tj. białek terapeutycznych (peptydy, przeciwciała lub ich fragmenty) i technologii nukleotydowych, które regulują aktywność receptorów białek chorobotwórczych. W wielu przypadkach różne receptory podlegają aktywacji tymi samymi aktywatorami białkowymi (ligandami), co skutkuje aktywacją kilku szlaków sygnałowych – tych prowadzących do rozwoju choroby oraz tych zaangażowanych w prawidłowe funkcjonowanie organizmu. Tym samym inhibicja kilku receptorów lub wspólnego liganda powoduje nie tylko zahamowanie choroby, ale może wpływać też negatywnie na inne mechanizmy kontrolne organizmu ludzkiego. Terapie takie związane są z ryzykiem wystąpienia niebezpiecznych działań niepożądanych, co jest główną wadą wielu dostępnych obecnie leków.

Spółka stosuje opracowaną przy wykorzystaniu własnych zasobów platformę technologiczną, która umożliwi wybiórczą degradację białek sygnałowych z zachowaniem pozostałych szlaków sygnałowych receptorów, minimalizując możliwość wystąpienia działań niepożądanych opracowywanych terapii. Leki, nad którymi pracuje Spółka są również łatwiejsze w podawaniu chorym (najczęściej doustnie) w porównaniu do leków biologicznych, które najczęściej są dozowane drogą dożylną lub podskórną.

Leki opracowywane w oparciu o technologię TPD mogą zostać zastosowane do ukierunkowanego leczenia molekularnego obejmującego nieograniczoną liczbę nowych celów terapeutycznych, które obecnie znajdują się poza zasięgiem leków klasycznych (tzw. *undruggable targets*), co przekłada się na ogromny potencjał do opracowywania nowych terapii. Szeroki zasób celów terapeutycznych powoduje, że Spółka ma wiele możliwości poszukiwania nowych ukierunkowanych molekularnie terapii, w obszarach, w których brak jest konkurencji lub jest ona niewielka.



## 3.2. Strategia Spółki i Grupy Kapitałowej

### 3.2.1. Produkty i usługi

W Grupie Kapitałowej występuje jeden segment sprawozdawczości, tj. prace badawczo – rozwojowe.

Strategia Spółki oparta jest o budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez koncentrację na rozwoju platformy Optigrade™ oraz przede wszystkim na racjonalnym rozwoju leków, ciągłym utrzymywaniu wysokiej wartości portfolio projektów Spółki, złożonego z kandydatów na leki w obszarze chorób letalnych o niekorzystnym rokowniczo przebiegu, w których brak jest zadowalających metod leczenia oraz ich komercjalizacji.

Rozwijane przez Spółkę, w oparciu o technologię TPD, leki przewyżniają niektóre ograniczenia klasycznych leków małącząsteczkowych oraz biologicznych i tym samym mają potencjał leczenia chorób, w których rozwinęła się oporność na dotychczas stosowane leki. Szacuje się, że obecnie dostępne leki, ograniczają się do możliwości oddziaływania na 20% z całkowitej liczby potencjalnych celów molekularnych u człowieka, podczas gdy leki TPD mogą potencjalnie znaleźć zastosowanie w leczeniu ukierunkowanym molekularnie, celując w pozostałą pulę białek, niedostępnych dla tradycyjnych technologii. W konsekwencji, Spółka ma zwiększoną zdolność odkrywania kandydatów na leki w porównaniu do tradycyjnych firm biotechnologicznych. Obecnie, Spółka rozwija związki typu „*first-in-class*” o potencjale terapeutycznym w chorobach autoimmunologicznych i nowotworach litych i hematologicznych (np. rak wątrobowokomórkowy, ostra białaczka szpikowa).

Jak wynika z danych opublikowanych przez Institute for Health Metrics and Evaluation Uniwersytetu Waszyngtońskiego, zachorowalność na nowotwory sukcesywnie wzrasta. W roku 2019 zachorowalność na świecie osiągnęła 23,6 miliona osób, w porównaniu do 18,7 miliona osób w roku 2010. Tylko w samym 2019 r. na choroby nowotworowe zmarło 10 mln ludzi. Według raportu „*Global Oncology Trends 2022 – therapeutics, clinical development and health system implications*” opublikowanego przez IQVIA Institute for Human Data Science, w samym 2021 r. globalne wydatki na leki nowotworowe wyniosły 185 mld USD (z 12,1% wzrostem r/r). Szacuje się, że do roku 2026 światowa wartość rynku leków onkologicznych wzrośnie do około 300 mld USD. W okresie od 2017 do 2021 r. zostało opracowanych 104 nowych leków onkologicznych, przy czym w roku 2021 zarejestrowana została rekordowa liczba nowych leków (30). Tempo wzrostu jest stymulowane również rosnącą liczbą badań klinicznych w tym obszarze. Liczba badań klinicznych w onkologii była w 2021 historycznie wysoka, zanotowano bowiem 56% wzrost w stosunku do roku 2016. Większość tych badań dotyczy rzadkich wskazań terapeutycznych.

Również w zakresie chorób autoimmunologicznych wzrasta zapotrzebowanie na nowe rozwiązania medyczne. Według opublikowanego przez IQVIA raportu „*The Global Use of Medicines 2022. Outlook to 2026*”, wartość rynku leków autoimmunologicznych w 2021 r. wyniosła 127 mld USD i szacuje się, że do 2026 r. wzrośnie do poziomu 178 mld USD. O tym jak duże jest zapotrzebowanie na leki z obszaru chorób autoimmunologicznych, świadczy fakt, jak dotąd sklasyfikowano ich przeszło 100 rodzajów, a w samych tylko Stanach Zjednoczonych cierpi na nie prawie 50 mln ludzi (dane za American Autoimmune Related Diseases Association, opublikowane w roku 2019). Ten dynamiczny rozwój potwierdza, że programy badawczo-rozwojowe Spółki trafiają w potrzeby rynkowe, w ramach, których istnieje duży popyt na innowacyjne rozwiązania medyczne. Podobnie jak przy rynku leków onkologicznych, rosnąca wartość rynku leków autoimmunologicznych powoduje, że ten obszar działalności prowadzonej przez Spółkę jest bardzo atrakcyjny z komercyjnego punktu widzenia.

Ukierunkowanie się na dwa wyżej wymienione obszary terapeutyczne (choroby autoimmunologiczne i onkologiczne), na które jest istotne zapotrzebowanie, pozwala na budowanie zbalansowanego portfolio kandydatów na leki. Po pierwsze dlatego że, dla wielu

chorób onkologicznych nie są dostępne obecnie skuteczne terapie, a prace nad nowymi terapeutykami są we wczesnych fazach badań klinicznych. Umożliwia to przeprowadzenie stosunkowo wcześnie badania *proof of mechanism* („dowód mechanizmu działania”), co przekłada się na wzrost wartości naukowej i komercyjnej rozwijanego kandydata na lek. Po drugie, leki celujące w nieuleczalne lub nieskutecznie leczone choroby nowotworowe, mają większe szanse na przyspieszony proces oceny przez instytucje nadzorujące rejestrację leków (FDA, EMA), co z kolei umożliwia dużo szybszą i efektywną kosztowo komercjalizację programu badawczego. Po trzecie, celując w choroby autoimmunologiczne, które w większości są przewlekłe i leczone stosowanymi dożylnie lub podskórnie lekami biologicznymi (takimi jak Humira® oraz Enbrel®, które są jednymi z najlepiej sprzedających się leków na świecie), Spółka otwiera nowe możliwości opracowywania leków do podawania doustnego. Spółka oczekuje, że leki w oparciu o technologię TPD będą prostsze i tańsze w produkcji od leków biologicznych i jednocześnie łatwiejsze w aplikowaniu pacjentom.

### 3.2.2. Model Biznesowy

Model Biznesowy Captor Therapeutics oparty jest na trzech strategicznych filarach.

Pierwszy aspekt modelu biznesowego zakłada zawarcie umów partneringowych na kandydatów na leki z portfolio projektów na wczesnych etapach ich rozwoju tj. przedklinicznym lub wczesnym klinicznym, a następnie nawiązaniu współpracy z partnerem w celu globalnego rozwoju i komercjalizacji poprzez licencjonowanie lub sprzedaż praw do wyników badań i własności intelektualnej firmom farmaceutycznym lub biotechnologicznym

Drugi aspekt modelu biznesowego Spółki skupia się na tzw. wczesnych współpracach, gdzie od samego początku Grupa realizuje projekt odkrywania i rozwoju leku z partnerem. Pozwala to na realizację potencjału platformy technologicznej we wskazaniach poza obszarem zainteresowań Spółki. Tak podjęte umowy partneringowe umożliwiają zarówno poszerzenie funkcjonowania platformy technologicznej, jak i umacniają kompetencje zespołu i przede wszystkim budują markę Spółki.

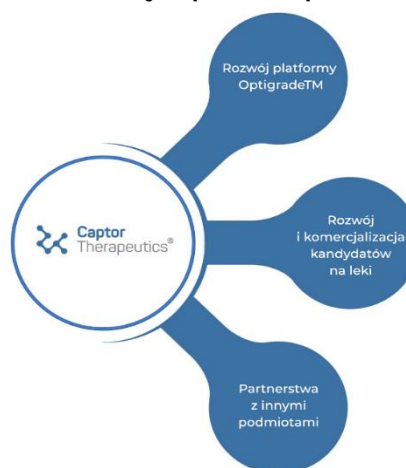
Trzecim elementem modelu biznesowego jest platforma technologiczna Optigrade™, której stały rozwój, umożliwi nieustanne tworzenie nowych kandydatów na leki o ulepszonych właściwościach lub celując w bardziej wymagające białka chorobotwórcze.

W ramach przyjętej strategii Spółka zamierza dążyć do maksymalizacji wartości Spółki dla akcjonariuszy poprzez realizację celu krótkoterminowego i długoterminowego.

Strategia Spółki w krótszym horyzoncie czasu (tj. w horyzoncie 2-3 lat) skupia się na rozwoju przeciwnowotworowych terapii celowanych i udoskonaleniu platformy technologicznej celem wejścia w nowe obszary terapeutyczne takie jak: choroby ośrodkowego układu nerwowego, choroby zakaźne oraz choroby przewlekłe, w leczeniu których szczególnie istotne jest zminimalizowanie działań niepożądanych. Realizacja strategii w krótszym horyzoncie skupia się na:

- Zastosowaniu zwalidowanego podejścia do degradacji opartego o ligazę E3 ubikwityny CRBN. Spółka jest ekspertem w rozwoju zarówno tzw. „klejów molekularnych” jak i „degraderów bifunkcyjnych”, co umożliwia wybór najlepszego podejścia w zależności

#### Model Biznesowy Captor Therapeutics



od konkretnego celu molekularnego. CRBN jest najlepiej poznaną ligazą E3 ubikwityny i jedyną zwalidowaną klinicznie oraz z powodzeniem stosowaną w celowanej degradacji białek. Ponadto degradery oparte o CRBN rozwijane przez Captor cechują się innowacyjną strukturą chemiczną, wykazują wysoką selektywność oraz dużo lepsze właściwości fizykochemiczne np. stabilność.

- Intensywnym rozwoju projektów w obszarze chorób nowotworowych, który charakteryzuje najszybszy postęp projektów, a pierwsze sygnały dotyczące odpowiedzi terapeutycznej można uzyskać już w pierwszej fazie badań klinicznych. Wybór ten przekłada się także na zmniejszenie ilości czasochłonnych badań toksykologicznych w początkowych fazach rozwoju leku w porównaniu do badań prowadzonych we wskazaniach poza onkologią.
- Ciągły rozwój platformy Optigrade™ zwiększa przewagę konkurencyjną przyszłych projektów, zarówno własnych, jak i tych realizowanych we współpracy. Ligandy dla nowych ligaz (innych niż CRBN) pozwolą w przyszłości wykorzystać te ligazy do celów terapeutycznych, podczas gdy zrationalizowane podejście do identyfikacji „klejów molekularnych”, wspólnie z dużą biblioteką chemiczną, umożliwią pracę nad celami określanymi jako „undruggable”.

Oprócz rozwijania wiodących projektów w obszarze chorób nowotworowych, Spółka zwiększa swoją aktywność także w obszarze chorób autoimmunologicznych i innych charakteryzujących się dużym potencjałem rynkowym, przede wszystkim w oparciu o cele molekularne dobrze poznane pod względem znaczenia w rozwoju choroby, ale na które żadna terapia nie została zarejestrowana. Zaletą technologii TPD jest możliwość doustnej formy podania leku i wydłużone działanie, także w przypadku celów molekularnych już zwalidowanych przez istniejące leki.

Drugim elementem tej części strategii jest dalszy rozwój platformy Optigrade™ poprzez zastosowanie, niewykorzystanych do tej pory nowych ligaz ubikwitynowych E3 (poza CRBN), co może przyczynić się do powstania nowej generacji degraderów. Wybór innej ligazy niż CRBN, to szansa na specyficzną degradację białek zaangażowanych w rozwój choroby w zależności od kontekstu biologicznego np. w określonych organach, tkankach i kompartmentach komórkowych. To z kolei zwiększa szansę na rozwój skutecznej terapii oraz ogranicza ryzyko powstawania działań niepożądanych, a także wspiera ekspansję TPD w innych obszarach terapeutycznych.

### 3.3. Przewagi konkurencyjne

[Zastosowanie degradacji białek niedostępnych dla innych technologii w leczeniu letalnych nowotworów i chorób autoimmunologicznych](#)

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

[Silny i doświadczony zespół Captor Therapeutics](#)

Jedną z głównych przewag konkurencyjnych Spółki jest wieloletnie, unikatowe oraz międzynarodowe doświadczenie osób zarządzających Spółką, a także specjalistyczna i wysoce wykwalifikowana kadra badawcza w obszarze technologii TPD. Spółka zarządzana jest przez

zespół osób powiązanych ze światem nauki, finansów i branży biotechnologicznej. Spółka ma również bardzo silne wsparcie ze strony doświadczonej Rady Nadzorczej, która zapewnia wsparcie w zakresie doświadczenia branżowego, międzynarodowej sieci kontaktów, jak również kompetencji finansowych.

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

Niezależnie od wieloletniego doświadczenia w branży biotechnologicznej i znacznych osiągnięć naukowych, źródłem sukcesu zespołu naukowego Spółki jest również pasja i zaangażowanie w rozwój nowych terapii w zakresie chorób, na które obecnie nie ma skutecznych leków. Spółka w celu zmotywowania i wynagrodzenia wysiłków zespołu wprowadziła program motywacyjny oparty na akcjach Spółki, który, jak oczekuje Spółka, będzie stanowił dodatkowy element motywujący pracowników do pozostania w Spółce w dłuższej perspektywie, zapewniając im udział w przyszłym wzroście wartości Spółki, który będzie rezultatem osiągnięcia celów Spółki oraz postępu w komercjalizacji leków. Program ten jest dostępny dla wszystkich pracowników Grupy, co jest standardem w świecie biotechnologii, lecz nowością na rynku krajowym.

#### [Zapewnione finansowanie umożliwiające dalszy rozwój Spółki oraz prowadzenie w niezakłócony sposób badań nad projektami](#)

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

Ponadto w wyniku przeprowadzonej oferty publicznej akcji serii G („**IPO**”) Jednostka dominująca pozyskała w pierwszym półroczu 2021 r. ok. 149,9 mln PLN.

Pozyskanie środków pieniężnych od inwestorów oraz z grantów publicznych umożliwia Spółce realizację przyjętej strategii oraz zmieniło w sposób diametralny sytuację finansową Grupy.

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

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

Po trzecie dzięki pozyskanym środkom z IPO, środkom z NCBiR oraz podpisanej Umowie o Współpracy z Ono Pharmaceutical Co., Ltd. Grupa ma zapewnione finansowanie na dalszy rozwój i prowadzenie w niezakłócony sposób badań nad swoimi projektami w średnim horyzoncie czasowym.

## **3.4. Rynki zbytu i zaopatrzenia**

### **3.4.1. Rynki zbytu**

W okresie sprawozdawczym obszar działalności biznesowej Grupy nie zmienił się. Ze względu na wczesny etap rozwoju, Grupa nie prowadzi tradycyjnej działalności wytwórczej, usługowej lub handlowej. W trzecim kwartale 2022 r. przychody w kwocie 8 310 tys. PLN związane były przede wszystkim z przychodami z dotacji, a także z przychodami w kwocie 1 110 tys. PLN ze współpracy technologicznej z Sosei Heptares, której celem są prace badawczo rozwojowe w obszarze nowych małych cząsteczek ukierunkowanych na degradację receptorów sprzężonych z białkami G (GPCR).

### **3.4.2. Rynki zaopatrzenia**

Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności Spółka nie identyfikuje istotnych dostawców usług lub materiałów, od których działalności, Spółka byłaby uzależniona. Główne koszty jakie zostały poniesione w trzecim kwartale 2022 r. dotyczyły analiz oraz badań wykonanych przez podmioty zewnętrzne z różnych krajów. Więcej informacji znajduje się w notcie 6.5.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r.

## **3.5. Raport z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej**

Na koniec okresu sprawozdawczego portfolio Spółki obejmowało pięć własnych projektów rozwoju leków w obszarze chorób autoimmunologicznych i onkologicznych, z którymi związane są niezaspokojone potrzeby medyczne oraz wspólny projekt realizowany z naszym partnerem - Sosei Heptares, w zakresie docelowych receptorów GPCR, który rozpoczął się w 2021 roku

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, Spółka zawarła z Ono Pharmaceutical Co., Ltd. Umowę o współpracy, której przedmiotem jest współpraca w zakresie rozwoju małych cząsteczek zdolnych do degradacji ustalonego przez obie strony celu molekularnego, który może mieć zastosowanie przede wszystkim w zakresie chorób neurodegeneracyjnych. Umowa ta zapewni Spółce dodatkowe środki finansowe w miarę postępu prac nad ww. projektem.

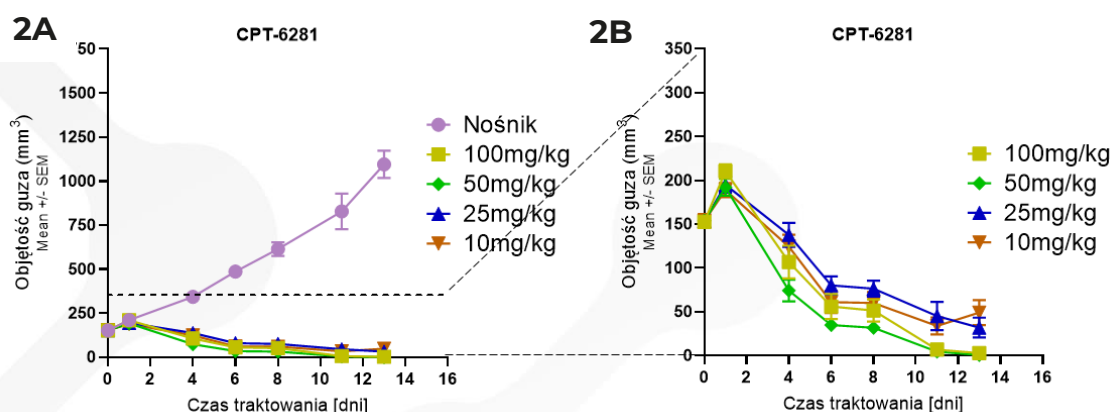
Jednocześnie Spółka zwalidowała kilkanaście celów molekularnych, które mogą dostarczyć atrakcyjnych kandydatów na leki z zakresu autoimmunologii lub onkologii, które w ocenie Spółki, będą interesujące dla firm farmaceutycznych mających silne zapotrzebowanie na nowe i skuteczne produkty. W efekcie, jeśli obecne projekty znajdą się na etapie komercjalizacji, Spółka może wprowadzać do swojego pipeline kolejne projekty, oparte o te wytypowane już i zwalidowane cele molekularne. Dodatkowo Spółka realizuje również projekt poświęcony dalszemu rozwojowi platformy TPD (w ramach projektu P3 opisanego poniżej).

Spółka informuje, że poniższe oświadczenia i prognozy oparte są na szacunkach, które mogą ulec zmianie w zależności od okoliczności, w tym niezależnych od Spółki, w związku z czym nie powinny one stanowić podstawy do formułowania ostatecznych ocen lub prognoz dotyczących jakichkolwiek projektów.

### **3.5.1. Projekty z pipeline Spółki**

Poniżej przedstawiono krótki opis celu każdego z projektów oraz poziom ich zaawansowania w trzecim kwartale 2022 r.





Rysunek 2: Badania skuteczności in vivo. Wykres 2A pokazuje objętości guzów w odpowiedzi na doustne podanie związku CPT-6281, lub kontroli. W porównaniu do szybkiego wzrostu w grupie kontrolnej, dla związku CPT-6281 zaobserwowano zahamowanie wzrostu guzów przy wszystkich zastosowanych dawkach. Wykres 2B pokazuje te same dane (bez grupy kontrolnej) przedstawione na innej skali, gdzie możemy zaobserwować znaczące zmniejszenie nowotworów (regresję). Badanie przeprowadzono na modelu Hep3B.1-7 raka wątrobowokomórkowego, w myszach NSG.

### 3.5.2.2 Projekt MCL-1 (CT-03): *Indukcja apoptozy przy użyciu niskocząsteczkowych związków chemicznych jako interwencja*

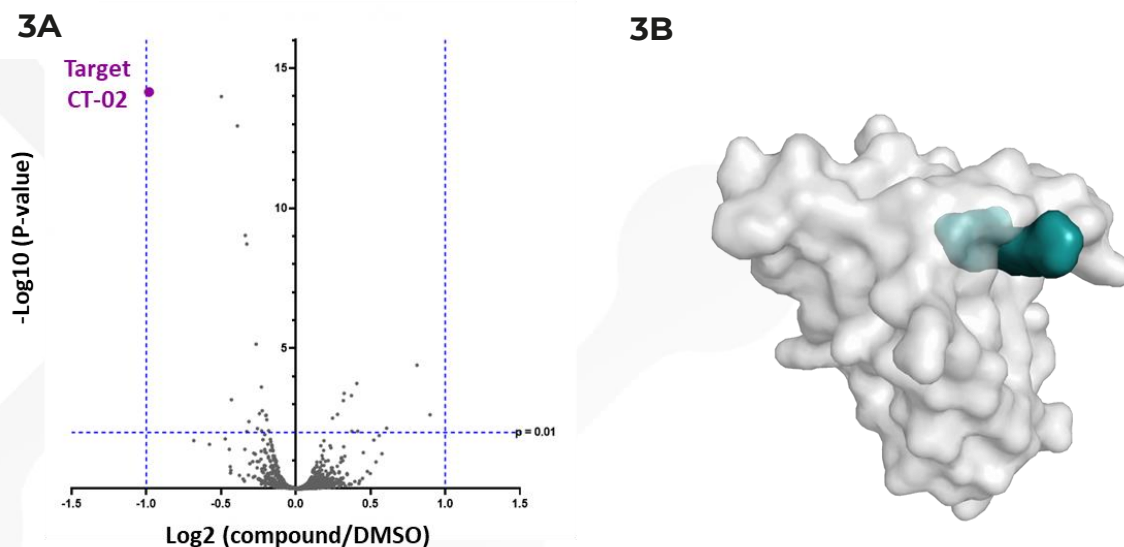
Celem projektu CT-03 jest rozwój bifunkcyjnego degradera białka MCL-1. MCL-1 stanowi główny sygnał przeżyciowy dla wielu nowotworów, odpowiada także za mechanizm oporności na leczenie np. inhibitorami BCL-2. Degradacja MCL-1 jest atrakcyjną strategią leczenia wielu typów nowotworów, takich jak nowotwory hematologiczne, drobnokomórkowy rak płuca (SCLC), niedrobnokomórkowy rak płuca (NSCLC) oraz potrójnie ujemny rak piersi (TNBC) - nowotworów o bardzo dużych potrzebach medycznych, ze względu na ograniczone możliwości skutecznego leczenia. Kandydata na lek rozwijany w ramach projektu CT-03 można uznać za „pierwszy w swojej klasie”, ponieważ, zgodnie z wiedzą Spółki, jest to jedyny degrader MCL-1 opracowywany aktualnie przez firmę farmaceutyczną. Bardziej szczegółowe informacje na temat projektu CT-03 można znaleźć w raporcie rocznym za rok 2021 opublikowanym 29 kwietnia 2022.

Po uzyskaniu obiecujących wyników badań nad skutecznością działania degraderów MCL-1 w mysim modelu MV-4-11 ostrej białaczki szpikowej związku zostały poddane dalszym badaniom farmakologicznym. Na podstawie tych badań prowadzone są wewnętrzne analizy, które pomogą wybrać kandydata do rozwoju przedklinicznego. Spółka rozpoczęła proces syntezy wysokoskalowej, który prowadzony jest przez doświadczonego podwykonawcę.

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

Najważniejszym obszarem terapeutycznym w projekcie CT-02 są choroby autoimmunologiczne, takie jak nieswoiste zapalenia jelit, podagra oraz niealkoholowa stłuszczeniowa choroba wątroby, gdzie Spółka widzi szansę zaspokojenia ważnych potrzeb pacjentów oraz duży potencjał rynkowy. Dodatkowo, degradery CT-02 mają także potencjał do zastosowania w terapii chorób ośrodkowego układu nerwowego.

Bardziej szczegółowy opis projektu CT-02 można znaleźć w raporcie rocznym za rok 2021 opublikowanym 29 kwietnia 2022 r.



Rysunek 3: Rysunek 3A pokazuje badanie wpływu zaawansowanych degraderów wykonane w laboratorium proteomicznym Captor Therapeutics. Związek wiodący wykazuje silną i selektywną degradację celu molekularnego, target CT-02, względem ponad 8000 tys. białek w komórce w stężeniu 10  $\mu$ M. Rysunek 3B ukazuje struktura kompleksu ligaza ubikwityny E3 (kolor szary) – związek wiodący (kolor zielony).

### 3.5.3. Pozostałe projekty

Spółka w dniu 31 października 2022 r. złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR”) pismo dotyczące **projektu CT-04** (opracowanie i rozwój pierwszego w klasie kandydata na lek, małocząsteczkowego degradera, w terapii raka jelita grubego) w którym Spółka złożyła wniosek o zakończenie realizacji umowy o dofinansowanie ww. projektu oraz o zamiarze złożenia wniosku o płatność końcową.

Decyzja Spółki i złożenie powyższego pisma wynikają z opóźnień w realizacji projektu CT-04, które w ocenie Spółki na chwilę obecną uniemożliwiają Spółce osiągnięcie kamieni milowych uzgodnionych z NCBiR w terminie przewidzianym w umowie o dofinansowanie, tj. do końca 2023 r. osiągnięcie badań klinicznych. Powyższe opóźnienia wynikają ze złożoności pierwotnej serii wiodącej i koniecznością poszukiwania dodatkowych serii chemicznych. Ponadto, po wszechstronnej analizie przebiegu projektu CT-04, Spółka doszła do wniosku, iż projekt, mimo, iż cel molekularny projektu pozostaje bardzo atrakcyjny i ma wysoki potencjał to osiągnięcie selektywnej degradacji celu CT-04 potrwa dłużej niż pierwotnie zakładano.

W konsekwencji Spółka, mimo złożenia pisma do NCBiR, zamierza kontynuować projekt CT-04 przy użyciu własnych zasobów. Informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 38/2022 z dnia 31 października 2022 r.

Prace nad **projektem CT-05** (rozwój kinazy białkowej zaangażowanej w prozapalne ścieżki sygnałowe prowadzące do zwiększonego wydzielania cytokin) przebiegają zgodnie z harmonogramem. Projekt CT-05 został szerzej opisany w raporcie rocznym za rok 2021 opublikowanym 29 kwietnia 2022 r.

W **projekcie partnerskim z firmą Sosei Heptares** projekt jest realizowany. Zarówno zespół badawczo-rozwojowy firmy Captor, jak i Sosei Heptares są zadowolone ze współpracy naukowej. Captor otrzymuje zwrot kosztów za realizowane zadania badawczo rozwojowe, zgodnie z zapisami Umowy.

W **projekcie P3** Spółka rozbudowuje platformę technologiczną poprzez opracowywanie nowych małocząsteczkowych ligandów ligaz E3, które dotychczas nie były wykorzystywane do celowanej degradacji białek. Dla dwóch ligaz, Spółka zidentyfikowała ligandy o wysokim



powinowactwie oraz uzyskała struktury krystaliczne tych białek w kompleksach z ligandami, co zwiększa zdolność Spółki do odkrywania nowych degradatorów białek w oparciu o te wiązania. Prace nad **projektami P1** oraz **P2** zostały zakończone. Obecnie Spółka rozpatruje możliwości wdrożenia wyników projektów na rynek.

### **3.6. Znaczące dokonania i niepowodzenia oraz zdarzenia i czynniki mające wpływ na działalność i wyniki w trzecim kwartale 2022 r.**

W okresie sprawozdawczym w Spółce oraz w Grupie miały miejsce zdarzenia, które w sposób znaczący wpłynęły na działalność i wyniki Jednostki dominującej, w szczególności postępy w projektach prowadzonych przez Spółkę opisanych w punkcie 3.5 niniejszego raportu. Poniżej Zarząd przedstawia najważniejsze z nich:

#### Informacja o postępie prac badawczo-rozwojowych w projekcie CT-01

W okresie sprawozdawczym Spółka poinformowała o nominacji kandydata na lek CPT-6281 w projekcie CT-01 oraz o rozpoczęciu badań, które są niezbędne do uzyskania pozwolenia na rozpoczęcie badań klinicznych (ang. *CTA/IND-enabling studies*, *CTA* - *Clinical Trial Application*, *IND* - *Investigational New Drug*).

W konsekwencji wyboru kandydata na lek, Spółka rozpoczęła proces syntezy wysokoskalowej, który będzie przeprowadzony przez doświadczonego podwykonawcę. Są to pierwsze badania wchodzące w skład pakietu tzw. *CTA/IND-enabling studies*, które umożliwią rozpoczęcie badań klinicznych w przyszłym roku (informacja przekazana raportem bieżącym nr 31/2022 z dnia 8 sierpnia 2022 r.). Więcej informacji dot. projektu CT-01 znajduje się w rozdziale 3.5.2.1 niniejszego raportu.

#### Konflikt zbrojny w Ukrainie

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

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

Ponadto konflikt zbrojny w Ukrainie, może wpłynąć na sytuację makroekonomiczną na świecie oraz w Polsce, w tym w szczególności na wysokość stóp procentowych, wysokość inflacji oraz wycenę polskiej waluty (złotego). Ryzyka te mogą skutkować wzrostem kosztów obsługi zobowiązań z tytułu usług badawczych i odczynników kupowanych za granicą. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki nie jest w stanie oszacować dokładnego wpływu tych wydarzeń na prowadzone programy badawcze czy też dostępność finansowania.

#### Rejestracja zmiany Statutu Spółki

7 września 2022 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki dokonaną na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 2 z 27 kwietnia 2022 r. w sprawie emisji 9.420 akcji zwykłych na okaziciela serii L, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości (informacja przekazana raportem bieżącym nr 35/2022 z dnia 7 września 2022 r.).

Ponadto w dniu 16 września 2022 r. właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestrował zmianę statutu Spółki wynikającą z uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 30 czerwca 2022 r. stanowiących załącznik do raportu bieżącego Spółki nr 25/2022 z dnia 30 czerwca 2022 r. (informacja przekazana raportem bieżącym nr 36/2022 z dnia 16 września 2022 r.).

**Podjęcie uchwały przez Zarząd Spółki w sprawie emisji akcji w ramach docelowego podwyższenia kapitału zakładowego**

28 września 2022 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji 41.019 akcji zwykłych na okaziciela serii M, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Emisja akcji jest związana z realizacją programu motywacyjnego dla pracowników oraz członków organów Spółki opartego na akcjach Spółki (informacja przekazana raportem bieżącym nr 37/2022 z dnia 28 września 2022 r.).

**Pozostałe istotne wydarzenia**

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i po jego zakończeniu Spółka regularnie uczestniczyła w spotkaniach zarówno z inwestorami, jak i z przedstawicielami środowiska farmaceutycznego i biotechnologicznego.

W dniach 9, 10 sierpnia 2022 r. Spółka wzięła udział w 13 Annual Wedbush PacGrow Healthcare Conference, która odbyła się w Nowym Jorku.

Dr Tom Shepherd, Prezes Captor Therapeutics, wziął udział w panelu dyskusyjnym zatytułowanym "Bullseye - Targeted Oncology - In with the New" we wtorek 9 sierpnia 2022 r., a także spotkał się z przedstawicielami firm i inwestorami. W konferencji wzięli udział klienci instytucjonalni Wedbush oraz kadra zarządzająca z wiodących publicznych i prywatnych firm z branży opieki zdrowotnej.

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego przedstawiciele Spółki wzięli udział m.in. w 5<sup>th</sup> Annual Targeted Protein Degradation Summit w Bostonie, a podczas ENA 2022, Barcelona zaprezentowano wyniki prac w sesji plakatowej zatytułowanej "*Development of selective MCL-1 heterobifunctional degraders*".

### 3.7. Zdarzenia po dniu bilansowym

**Informacja o statusie projektu CT-04**

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka poinformowała o złożeniu w dniu 31 października 2022 r. do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju pisma dotyczące projektu CT- 04 (opracowanie i rozwój pierwszego w klasie kandydata na lek, małocząsteczkowego degradera, w terapii raka jelita grubego) w którym Spółka złożyła wniosek o zakończenie realizacji umowy o dofinansowanie projektu CT-04 oraz o zamiarze złożenia wniosku o płatność końcową (informacja przekazana raportem bieżącym nr 38/2022 z dnia 31 października 2022 r.).Więcej informacji dot. projektu CT-04 znajduje się w rozdziale 3.5.3. niniejszego raportu.

**Zawarcie umowy o współpracy z Ono Pharmaceutical Co., Ltd. i ujawnienie opóźnionej informacji poufnej**

W dniu 14 listopada 2022 r. Spółka zawarła z Ono Pharmaceutical Co., Ltd. z siedzibą w Osace, Japonia („Ono”) umowę o współpracy ("**Umowa o Współpracy**", „Umowa”). Przedmiotem Umowy jest współpraca w zakresie rozwoju małych cząsteczek zdolnych do degradacji ustalonego przez obie strony celu molekularnego, który może mieć zastosowanie przede wszystkim w zakresie chorób neurodegeneracyjnych. Postanowienia Umowy o Współpracy obejmują wszelkie wskazania chorobowe u ludzi objęte powyższym celem molekularnym oraz nieograniczony zakres terytorialny współpracy.

Umowa o Współpracy przewiduje, że Spółka będzie co do zasady (zgodnie ze szczegółowym harmonogramem i podziałem prac uzgodnionym przez strony) odpowiedzialna za prace badawcze i identyfikację cząsteczek stanowiących przedmiot Umowy, natomiast Ono będzie odpowiedzialne za proces rozwoju i komercjalizacji (tj. prowadzenie badań klinicznych, współpracę z lekarzami, dystrybucję, promocję, uzyskiwanie pozwoleń od odpowiednich władz publicznych na sprzedaż skomercjalizowanych produktów itp.) leków opartych na opracowanych substancjach.

Nadto Umowa o Współpracy ustanawia następujący system wypłacania wynagrodzenia na rzecz Spółki: (i) wypłatę wynagrodzenia w momencie zawarcia Umowy o Współpracy oraz wykonania opcji dotyczącej wyłączności przez Ono (w wyniku wykonania tej opcji, Ono nabędzie prawa własności intelektualnej wynikające ze współpracy oraz prawa do określonych cząsteczek będących kandydatami na lek), (ii) wypłatę dodatkowego wynagrodzenia po osiągnięciu kolejnych kamieni milowych związanych z postępem prac badawczo-rozwojowych oraz komercjalizacją (kamienie milowe), (iii) procentowy udział w przychodach z tytułu sprzedaży leków opracowanych na podstawie Umowy o Współpracę. Ponadto Spółka będzie uprawniona do zwrotu kosztów badań od Ono w kwotach określonych w Umowie o Współpracę. Przewidywana łączna kwota skumulowanych płatności Ono na rzecz Spółki (przy założeniu realizacji opcji wyłączności, wszystkich kamieni milowych oraz zwrotu kosztów badań, jednakże z wyłączeniem płatności przewidzianych w punkcie (iii)) wynosi ok. 197 mln EUR.

Powyższa kwota jest maksymalną kwotą możliwą do uzyskania (tzw. *bio-dollar value*), natomiast wysokość przychodów, które Spółka faktycznie uzyska z tytułu Umowy, zależeć będzie, między innymi, od wykonania przez Ono opcji wyłączności oraz osiągnięcia przez Ono kamieni milowych

Zawarcie wyżej wymienionej Umowy wpisuje się w strategię Spółki, która zakłada realizację projektu odkrywania i rozwoju leku wraz z partnerem i jest istotne dla Spółki, gdyż pozwala zarówno na wykorzystanie potencjału platformy technologicznej Optigrade™, jak i poszerzenie jej funkcjonowania. Informacja o zawartej współpracy została przekazana raportem bieżącym nr 40/2022 z dnia 14 listopada 2022 r.

#### Ostateczne rozliczenie wyników Audytu z NCBiR

W listopadzie br. Spółka otrzymała od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju („**NCBiR**”) pisma dotyczące rozliczenia wyników Audytu (o zakończeniu Audytu Spółka informowała raportem bieżącym nr 10/2022 z dnia 8 kwietnia 2022 r.). NCBiR, po zapoznaniu się z wynikami Audytu, nie wniósł zastrzeżeń do wyliczeń dotyczących zwrotu kosztów bezpośrednich wynikających ze zidentyfikowanych w Audycie nieprawidłowości, natomiast wskazał, że Spółka powinna dodatkowo zwrócić ryczałt (koszty pośrednie) od tych wydatków w łącznej kwocie 802 917,68 PLN dla wszystkich Projektów. Spółka, po przeanalizowaniu pism z NCBiR, zgodziła się z argumentacją NCBiR i w dniu 16 listopada 2022 r. zwróciła do NCBiR powyższą kwotę wraz z odsetkami ustawowymi tj. łącznie 1 031 837,68 PLN. W ocenie Zarządu Spółki powyższy zwrot środków stanowi ostateczne rozliczenie nieprawidłowości wynikających z Audytu. Informacja przekazana raportem bieżącym nr 41/2022 z dnia 16 listopada 2022 r.

#### Warunkowa rejestracja akcji zwykłych na okaziciela serii L oraz dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu giełdowego

W dniu 22 listopada 2022 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") dokonał warunkowej rejestracji w depozycie papierów wartościowych 9.420 akcji zwykłych na okaziciela serii L („Akcje serii L”) o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i kodzie ISIN PLCPTRT00014.

Rejestracja akcji była warunkowa i nastąpiła w terminie 3 dni od otrzymania przez KDPW decyzji o wprowadzeniu ww. akcji do obrotu na rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje Spółki oznaczone ww. kodem ISIN, nie wcześniej jednak niż w dniu

wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym.

Ponadto Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w dniu 23 listopada 2023 r. podjął uchwałę nr 1073/2022 w sprawie wprowadzenia z dniem 25 listopada 2022 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Akcje serii L pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 25 listopada 2022 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem ISIN PLCPTRT00014. Akcje zostały wyemitowane w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce (informacja przekazana w raportach bieżących nr 42/2022 z dnia 22 listopada 2022 r. oraz nr 43/2022 z dnia 23 listopada 2022 r.).

### **3.8. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

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

- w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. w nocie 6.5.20; oraz
- w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. w nocie 7.5.16.

### **3.9. Udzielone gwarancje, poręczenia kredytu lub pożyczki**

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczek jak również nie udzielała żadnych gwarancji. Informacje o zobowiązaniach warunkowych zamieszczone zostały w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. w nocie 8.15.

## 4. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ SPÓŁKI I GRUPY

### 4.1. Zasady sporządzenia kwartalnego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę oraz Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, przez co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy 2022 r. obejmuje okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. zostało sporządzone w tysiącach złotych.

### 4.2. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

#### Przychody ze sprzedaży

W grudniu 2020 roku firmy Sosei Heptares i Captor Therapeutics S.A. nawiązały strategiczną współpracę technologiczną, której celem jest odkrycie i rozwój nowych małych cząsteczek ukierunkowanych na degradację receptorów sprzężonych z białkami (GPCR). W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała realizację projektu we współpracy z podmiotem branżowym – Sosei Heptares i łącznie w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Grupa uzyskała 3 337 tys. PLN przychodów z tytułu usług badań i rozwoju z tej współpracy.

#### Koszty operacyjne

Wartość całkowitych kosztów operacyjnych Grupy w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku wyniosła 52 230 tys. PLN i przedstawia zagregowane koszty działalności, tj. koszty własne sprzedanych usług, koszty prac badawczych, koszty ogólne projektów oraz koszty zarządu. Największą pozycję w tej grupie stanowią koszty prac badawczych i koszty zarządu, tj. 72,3% kosztów operacyjnych Grupy (80,9% w analogicznym okresie roku poprzedniego). Koszty prac badawczych stanowiły w analizowanym okresie 39,6% kosztów operacyjnych i wzrosły o 4 068 tys. PLN w porównaniu do trzech pierwszych kwartałów 2021. Wzrost ma związek z wejściem w kolejne etapy projektów badawczych co wiąże się z wyższymi kosztami przeprowadzanych badań. Koszty ogólne projektów stanowiły 25,5% wszystkich kosztów operacyjnych w analizowanym okresie i wzrosły o 6 563 tys. PLN w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2021 roku w związku z pojawieniem się dodatkowych wydatków, które nie kwalifikowały się do refundacji z pozyskanych przez Grupę dotacji (np. ochrona patentowa, większa przestrzeń laboratoryjna i biurowa, nowo zatrudnione osoby, opłaty celne za import towarów, przeprowadzane analizy i badania, zakup nowego sprzętu biurowego oraz licencji).

Istotną pozycję kosztów operacyjnych Grupy stanowią koszty ogólnego zarządu, które w badanym okresie wyniosły 32,6%, w stosunku do 37,2% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Znaczącą pozycją kosztową w kosztach ogólnego zarządu stanowią koszty wyceny programu motywacyjnego (w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku koszty zarządu wyniosły 17 050 tys. PLN i wzrosły o 2 870 tys. PLN w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2021 roku, kiedy ta wartość wynosiła 14 180 tys. PLN). Zgodnie z założeniami Grupy wycena programu motywacyjnego odbywa się na podstawie wyceny aktuarialnej i nie stanowi realnego (tj. gotówkowego) kosztu dla Grupy w analizowanym okresie.

W strukturze kosztów rodzajowych Grupy, największą pozycję stanowią usługi obce, które w trzech pierwszych kwartałach 2022 roku wyniosły 22 678 tys. PLN i były wyższe o 12 775 tys. PLN niż w okresie porównawczym tj. w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku. Wzrost kosztów usług obcych wynika z dalszego zaawansowania projektów badawczo-rozwojowych, które wiąże się, m.in. z koniecznością zlecenia podmiotom trzecim określonych usług, badań lub analiz.

Kolejną pozycją w strukturze kosztów rodzajowych są koszty świadczeń pracowniczych, które w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku wyniosły 20 252 tys. PLN i były wyższe o 1 192 tys. PLN niż w okresie porównawczym, czyli w trzech pierwszych kwartałach 2021 roku. 52,8% tej wartości stanowią wynagrodzenia pracowników (głównie kadra naukowa) i świadczenia na rzecz kadry zarządzającej, 32,1% stanowi program motywacyjny, który nie jest wydatkiem gotówkowym oraz pozostałe świadczenia (koszty ubezpieczeń społecznych, koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych oraz pozostałe) stanowią 15,1%.

#### Przychody z dotacji i pozostałe przychody operacyjne

Pozycja przychody z dotacji przedstawia przychody z pozyskanych przez Grupę dotacji z NCBR i w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku wyniosła 16 510 tys. PLN (w analogicznym okresie roku poprzedniego 13 421 tys. PLN). Grupa otrzymała również darowiznę w wysokości 2 000 tys. PLN.

#### Zysk (strata) z działalności operacyjnej

W pierwszych trzech kwartałach 2022 roku Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 30 170 tys. PLN. Zgodnie z przedstawioną informacją w punkcie 3.5 niniejszego sprawozdania dotyczącym realizowanych projektów, Grupa jest na wczesnym etapie badawczym i nie osiąga jeszcze istotnych przychodów ze swojej działalności podstawowej. Na wygenerowaną stratę przyczyniły się w głównej mierze koszty badawcze i koszty zarządu, które stanowiły 72,3% wszystkich kosztów operacyjnych Grupy oraz zwiększone koszty świadczeń pracowniczych, w tym w szczególności koszty wyceny programu motywacyjnego.

#### Przychody finansowe

Grupa osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku przychody z tytułu odsetek w kwocie 1 128 tys. PLN, w tym odsetki z tytułu zawieranych lokat krótkoterminowych w kwocie 740 tys. PLN oraz nabywanych obligacji krótkoterminowych w kwocie 384 tys. PLN. Zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną Grupa inwestuje wolne środki pieniężne w bezpieczne instrumenty finansowe: lokaty bankowe lub obligacje zabezpieczone przez instytucje rządowe lub bankowe.

#### Zysk (strata) netto

Strata netto w pierwszych trzech kwartałach 2022 r. wyniosła 29 379 tys. PLN i była o 7 709 tys. PLN większa niż w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku. Kwota ta wynika z czynników wpływających na stratę z działalności operacyjnej.

#### Aktywa

Na datę bilansową 30 września 2022 r. suma aktywów wyniosła 117 603 tys. PLN, z czego 88,8% stanowiły aktywa obrotowe, a 11,2% aktywa trwałe. Na koniec roku 2021 suma aktywów wynosiła 143 541 tys. PLN, z czego 91% stanowiły aktywa obrotowe, a 9% aktywa trwałe.

#### Aktywa trwałe

Na 30 września 2022 r. aktywa trwałe wynosiły 13 210 tys. PLN, co oznacza, że w porównaniu do 31 grudnia 2021 r., aktywa trwałe wzrosły o 224 tys. PLN. Najistotniejszym składnikiem aktywów trwałych na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. były rzeczowe aktywa trwałe (sprzęt laboratoryjny oraz budynki i budowle wynajmowane przez Grupę). Na dzień 30 września 2022 r. rzeczowe aktywa trwałe stanowiły wartość 12 106 tys. PLN, co stanowiło

91,6% wszystkich aktywów trwałych, a na dzień 31 grudnia 2021 r. miały wartość 12 612 tys. PLN co stanowiło 97,1% wszystkich aktywów trwałych.

#### Aktywa obrotowe

W analizowanych okresach nastąpił spadek wartości aktywów obrotowych. Na dzień 30 września 2022 r. aktywa obrotowe wynosiły 104 393 tys. PLN i spadły o 26 162 tys. PLN w porównaniu do 31 grudnia 2021 r. Najistotniejszymi składnikami aktywów obrotowych na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. były środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz aktywa finansowe w postaci obligacji, które stanowiły 88,8% aktywów obrotowych w pierwszej połowie 2022 roku oraz 90,3% w roku 2021.

#### Kapitał własny

Wartość tej pozycji bilansowej na 30 września 2022 r. wyniosła 101 350 tys. PLN, która to kwota pochodzi głównie z emisji akcji serii G uplasowanych w IPO Spółki.

#### Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 4 144 tys. PLN. W analizowanym okresie wartość zobowiązań długoterminowych wzrosły o 1 171 tys. PLN w porównaniu do 31 grudnia 2021 r. Na datę bilansową zobowiązania te reprezentują w znacznej mierze (99,2%) długoterminową część umów leasingowych na sprzęt laboratoryjny.

#### Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 12 109 tys. PLN i są o 4 258 tys. PLN niższe niż na dzień 31 grudnia 2021 r., kiedy wynosiły 16 367 tys. PLN. Spadek tej pozycji związany jest ze spadkiem przychodów przyszłych okresów, które dotyczą otrzymanych zaliczek z tytułu dotacji.

### 4.3. Wskaźniki finansowe

Grupa zarówno w trzecim kwartale 2022 r. jak i w analogicznym okresie roku 2021 rozpoznała stratę netto, w związku z powyższym brak jest możliwości wyznaczenia wskaźników finansowych dla Grupy związanych z rentownością.

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

Poniższa tabela zawiera zestawienie wskaźników zadłużenia:

— **Tabela 7: Wskaźniki finansowe Grupy**

<b>Nazwa wskaźnika</b>	<b>Sposób kalkulacji</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
wskaźnik zadłużenia ogółem	zobowiązania ogółem/ aktywa razem	13,82%	13,47%
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	Zobowiązania długoterminowe/zobowiązania ogółem	25,50%	15,37%
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	Zobowiązania krótkoterminowe/zobowiązanie ogółem	74,50%	84,63%

Według stanu na dzień 30 września 2022 r. nastąpił wzrost wskaźnika zadłużenia długoterminowego oraz wzrost zobowiązań ogółem jak również spadek wskaźnika zadłużenia krótkoterminowego, co stanowi konsekwencję rozwoju działalności operacyjnej Grupy.



## 5. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA

### 5.1. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na wynik z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej

Poza czynnikami i zdarzeniami wskazanymi w pozostałych punktach niniejszego raportu nie wystąpiły w trzecim kwartale 2022 r. inne istotne czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe.

### 5.2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowanych prognoz wyników

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2022.

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

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

- tempa rozwoju poszczególnych projektów badawczych. Po weryfikacji terminów prowadzonych badań, nie można wykluczyć, że przyjęty harmonogram realizacji poszczególnych projektów może ulec zmianie i w konsekwencji Spółka może nie zdążyć wykorzystać całego dofinansowania otrzymanego z NCBR na poszczególne projekty i w takiej sytuacji będzie zmuszona sfinansować dalsze prace ze środków własnych;
- tempa otrzymywania dofinansowania do bieżących projektów badawczych;
- postępu w działaniach zmierzających do komercjalizacji najbardziej zaawansowanych projektów rozwojowych;
- rozwoju współpracy z obecnymi i przyszłymi partnerami branżowymi;
- tempa wzrostu zatrudnienia w Grupie oraz obejmowania nowych pracowników Programem Motywacyjnym (okoliczności wpływająca na wzrost wynagrodzeń oraz niegotówkowe koszty rozpoznawane w związku z Programem Motywacyjnym);
- sytuacji makroekonomicznej związanej z pandemią COVID-19, wojną w Ukrainie, inflacją, stopą procentową oraz kursem walut.

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

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

### 5.5. Wpływ danych finansowych Jednostki zależnej na skonsolidowane wyniki oraz sytuację finansową Grupy Kapitałowej

Działalność i majątek Spółki stanowią przeważającą część działalności i majątku Grupy (przychody z usług badań i rozwoju Spółki stanowią 100% przychodów z tego tytułu Grupy, kapitał własny Spółki stanowi 99,9% kapitału własnego Grupy, aktywa Spółki stanowią 97,8% aktywów Grupy), wielkości ekonomiczno-finansowe dla Spółki podlegają analogicznym zmianom z powodu analogicznych przyczyn jak wielkości ekonomiczno-finansowe dla Grupy.

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

W ocenie Zarządu, w zakresie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian w perspektywie najbliższego okresu nie nastąpią istotne zmiany.

## **5.7. Kontakt dla inwestorów**

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

## 6. GRUPA KAPITAŁOWA CAPTOR THERAPEUTICS – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (w tysiącach złotych).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2021- 30.09.2021
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>					
Przychody z usług badań i rozwoju	6.5.1	1 110	3 337	1 253	2 707
Koszt własny sprzedanych usług	6.5.2	544	1 129	482	482
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>566</b>	<b>2 208</b>	<b>771</b>	<b>2 225</b>
Przychody z dotacji	6.5.1	5 171	16 510	4 711	13 421
Koszty prac badawczych	6.5.2	5 904	20 707	6 450	16 640
Koszty ogólne projektów	6.5.2	5 567	13 344	3 157	6 780
Koszty ogólnego zarządu	6.5.2	5 615	17 050	5 777	14 180
Pozostałe przychody operacyjne	6.5.3	2 029	2 229	1 136	2 199
Pozostałe koszty operacyjne	6.5.3	-	16	2	1 143
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-9 320</b>	<b>-30 170</b>	<b>-8 768</b>	<b>-20 898</b>
Przychody finansowe	6.5.4	865	1 128	-	-
Koszty finansowe	6.5.4	84	337	102	772
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-8 539</b>	<b>-29 379</b>	<b>-8 870</b>	<b>-21 670</b>
Podatek dochodowy	6.5.5	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-8 539</b>	<b>-29 379</b>	<b>-8 870</b>	<b>-21 670</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>		<b>-8 539</b>	<b>-29 379</b>	<b>-8 870</b>	<b>-21 670</b>
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-8 539	-29 379	-8 870	-21 670
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		<b>16</b>	<b>22</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		16	22	2	2
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>26</b>

<b>Inne całkowite dochody</b>				
<b>kolejnych okresach sprawozdawczych</b>				
Zyski/straty aktuarialne	-	-	26	26
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>16</b>	<b>22</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-8 523</b>	<b>-29 357</b>	<b>-8 842</b>	<b>-21 642</b>
- przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego	-8 523	-29 357	-8 842	-21 642
- przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)</b>	<b>-2,04</b>	<b>-7,05</b>	<b>-2,15</b>	<b>-5,25</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)</b>	<b>-1,95</b>	<b>-6,74</b>	<b>-2,04</b>	<b>-4,99</b>

## 6.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r. oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 r.

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>			
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>13 210</b>	<b>12 986</b>
Nakłady na prace rozwojowe (w toku)		180	180
Rzeczowe aktywa trwałe	<b>6.5.8</b>	12 106	12 612
Wartości niematerialne	<b>6.5.9</b>	680	180
Inne aktywa długoterminowe		244	14
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>104 393</b>	<b>130 555</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<b>6.5.11</b>	11 252	11 706
Inne aktywa finansowe	<b>6.5.12</b>	19 857	-
Rozliczenia międzyokresowe		437	906
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		72 847	117 943
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>117 603</b>	<b>143 541</b>
<b>PASYWA</b>			
	<b>Nota</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>101 350</b>	<b>124 201</b>
Kapitał podstawowy	<b>6.5.13.1</b>	417	413
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	<b>6.5.13.2</b>	170 031	170 031
Pozostałe kapitały rezerwowe	<b>6.5.13.3</b>	175	175
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		18 281	11 779
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-87 587	-58 208
Różnice kursowe z przeliczenia		33	11
Udziały niedające kontroli		-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>16 253</b>	<b>19 340</b>
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>4 144</b>	<b>2 973</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	<b>6.5.14</b>	32	33
Oprocentowane kredyty i pożyczki	<b>6.5.15</b>	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	<b>6.5.16</b>	4 112	2 940
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓKOTERMINOWE</b>		<b>12 109</b>	<b>16 367</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		6 167	4 738
Zobowiązania z tytułu leasingu	<b>6.5.16</b>	4 193	5 241
Rezerwy na zobowiązania	<b>6.5.14</b>	1 623	6 262
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	<b>6.5.17</b>	126	126
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>117 603</b>	<b>143 541</b>

### 6.3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (w tysiącach złotych).

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2022-30.09.2022</b>	<b>01.01.2021-30.09.2021</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-29 379</b>	<b>-21 670</b>
<b>Korekty:</b>	<b>8 594</b>	<b>-1 185</b>
Amortyzacja	5 488	5 540
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	34	36
Odsetki	-913	325
Program opcji menadżerskich	6 502	7 346
Zmiana stanu należności	-109	-6 474
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 764	-8 334
Zmiana stanu rezerw	-4 640	-95
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	468	471
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-20 785</b>	<b>-22 855</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>15 331</b>	<b>-</b>
Odsetki	931	-
Wpływy z obligacji	14 400	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>34 683</b>	<b>333</b>
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	811	333
Nabycie obligacji	33 872	-
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-19 352</b>	<b>-333</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>4</b>	<b>148 240</b>
Wpływy z emisji akcji	4	148 240
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 963</b>	<b>5 648</b>
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	-	209
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	229	325
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	4 734	5 114
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-4 959</b>	<b>142 592</b>
<b>Przeplýwy pieniężne razem</b>	<b>-45 096</b>	<b>119 404</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-45 096</b>	<b>119 404</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>117 943</b>	<b>10 654</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>72 847</b>	<b>130 058</b>
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## 6.4 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (w tysiącach złotych).

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Kapitał z tytułu płatności w formie akcji</b>	<b>Zyski zatrzymane / Niepokryte straty</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>Kapitał własny przypisany Jednostce dominującej</b>	<b>Udziały niedające kontroli</b>	<b>Kapitał własny ogółem</b>
<b>Na dzień 01.01.2022</b>	<b>413</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>11 779</b>	<b>-58 208</b>	<b>11</b>	<b>124 201</b>	<b>-</b>	<b>124 201</b>
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-29 379	-	-29 379	-	-29 379
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	22	22	-	22
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-29 379</b>	<b>22</b>	<b>-29 357</b>	<b>-</b>	<b>-29 357</b>
Emisja akcji	4	-	-	-	-	-	4	-	4
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	6 502	-	-	6 502	-	6 502
<b>Na dzień 30.09.2022</b>	<b>417</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>18 281</b>	<b>-87 587</b>	<b>33</b>	<b>101 350</b>	<b>-</b>	<b>101 350</b>
<b>Na dzień 01.01.2021</b>	<b>359</b>	<b>16 292</b>	<b>5 690</b>	<b>2 284</b>	<b>-25 636</b>	<b>7</b>	<b>-1 004</b>	<b>-</b>	<b>-1 004</b>
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-21 670	-	-21 670	-	-21 670
Inne całkowite dochody	-	-	26	-	-	2	28	-	28
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-21 670</b>	<b>2</b>	<b>-21 642</b>	<b>-</b>	<b>-21 642</b>
Emisja akcji	102	153 738	-5 600	-	-	-	148 240	-	148 240
Umorzenie akcji	-48	-	48	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	7 346	-	-	7 346	-	7 346
<b>Na dzień 30.09.2021</b>	<b>413</b>	<b>170 030</b>	<b>164</b>	<b>9 630</b>	<b>-47 306</b>	<b>9</b>	<b>132 940</b>	<b>-</b>	<b>132 940</b>

## 6.5 Noty objaśniające

### 6.5.1 Przychody ogółem

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM</b>	<b>01.07.2022-30.09.2022</b>	<b>01.01.2022-30.09.2022</b>	<b>01.07.2021-30.09.2021</b>	<b>01.01.2021-30.09.2021</b>
Przychody z usług badań i rozwoju	1 110	3 337	1 253	2 707
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>1 110</b>	<b>3 337</b>	<b>1 253</b>	<b>2 707</b>
Przychody z dotacji	5 171	16 510	4 711	13 421
Pozostałe przychody operacyjne	2 029	2 229	1 136	2 199
Przychody finansowe	865	1 128	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>9 175</b>	<b>23 204</b>	<b>7 100</b>	<b>18 327</b>

Wykazywane przychody ze sprzedaży dotyczą współpracy Captor Therapeutics SA z firmą Sosei Heptares. Umowa z grudnia 2020 r. dotyczy strategicznej współpracy technologicznej, której celem jest odkrycie i rozwój nowych małych cząsteczek ukierunkowanych na degradację receptorów sprzężonych z białkami G (GPCR).

### 6.5.2 Koszty według rodzaju

#### 6.5.2.1 Koszty działalności operacyjnej

<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>01.07.2022-30.09.2022</b>	<b>01.01.2022-30.09.2022</b>	<b>01.07.2021-30.09.2021</b>	<b>01.01.2021-30.09.2021</b>
Amortyzacja	1 614	5 488	1 858	5 540
- amortyzacja środków trwałych	1 563	5 353	1 822	5 451
- amortyzacja wartości niematerialnych	51	135	36	89
Zużycie materiałów i energii	1 348	3 204	1 197	3 263
Usługi obce	8 703	22 678	4 892	9 903
Podatki i opłaty	86	295	70	157
Koszty świadczeń pracowniczych	5 761	20 252	7 767	19 060
Pozostałe koszty rodzajowe	119	313	82	159
<b>Suma kosztów według rodzaju, w tym:</b>	<b>17 630</b>	<b>52 230</b>	<b>15 866</b>	<b>38 082</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	544	1 129	482	482
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	5 904	20 707	6 450	16 640
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	5 567	13 344	3 157	6 780
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 615	17 050	5 777	14 180
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-

Wzrost kosztów działalności Grupy w porównaniu do okresu porównawczego wynika głównie ze wzrostu kosztów usług obcych oraz świadczeń pracowniczych Jednostki dominującej.



Wzrost kosztów świadczeń pracowniczych jest ściśle powiązany z kosztami programu motywacyjnego ujmowanymi w danym okresie sprawozdawczym.

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały opisane w nocie 6.5.3 i 6.5.4.

### 6.5.2.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku

<b>KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W WYNIKU</b>	<b>01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług</b>	<b>49</b>	<b>170</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Amortyzacja środków trwałych	48	169	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	1	5	5
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych</b>	<b>1 422</b>	<b>4 368</b>	<b>1 456</b>	<b>4 360</b>
Amortyzacja środków trwałych	1 381	4 263	1 425	4 276
Amortyzacja wartości niematerialnych	41	105	31	84
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów</b>	<b>103</b>	<b>779</b>	<b>393</b>	<b>1 163</b>
Amortyzacja środków trwałych	103	767	393	1 163
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	12	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</b>	<b>38</b>	<b>170</b>	<b>4</b>	<b>12</b>
Amortyzacja środków trwałych	30	153	4	12
Amortyzacja wartości niematerialnych	8	17	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Suma kosztów amortyzacji i odpisów aktualizujących</b>	<b>1 614</b>	<b>5 488</b>	<b>1 858</b>	<b>5 540</b>

Grupa utrzymuje koszty amortyzacji w porównaniu do okresu porównawczego na analogicznym poziomie. Wynika to z faktu niezawierania przez Grupę nowych istotnych umów klasyfikowanych zgodnie z MSSF 16 'Leasing'.

### 6.5.2.3 Koszty świadczeń pracowniczych

<b>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</b>	<b>01.07.2022-30.09.2022</b>	<b>01.01.2022-30.09.2022</b>	<b>01.07.2021-30.09.2021</b>	<b>01.01.2021-30.09.2021</b>
Wynagrodzenia	3 465	10 689	4 588	9 892
Koszty ubezpieczeń społecznych	553	1 801	465	1 339
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	-	29	-	193
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	52	1 232	107	290
Koszty programu motywacyjnego	1 691	6 502	2 607	7 346
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>5 761</b>	<b>20 252</b>	<b>7 767</b>	<b>19 060</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	176	496	307	307
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	2 896	6 619	1 825	5 463
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	143	2 411	729	1 848
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 547	10 726	4 906	11 442
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-

Główny udział w kosztach świadczeń pracowniczych stanowią koszty wynagrodzeń pracowników Grupy, które w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. wyniosły 10 689 tys. PLN oraz koszty programu motywacyjnego wprowadzonego w Jednostce dominującej w 2019 r., którego koszt w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. wyniósł 6 502 tys. PLN (przy czym jest to koszt księgowy niezwiązany z realnym wpływem gotówki). Szczegóły dotyczące tego programu oraz jego wycena w kolejnych kwartałach zostały opisane w „Zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych informacjach”.

### 6.5.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.07.2022-30.09.2022</b>	<b>01.01.2022-30.09.2022</b>	<b>01.07.2021-30.09.2021</b>	<b>01.01.2021-30.09.2021</b>
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-	1 131	1 131
Darowizna	2 000	2 000	-	1 000
Inne	29	229	5	68
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>2 029</b>	<b>2 229</b>	<b>1 136</b>	<b>2 199</b>

W trzecim kwartale 2022 roku Jednostka dominująca otrzymała darowiznę pieniężną w wysokości 2,0 mln PLN od jednego z Akcjonariuszy Jednostki dominującej.

Dodatkowo, w trzecim kwartale 2021 roku Jednostka dominująca dokonała rozwiązania odpisu aktualizującego należności utworzonego w pierwszym półroczu 2021 roku dotyczącego części dotacji zakwalifikowanych jako przychody Grupy w projekcie CT-04 w związku z zaakceptowaniem raportu okresowego oraz wznowieniem finansowania projektu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	-	-	1 131
Inne	-	16	2	12
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>1 143</b>

Zgodnie z zasadą ostrożności Grupa w pierwszym półroczu 2021 roku utworzyła odpis aktualizujący należności z tytułu dotacji w kwocie 1 131 tys. PLN. Odpis powyższy dotyczył części dotacji zakwalifikowanych jako przychody Grupy w projekcie CT-04. Na podstawie zasad przyznawania dotacji z NCBiR, jednostka przyznająca środki z grantu wstrzymała dofinansowanie tego projektu do czasu zasięgnięcia opinii ekspertów merytorycznych. W drugiej połowie 2021 roku odpis aktualizujący został rozwiązany.

#### 6.5.4 Przychody i koszty finansowe

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>
Przychody z tytułu odsetek	865	1 128	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>865</b>	<b>1 128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Grupa osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. głównie odsetki z tytułu zawieranych lokat krótkoterminowych w kwocie 740 tys. zł oraz nabywanych obligacji krótkoterminowych w kwocie 384 tys. zł.

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

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych	30	89	-	27
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	55	138	86	297
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	110	15	47
Wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	-	400
Inne	-	1	-	1
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>85</b>	<b>337</b>	<b>101</b>	<b>772</b>

Grupa w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. wykazywała wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego w wysokości 400 tys. PLN na zabezpieczenie ewentualnego obowiązku zwrotu zaliczki otrzymanej przez Jednostkę dominującą.

W 2022 Grupa ponosiła koszty finansowe z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych (umów leasingowych) oraz różnic kursowych.

#### 6.5.5 Podatek dochodowy

##### 6.5.5.1 Obciążenie podatkowe

Grupa Kapitałowa ze względu na osiągnięte straty podatkowe nie ma obciążeń podatkowych.

## 6.5.5.2 Odroczony podatek dochodowy

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych
	30.09.2022	31.12.2021	
<b>Z tytułu:</b>			
Pozostałe rezerwy	1 147	5 795	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	508	479	-
Różnice między aktywami i zobowiązaniami z tyt. leasingu	680	737	-
Straty podatkowe	61 788	42 989	2022-2026
<b>Razem:</b>	<b>64 123</b>	<b>50 000</b>	

\*zaprezentowana w powyższej tabeli strata podatkowa obejmuje skumulowane straty podatkowe poniesione przez Jednostkę dominującą w latach 2017-2021 oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

## 6.5.6 Działalność zaniechana

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. ani w analogicznym okresie 2021 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.

## 6.5.7 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Jednostka dominująca nie wypłaciła dywidendy w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. oraz w analogicznym okresie 2021 roku. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

## 6.5.8 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2022 r. składają się z rzeczowych aktywów trwałych Jednostki dominującej oraz Jednostki zależnej.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2022	31.12.2021
Własne	4 484	5 175
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	7 621	7 437
<b>Razem</b>	<b>12 106</b>	<b>12 612</b>

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2022	31.12.2021
<b>Środki trwałe, z tego:</b>	<b>12 106</b>	<b>12 612</b>
budynki i budowle	6 536	3 615
maszyny i urządzenia	5 550	8 440
inne	20	557
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>12 106</b>	<b>12 612</b>

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

W poniższych tabelach przedstawiono zmiany środków trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. oraz w okresie porównawczym.

ZMIANY WG GRUP 30.09.2022	ŚRODKÓW RODZAJOWYCH	TRWAŁYCH 01.01.2022 -	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	środki trwałe razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>						
			9 771	24 852	702	35 326
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>						
nabycia			4 670	101	75	4 846
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>						
zakończenia umowy wynajmu			-	3 181	-	3 181
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>						
			14 441	21 773	777	36 992
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>						
			6 156	16 413	145	22 714
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>						
amortyzacji			1 750	2 991	612	5 353
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>						
zakończenia umowy wynajmu			-	3 181	-	3 181
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>						
			7 906	16 223	757	24 886
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>						
			-	-	-	-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>						
			-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>						
			6 536	5 550	20	12 106

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2021 - 31.12.2021	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	środki trwałe razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>				
	8 204	18 749	-	26 953
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>				
nabycia	1 567	7 303	702	9 572
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>				
zakończenia umowy najmu	-	1 200	-	1 200
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>				
	9 771	24 852	702	35 326
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>				
	3 622	11 134	-	14 756
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>				
amortyzacji	2 534	5 734	145	8 412
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>				
zakończenia umowy najmu	-	454	-	454
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>				
	6 156	16 413	145	22 714
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>				
	-	-	-	-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>				
	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>				
	3 615	8 440	557	12 612

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

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

### 6.5.9 Wartości niematerialne

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

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	680	180
Inne wartości niematerialne	-	-
<b>Razem</b>	<b>680</b>	<b>180</b>

Grupa nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

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

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

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

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

W roku 2022 nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów, których stroną byłaby Jednostka dominująca lub Jednostka zależna. Na dzień 30 września 2022 r. w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie występowała wartość firmy.

### 6.5.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

<b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>1 054</b>	<b>974</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	1 054	974
Odpisy aktualizujące należności	-	-
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>1 054</b>	<b>974</b>

<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>10 197</b>	<b>10 732</b>
Należności budżetowe	929	2 004
Należności z tytułu dotacji	9 160	8 681
Inne	108	47
Odpisy aktualizujące należności	-	-
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>10 197</b>	<b>10 732</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

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

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

## 6.5.12 Inne aktywa finansowe

<b>INNE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Obligacje krótkoterminowe	19 857	-
Pożyczki udzielone	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
<b>Inne aktywa finansowe</b>	<b>19 857</b>	<b>-</b>

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

## 6.5.13 Kapitał własny

### 6.5.13.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2022 r. kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki wynosił 416 813,00 PLN i dzielił się na 4 168 130 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

<b>KAPITAŁ AKCYJNY</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Liczba akcji (w szt.)	4 168 130	4 127 972
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>417</b>	<b>413</b>

#### Zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

Zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej zostały opisane w punkcie 2.4.2 niniejszego raportu.

### 6.5.13.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej Grupy jest równy kapitałowi zapasowemu ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej Jednostki dominującej i wynika z następujących pozycji:

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Emisja udziałów seria B AGIO	3 774	3 774
Dobrowolne obniżenie kapitału bez wynagrodzenia	36	36
Emisja akcji seria C AGIO umowy inwestycyjne 2018	3 898	3 898
Emisja akcji seria C2 i D AGIO umowy inwestycyjne 2019	8 584	8 584
Emisja akcji G, H, I, J	153 739	153 739
<b>Razem</b>	<b>170 031</b>	<b>170 031</b>

### 6.5.13.3 Kapitał rezerwowy

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

<b>POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Umorzenie akcji	103	103
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych	72	72
Niezarejestrowana emisja akcji	-	-
<b>Razem</b>	<b>175</b>	<b>175</b>

## 6.5.14 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerw na zobowiązania

<b>REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Rezerwa na zaległe urlopy	449	278
Rezerwa emerytalno-rentowa	58	66
<b>Razem, w tym:</b>	<b>508</b>	<b>344</b>
długoterminowe	32	65
krótkoterminowe	476	279

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

<b>ZMIANA STANU REZERW PRACOWNICZYCH</b>	<b>Rezerwa na zaległe urlopy</b>	<b>Rezerwa emerytalno-rentowa</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Stan na 01.01.2022</b>	<b>441</b>	<b>59</b>	<b>500</b>
Utworzenie rezerwy	30	-	30
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	-	-	-
Rozwiązane rezerwy	22	1	23
<b>Stan na 30.09.2022</b>	<b>449</b>	<b>58</b>	<b>508</b>
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>278</b>	<b>66</b>	<b>344</b>
Utworzenie rezerwy	163	11	174
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	-	-	-
Rozwiązane rezerwy	-	18	18
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>441</b>	<b>59</b>	<b>500</b>

<b>REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Usługi obce	147	137
Pozostałe	1 000	5 658
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>1 147</b>	<b>5 795</b>

W związku z powzięciem przez Jednostkę dominującą informacji o postępowaniu prowadzonym przez organy państwowe dotyczącym potencjalnych nieprawidłowości przy przeprowadzeniu postępowań o udzielenie zamówień w ramach projektów unijnych, Jednostka dominująca zleciła zewnętrznym, renomowanym doradcom finansowym i prawnym przeprowadzenie audytu. W związku z tym Jednostka dominująca utworzyła na dzień 31 grudnia 2021 r. rezerwę na zwrot części środków otrzymanych od NCBiR w wysokości 4 658 tys. PLN (która to kwota obejmuje kwotę główną w wysokości 3 891 tys. PLN oraz odsetki w kwocie 767 tys. PLN). Dodatkowo Jednostka dominująca utworzyła w 2021 roku rezerwę na koszty audytu w wysokości 1 000 tys. PLN, która została rozwiązana w pierwszym półroczu 2022 roku w związku z wpływieniem faktur dotyczących niniejszego audytu. W dniu 13.04.2022 r. Jednostka dominująca dokonała zwrotu do NCBR środków w kwocie 4 658 tys. PLN.

Pozostałe rezerwy na dzień 30 września 2022 r. w wysokości 1 000 tys. PLN dotyczą wypłaty planowanych premii.



ZMIANA STANU REZERW NA ZOBOWIĄZANIA	Usługi obce	Pozostałe	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2022</b>	<b>137</b>	<b>5 658</b>	<b>5 795</b>
Utworzenie rezerwy	10	1 000	1 010
Wykorzystanie rezerwy	-	5 658	5 658
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-
<b>Stan na 30.09.2022</b>	<b>147</b>	<b>1 000</b>	<b>1 147</b>
<b>Stan na 01.01.2021</b>	<b>416</b>	<b>-</b>	<b>416</b>
Utworzenie rezerwy	148	5 658	5 806
Wykorzystanie rezerwy	427	-	427
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>137</b>	<b>5 658</b>	<b>5 795</b>

### 6.5.15 Pożyczki otrzymane

Grupa Kapitałowa na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadała otrzymanych pożyczek.

### 6.5.16 Zobowiązania z tytułu leasingów

#### Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	4 193	5 241
- do 1 miesiąca	418	545
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	823	1 066
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 213	1 591
- od 6 miesięcy do roku	1 739	2 039
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	4 112	2 940
- od roku do pięciu lat	4 112	2 940
- powyżej pięciu lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 305</b>	<b>8 181</b>

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

### 6.5.17 Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów

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

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30.09.2022	31.12.2021
- z tytułu projektu POIR.01.02.00-00-0073/18	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0956/17	-	-
- z tytułu projektu POIR.04.01.04-00-0116/16	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0931/19	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0747/16	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0740/19	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0741/19	-	-
- z tytułu projektu POIR.04.01.02-00-0147/16	126	126
- z tytułu projektu POIR.01.02.00-00-0079/18	-	-
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>126</b>	<b>126</b>

## 6.5.18 Instrumenty finansowe

### Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
<b>Aktywa finansowe</b>					
Obligacje	WwgZK	19 857	-	19 857	-
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	1 054	974	1 054	974
Pozostałe należności	WwgZK	10 197	10 732	10 197	10 732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwgZK	72 847	117 943	72 847	117 943
<b>Razem</b>		<b>103 955</b>	<b>129 649</b>	<b>103 955</b>	<b>129 649</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	Wg MSSF16	8 305	8 181	8 305	8 181
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	4 373	3 193	4 373	3 193
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	1 794	1 545	1 794	1 545
<b>Razem</b>		<b>14 472</b>	<b>12 919</b>	<b>14 472</b>	<b>12 919</b>

Użyte skróty:

WwgZK - Wyceniane według zamortyzowanego kosztu;

PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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

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

## 6.5.19 Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2021</b>
<b>Amortyzacja:</b>	<b>5 488</b>	<b>5 540</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	135	89
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 353	5 451
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>34</b>	<b>36</b>
różnice kursowe naliczone	34	36
<b>Odsetki:</b>	<b>-913</b>	<b>325</b>
odsetki otrzymane od obligacji	-191	-
pozostałe odsetki naliczone	-17	-
odsetki otrzymane od lokat krótkoterminowych	-740	-
odsetki naliczone od obligacji	-193	-
odsetki zapłacone od leasingu	229	325
<b>Zmiana stanu rezerw:</b>	<b>-4 640</b>	<b>-95</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	-4 669	-271
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	29	176
<b>Zmiana stanu należności:</b>	<b>-109</b>	<b>-6 474</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-108	-6 475
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-1	1
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:</b>	<b>1 764</b>	<b>-8 334</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 764	1 770
zmiana stanu pozostałych pasywów	-	-10 103
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:</b>	<b>468</b>	<b>471</b>
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	468	471

## 6.5.20 Transakcje z podmiotami powiązanimi

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Grupy Kapitałowej według stanu na 30 września 2022 r. z którymi Grupa dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

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

## Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje dokonane w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. z podmiotami powiązanymi w stosunku do Grupy Kapitałowej.

01.01.2022-30.09.2022	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek oraz wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-
Wynagrodzenie wypłacane przez Spółkę***	-	-	2 336	39
Inne	-	-	-	-

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

\*\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo;

\*\*\* pozycja nie obejmuje kosztów Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Spółki. Informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w punkcie 8.12, natomiast stan posiadania akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej znajduje się w punkcie 2.4.4 niniejszego raportu.

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

## 7. CAPTOR THERAPEUTICS S.A. – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (w tysiącach złotych).

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.07.2022-30.09.2022	01.01.2022-30.09.2022	01.07.2021-30.09.2021	01.01.2021-30.09.2021
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>					
Przychody z usług badań i rozwoju	7.5.1	1 110	3 337	1 253	2 707
Koszt własny sprzedanych usług	7.5.2.1	544	1 129	482	482
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>566</b>	<b>2 208</b>	<b>771</b>	<b>2 225</b>
Przychody z dotacji	7.5.1	5 171	16 510	4 711	13 421
Koszty prac badawczych	7.5.2.1	5 882	20 685	6 450	16 640
Koszty ogólne projektów	7.5.2.1	5 567	13 344	3 157	6 780
Koszty ogólnego zarządu	7.5.2.1	5 668	17 045	5 868	14 259
Pozostałe przychody operacyjne	7.5.3	2 029	2 229	1 136	2 199
Pozostałe koszty operacyjne	7.5.3	-	16	2	1 143
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-9 351</b>	<b>-30 143</b>	<b>-8 859</b>	<b>-20 977</b>
Przychody finansowe	7.5.4	865	1 128	-	-
Koszty finansowe	7.5.4	78	332	102	772
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-8 564</b>	<b>-29 347</b>	<b>-8 961</b>	<b>-21 749</b>
Podatek dochodowy	7.5.5	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-8 564</b>	<b>-29 347</b>	<b>-8 961</b>	<b>-21 749</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>		<b>-8 564</b>	<b>-29 347</b>	<b>-8 961</b>	<b>-21 749</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26</b>
Zyski/straty aktuarialne		-	-	-	26
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-8 564</b>	<b>-29 347</b>	<b>-8 961</b>	<b>-21 723</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)</b>		<b>-2,04</b>	<b>-7,04</b>	<b>-2,17</b>	<b>-5,27</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)</b>		<b>-1,97</b>	<b>-6,74</b>	<b>-2,07</b>	<b>-5,01</b>

## 7.2 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 r. oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 r.

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>			
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>10 448</b>	<b>13 049</b>
Nakłady na prace rozwojowe (w toku)		180	180
Rzeczowe aktywa trwałe	<b>7.5.9</b>	9 511	12 612
Wartości niematerialne	<b>6.5.9</b>	680	180
Inne aktywa długoterminowe		77	77
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>104 511</b>	<b>130 220</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	<b>7.5.10</b>	11 241	11 696
Inne aktywa finansowe	<b>7.5.11</b>	19 990	-
Rozliczenia międzyokresowe		437	902
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		72 843	117 622
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>114 959</b>	<b>143 269</b>
<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>101 222</b>	<b>124 063</b>
Kapitał podstawowy	<b>6.5.13.1</b>	417	413
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	<b>6.5.13.2</b>	170 031	170 031
Pozostałe kapitały rezerwowe	<b>6.5.13.3</b>	175	175
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		18 281	11 779
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-87 682	-58 335
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>13 737</b>	<b>19 206</b>
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>2 044</b>	<b>2 973</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	<b>6.5.14</b>	32	33
Oprocentowane kredyty i pożyczki	<b>6.5.15</b>	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	<b>7.5.13</b>	2 012	2 940
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>11 693</b>	<b>16 233</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		6 249	4 625
Zobowiązania z tytułu leasingu	<b>7.5.13</b>	3 695	5 241
Rezerwy na zobowiązania	<b>6.5.14</b>	1 623	6 241
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	<b>6.5.17</b>	126	126
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>114 959</b>	<b>143 269</b>

## 7.3 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (w tysiącach złotych).

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2022-30.09.2022</b>	<b>01.01.2021-30.09.2021</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-29 347</b>	<b>-21 749</b>
<b>Korekty:</b>	<b>8 968</b>	<b>-1 142</b>
Amortyzacja	5 444	5 540
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	14	34
Odsetki	-917	325
Program opcji menadżerskich	6 502	7 346
Zmiana stanu należności	455	-6 423
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 625	-8 340
Zmiana stanu rezerw	-4 619	-95
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	464	471
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-20 379</b>	<b>-22 891</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>15 331</b>	<b>-</b>
Odsetki	931	-
Wpływy z obligacji	14 400	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>34 816</b>	<b>333</b>
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	811	333
Nabycie obligacji	33 872	-
Udzielone pożyczki	133	-
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-19 485</b>	<b>-333</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>4</b>	<b>148 240</b>
Wpływy z emisji akcji	4	148 240
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 919</b>	<b>5 648</b>
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	-	209
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	223	325
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	4 696	5 114
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-4 915</b>	<b>142 592</b>
<b>Przeptywy pieniężne razem</b>	<b>-44 779</b>	<b>119 368</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-44 779</b>	<b>119 368</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>117 622</b>	<b>10 650</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>72 843</b>	<b>130 018</b>
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## 7.4 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. (w tysiącach złotych).

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 01.01.2022</b>	<b>413</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>11 779</b>	<b>-58 335</b>	<b>124 063</b>
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-29 347	-29 347
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-29 347</b>	<b>-29 347</b>
Emisja akcji	4	-	-	-	-	4
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	6 502	-	6 502
<b>Na dzień 30.09.2022</b>	<b>417</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>18 281</b>	<b>-87 682</b>	<b>101 222</b>
<b>Na dzień 01.01.2021</b>	<b>359</b>	<b>16 292</b>	<b>5 690</b>	<b>2 284</b>	<b>-25 584</b>	<b>-959</b>
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-21 749	-21 749
Inne całkowite dochody	-	-	26	-	-	26
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-21 749</b>	<b>-21 723</b>
Emisja akcji	102	153 738	-5 600	-	-	148 240
Umorzenie akcji	-48	-	48	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	7 346	-	7 346
<b>Na dzień 30.09.2021</b>	<b>413</b>	<b>170 030</b>	<b>164</b>	<b>9 630</b>	<b>-47 333</b>	<b>132 904</b>



## 7.5 Noty objaśniające

### 7.5.1 Przychody ogółem

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM</b>	<b>01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>
Przychody z usług badań i rozwoju	1 110	3 337	1 253	2 707
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>1 110</b>	<b>3 337</b>	<b>1 253</b>	<b>2 707</b>
Przychody z dotacji	5 171	16 510	4 711	13 421
Pozostałe przychody operacyjne	2 029	2 229	1 136	2 199
Przychody finansowe	865	1 128	-	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>9 175</b>	<b>23 204</b>	<b>7 100</b>	<b>18 327</b>

Wykazywane przychody ze sprzedaży dotyczą współpracy Captor Therapeutics SA z firmą Sosei Heptares. Umowa z grudnia 2020 roku dotyczy strategicznej współpracy technologicznej, której celem jest odkrycie i rozwój nowych małych cząsteczek ukierunkowanych na degradację receptorów sprzężonych z białkami G (GPCR).

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały opisane w nocie 7.5.3 i 7.5.4.

### 7.5.2 Koszty według rodzaju

#### 7.5.2.1 Koszty działalności operacyjnej

<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>
Amortyzacja	1 570	5 444	1 858	5 540
- amortyzacja środków trwałych	1 519	5 309	1 822	5 451
- amortyzacja wartości niematerialnych	51	135	36	89
Zużycie materiałów i energii	1 348	3 204	1 197	3 263
Usługi obce	9 076	23 290	4 924	10 294
Podatki i opłaty	85	292	71	157
Koszty świadczeń pracowniczych	5 464	19 660	7 827	18 749
Pozostałe koszty rodzajowe	119	313	80	158
<b>Suma kosztów według rodzaju, w tym:</b>	<b>17 661</b>	<b>52 203</b>	<b>15 957</b>	<b>38 161</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	544	1 129	482	482
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	5 882	20 685	6 450	16 640
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	5 567	13 344	3 157	6 779
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 668	17 045	5 868	14 259
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-

Wzrost kosztów działalności Spółki w porównaniu do okresu porównawczego wynika głównie ze wzrostu kosztów usług obcych oraz świadczeń pracowniczych Jednostki. Wzrost kosztów

świadczeń pracowniczych jest ściśle powiązany z kosztami programu motywacyjnego ujmowanymi w danym okresie sprawozdawczym.

### 7.5.2.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku

<b>KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W WYNIKU</b>	<b>01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług</b>	<b>49</b>	<b>170</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Amortyzacja środków trwałych	48	169	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	1	5	5
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych</b>	<b>1 400</b>	<b>4 346</b>	<b>1 456</b>	<b>4 360</b>
Amortyzacja środków trwałych	1 358	4 241	1 425	4 276
Amortyzacja wartości niematerialnych	41	105	31	84
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów</b>	<b>103</b>	<b>779</b>	<b>393</b>	<b>1 163</b>
Amortyzacja środków trwałych	103	767	393	1 163
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	12	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</b>	<b>16</b>	<b>148</b>	<b>4</b>	<b>12</b>
Amortyzacja środków trwałych	8	131	4	12
Amortyzacja wartości niematerialnych	8	17	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-	-	-
Utrata wartości niematerialnych	-	-	-	-
<b>Suma kosztów amortyzacji i odpisów aktualizujących</b>	<b>1 570</b>	<b>5 444</b>	<b>1 858</b>	<b>5 540</b>

Spółka utrzymuje koszty amortyzacji w porównaniu do okresu porównawczego na analogicznym poziomie. Wynika to z faktu niezawierania przez Jednostkę nowych istotnych umów klasyfikowanych zgodnie z MSSF 16 'Leasing'.

### 7.5.2.3 Koszty świadczeń pracowniczych

<b>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</b>	<b>01.07.2022-30.09.2022</b>	<b>01.01.2022-30.09.2022</b>	<b>01.07.2021-30.09.2021</b>	<b>01.01.2021-30.09.2021</b>
Wynagrodzenia	3 208	10 251	4 640	9 616
Koszty ubezpieczeń społecznych	511	1 646	473	1 304
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	-	29	-	193
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	52	1 232	107	290
Koszty programu motywacyjnego	1 692	6 502	2 607	7 346
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>5 464</b>	<b>19 660</b>	<b>7 827</b>	<b>18 749</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	176	496	307	307
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	2 896	6 619	1 825	5 463
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	143	2 411	729	1 848
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 249	10 134	4 966	11 131
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-

Główny udział w kosztach świadczeń pracowniczych stanowią koszty wynagrodzeń pracowników Spółki, które w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. wyniosły 10 251 tys. PLN oraz koszty programu motywacyjnego wprowadzonego w 2019 r., którego koszt w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. wyniósł 6 502 tys. PLN (przy czym jest to koszt księgowy niezwiązany z realnym wpływem gotówki). Szczegóły dotyczące tego programu oraz jego wycena w kolejnych kwartałach zostały opisane w „Zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych informacjach”.

### 7.5.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.07.2022-30.09.2022</b>	<b>01.01.2022-30.09.2022</b>	<b>01.07.2021-30.09.2021</b>	<b>01.01.2021-30.09.2021</b>
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-	1 131	1 131
Darowizna	2 000	2 000	-	1 000
Inne	29	229	5	68
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>2 029</b>	<b>2 229</b>	<b>1 136</b>	<b>2 199</b>

W trzecim kwartale 2022 roku Spółka otrzymała darowiznę pieniężną w wysokości 2,0 mln PLN od jednego z Akcjonariuszy Spółki.

Dodatkowo, w trzecim kwartale 2021 roku Jednostka dokonała rozwiązania odpisu aktualizującego należności utworzonego w pierwszym półroczu 2021 roku dotyczącego części dotacji zakwalifikowanych jako przychody Spółki w projekcie CT-04 w związku z zaakceptowaniem raportu okresowego oraz wznowieniem finansowania projektu przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	-	-	1 131
Inne	-	16	2	12
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>1 143</b>

Zgodnie z zasadą ostrożności Spółka w okresie porównawczym utworzyła odpis aktualizujący należności z tytułu dotacji w kwocie 1 131 tys. PLN. Odpis powyższy dotyczył części dotacji zakwalifikowanych jako przychody Spółki w projekcie CT-04. Na podstawie zasad przyznawania dotacji z NCBiR, jednostka przyznająca środki z grantu wstrzymała dofinansowanie tego projektu do czasu zasięgnięcia opinii ekspertów merytorycznych. W drugiej połowie 2021 roku odpis aktualizujący został rozwiązany.

#### 7.5.4 Przychody i koszty finansowe

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>
Przychody z tytułu odsetek	865	1 128	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>865</b>	<b>1 128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Spółka osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. głównie odsetki z tytułu zawieranych lokat krótkoterminowych w kwocie 740 tys. zł oraz nabywanych obligacji krótkoterminowych w kwocie 384 tys. zł.

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

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.07.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.01.2022- 30.09.2022</b>	<b>01.07.2021- 30.09.2021</b>	<b>01.01.2021- 30.09.2021</b>
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych	30	89	-	27
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	48	131	86	297
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	110	16	47
Wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	-	400
Inne	-	2	-	1
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>78</b>	<b>332</b>	<b>102</b>	<b>772</b>

Spółka w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. wykazywała wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego w wysokości 400 tys. PLN na zabezpieczenie ewentualnego obowiązku zwrotu zaliczki otrzymanej przez Jednostkę.

W 2022 Grupa ponosiła koszty finansowe z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych (umów leasingowych) oraz różnic kursowych.

#### 7.5.5 Podatek dochodowy

##### 7.5.5.1 Obciążenie podatkowe

Spółka ze względu na osiągnięte straty podatkowe nie ma obciążeń podatkowych.

## 7.5.5.2 Odroczonego podatek dochodowy

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Data
			wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych
	30.09.2022	31.12.2021	
<b>Z tytułu:</b>			
Pozostałe rezerwy	1 147	5 795	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	508	479	-
Różnica między aktywami i zobowiązaniami z tyt. leasingu	680	737	-
Straty podatkowe	61 788	42 989	2022-2026
<b>Razem:</b>	<b>64 123</b>	<b>50 000</b>	

\*zaprezentowana w powyższej tabeli strata podatkowa obejmuje skumulowane straty podatkowe poniesione przez Spółkę w latach 2017-2021 oraz w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

## 7.5.6 Działalność zaniechana

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. ani w 2021 r. nie wystąpiła działalność zaniechana.

## 7.5.7 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie wypłaciła dywidendy w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. oraz w analogicznym okresie 2021 roku. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

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

W roku 2022 nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów mniejszości, których stroną byłaby Jednostka.

## 7.5.9 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2022	31.12.2021
Własne	4 484	5 175
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	5 027	7 437
<b>Razem</b>	<b>9 511</b>	<b>12 612</b>

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.09.2022	31.12.2021
<b>Środki trwałe, z tego:</b>	<b>9 511</b>	<b>12 612</b>
budynki i budowle	3 941	3 615
maszyny i urządzenia	5 550	8 440
inne	20	557
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>9 511</b>	<b>12 612</b>

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

W poniższych tabelach przedstawiono zmiany środków trwałych Spółki w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. oraz w okresie porównawczym.

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2022 – 30.09.2022</b>	<b>budynki i budowle</b>	<b>maszyny i urządzenia</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>środki trwałe razem</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>9 771</b>	<b>24 852</b>	<b>702</b>	<b>35 326</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>2 031</b>	<b>101</b>	<b>75</b>	<b>2 208</b>
nabycia	2 031	101	75	2 208
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>-</b>	<b>3 181</b>	<b>-</b>	<b>3 181</b>
zakończenia umowy wynajmu	-	3 181	-	3 181
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>11 803</b>	<b>21 773</b>	<b>777</b>	<b>34 353</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>6 156</b>	<b>16 413</b>	<b>145</b>	<b>22 714</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>1 706</b>	<b>2 991</b>	<b>612</b>	<b>5 309</b>
amortyzacji	1 706	2 991	612	5 309
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>-</b>	<b>3 181</b>	<b>-</b>	<b>3 181</b>
zakończenia umowy wynajmu	-	3 181	-	3 181
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>7 862</b>	<b>16 223</b>	<b>757</b>	<b>24 842</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>3 941</b>	<b>5 550</b>	<b>20</b>	<b>9 511</b>

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2021 - 31.12.2021</b>	<b>budynki i budowle</b>	<b>maszyny i urządzenia</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>środki trwałe razem</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>8 204</b>	<b>18 749</b>	<b>-</b>	<b>26 953</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>1 567</b>	<b>7 303</b>	<b>702</b>	<b>9 572</b>
nabycia	1 567	7 303	702	9 572
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>-</b>	<b>1 200</b>	<b>-</b>	<b>1 200</b>
zakończenia umowy najmu	-	1 200	-	1 200
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>9 771</b>	<b>24 852</b>	<b>702</b>	<b>35 326</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>3 622</b>	<b>11 134</b>	<b>-</b>	<b>14 756</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>2 534</b>	<b>5 734</b>	<b>145</b>	<b>8 412</b>
amortyzacji	2 534	5 734	145	8 412
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>-</b>	<b>454</b>	<b>-</b>	<b>454</b>
zakończenia umowy najmu	-	454	-	454
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>6 156</b>	<b>16 413</b>	<b>145</b>	<b>22 714</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>3 615</b>	<b>8 440</b>	<b>557</b>	<b>12 612</b>

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

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

### 7.5.10 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

<b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>1 054</b>	<b>974</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	1 054	974
Odpisy aktualizujące należności	-	-
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>1 054</b>	<b>974</b>
<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>10 187</b>	<b>10 722</b>
Należności budżetowe	918	2 004
Należności z tytułu dotacji	9 160	8 681
Inne	108	37
Odpisy aktualizujące należności	-	-
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>10 187</b>	<b>10 722</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

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

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

### 7.5.11 Inne aktywa finansowe

<b>INNE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Obligacje krótkoterminowe	19 857	-
Pożyczki udzielone	133	-
Odpisy aktualizujące	-	-
<b>Inne aktywa finansowe</b>	<b>19 990</b>	<b>-</b>

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

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

### 7.5.12 Kapitał własny

#### 7.5.12.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2022 r. kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki wynosił 416 813,00 PLN i dzielił się na 4 168 130 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

<b>KAPITAŁ AKCYJNY</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Liczba akcji (w szt.)	4 168 130	4 127 972
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>417</b>	<b>413</b>

### 7.5.13 Zobowiązania z tytułu leasingów

#### Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	3 695	5 241
- do 1 miesiąca	377	545
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	740	1 066
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 089	1 591
- od 6 miesięcy do roku	1 488	2 039
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	2 012	2 940
- od roku do pięciu lat	2 012	2 940
- powyżej pięciu lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 707</b>	<b>8 181</b>

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

### 7.5.14 Instrumenty finansowe

#### Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

<b>WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH</b>	<b>Kategoria</b>	<b>Wartość bilansowa</b>		<b>Wartość godziwa</b>	
		<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Aktywa finansowe</b>					
Obligacje	WwgZK	19 857	-	19 857	-
Pożyczki udzielone	WwgZK	133	-	133	-
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	1 054	974	1 054	974
Pozostałe należności	WwgZK	10 187	10 722	10 187	10 722
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwgZK	72 843	117 622	72 843	117 622
<b>Razem</b>		<b>104 073</b>	<b>129 318</b>	<b>104 073</b>	<b>129 318</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	wg MSSFI6	5 707	8 181	5 707	8 181
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	4 529	3 096	4 529	3 096
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	1 720	1 529	1 720	1 529
<b>Razem</b>		<b>11 956</b>	<b>12 806</b>	<b>11 956</b>	<b>12 806</b>

Użyte skróty:

WwgZK - Wyceniane według zamortyzowanego kosztu;

PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.



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

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

### 7.5.15 Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	30.09.2021
<b>Amortyzacja:</b>	<b>5 444</b>	<b>5 540</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	135	89
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 309	5 451
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>14</b>	<b>34</b>
różnice kursowe naliczone	14	34
<b>Odsetki:</b>	<b>-917</b>	<b>325</b>
odsetki otrzymane od obligacji	-191	-
pozostałe odsetki naliczone	-15	-
odsetki otrzymane od lokat krótkoterminowych	-740	-
odsetki naliczone od obligacji	-193	-
odsetki zapłacone od leasingu	223	325
<b>Zmiana stanu rezerw:</b>	<b>-4 619</b>	<b>-95</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	-4 648	-271
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	29	176
<b>Zmiana stanu należności:</b>	<b>455</b>	<b>-6 423</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	456	-6 424
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-1	1
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:</b>	<b>1 625</b>	<b>-8 340</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 625	1 763
zmiana stanu pozostałych pasywów	-	-10 103
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:</b>	<b>464</b>	<b>471</b>
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	464	471

### 7.5.16 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Spółki według stanu na 30 września 2022 r., z którymi Spółka dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

podmiot lub osoba fizyczna	sprawowana funkcja / opis powiązania
Sylvain Cottens	Członek Zarządu Captor Therapeutics GmbH, akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Thomas Shepherd	Prezes Zarządu Captor Therapeutics S.A., akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Michał Walczak	Prezes Zarządu Captor Therapeutics GmbH, Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A., akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Radosław Krawczyk	Członek Zarządu Captor Therapeutics S.A., akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Captor Therapeutics GMBH	Spółka, w której 100% udziałów ma Captor Therapeutics S.A.
Paweł Holstinghausen Holsten	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A., akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Maciej Wróblewski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.
Florent Gros	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A., akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.

podmiot lub osoba fizyczna	sprawowana funkcja / opis powiązania
Krzysztof Samotij	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A., akcjonariusz Captor Therapeutics S.A.
Swissvention Partners GMBH	Spółka, w której Dyrektorem Zarządzającym oraz właścicielem jest Florent Gros
Robert Florczykowski	Członek Rady Nadzorczej Captor Therapeutics S.A.

### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje dokonane w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. z podmiotami powiązаныmi w stosunku do Spółki.

01.01.2022- 30.09.2022	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	743	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	133	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek oraz wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	167	-	-	-
Wynagrodzenie - wypłacane przez Spółkę***	-	-	1 876	-
Inne	-	-	-	-

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

\*\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo;

\*\*\* pozycja nie obejmuje kosztów Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Spółki. Informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w punkcie 8.12, natomiast stan posiadania akcji przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej znajduje się w punkcie 2.4.4 niniejszego raportu.

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

## 8. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 8.1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Captor Therapeutics S.A. („**sprawozdanie finansowe**”) zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 24 listopada 2022 r.

### 8.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „*Śródroczna sprawozdawczość finansowa*”.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Captor Therapeutics S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 r., opublikowanym dnia 29 kwietnia 2022 r.

### 8.3. Okres sprawozdania oraz dane porównawcze

Okres objęty niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym obejmuje okres 3 miesięcy od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2022 r. oraz dane na dzień 30 września 2022 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2022 r., dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmują dane na dzień 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 r. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.

## 8.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej jest polski złoty (PLN).

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

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

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

## 8.5. Transakcje w walucie obcej

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

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

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku:

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

kursy walut zastosowane w sprawozdaniu finansowym	2022	2022		2021	2021		2021	
	lipiec - wrzesień	styczeń - wrzesień		lipiec - wrzesień	styczeń - wrzesień		styczeń - grudzień	
	EUR	EUR	CHF	EUR	EUR	CHF	EUR	CHF
kurs na koniec okresu sprawozdawczego	4,8698	4,8698	5,0714	4,6329	4,6329	4,2725	4,5994	4,4484
kurs średni w okresie sprawozdawczym	4,7787	4,6880	4,6612	4,5811	4,5585	4,1791	4,5775	4,2416

## 8.6. Korekta błędów

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

## 8.7. Zmiany szacunków

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 r. nie miała miejsca zmiana metod dokonywania szacunków, która miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

## 8.8. Nowe standardy i interpretacje

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

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2022 r.:

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

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

- *MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 r.) w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później;*
- *Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSSF Kodeks Praktyki 2: Ujawnienie zasad rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później;*
- *Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany w szacunkach księgowych i błędach: Definicja szacunków księgowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później;*
- *Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później;*
- *Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Wstępne zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 r. lub później.*

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

- *Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio 23 stycznia 2020 r. i 15 lipca 2020 r.);*
- *Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 r. lub później.*

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

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

## **8.9. Kontynuacja działalności**

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

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

Biorąc pod uwagę opisaną powyżej specyfikę działalności Grupy i wczesne stadium przeprowadzanych badań, obecnie Grupa ponosi straty z działalności operacyjnej i oczekuje się, że sytuacja taka może się powtarzać w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednakże w ostatnich 12 miesiącach Grupa realizowała założoną strategię i osiągała postępy prac w prowadzonych projektach, osiągając istotne kamienie milowe w szczególności w projekcie CT-01 oraz CT-03, co było komunikowane przez Jednostkę dominującą zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W 2021 roku Grupa rozpoczęła realizację projektu we współpracy z Heptares Therapeutics Ltd (podmiot z grupy Sosei Heptares). W związku z tym w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku Grupa Kapitałowa odnotowała przychody z realizacji niniejszego projektu w kwocie 3 337 tys. PLN.

W 2021 roku Spółka przeprowadziła pierwszą publiczną ofertę akcji Jednostki dominującej, a w kwietniu 2021 roku akcje Jednostki dominującej zostały dopuszczone do obrotu na rynku

regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W wyniku emisji akcji spółka pozyskała ok. 150 mln PLN.

Grupa od tego czasu finansuje swoją działalność operacyjną środkami pieniężnymi otrzymanymi w ramach dotacji pochodzących ze środków unijnych oraz środkami pozyskanymi z procesu IPO.

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

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

Dodatkowo, już po dniu bilansowym Jednostka dominująca zawarła z Ono Pharmaceutical Co., Ltd. z siedzibą w Osace umowę Współpracy (opisaną szczegółowo w pkt 3.7), dzięki której otrzyma płatność za podpisanie umowy oraz będzie otrzymywać zwrot kosztów badań ponoszonych przez Jednostkę dominującą. Płatności z tej umowy wzmocnią również płynność Grupy. W przypadku powodzenia poszczególnych etapów projektu w przyszłości Jednostka dominująca będzie uprawniona do otrzymywania kolejnych płatności, co zmieniłoby diametralnie sytuację Grupy w średnim horyzoncie czasowym.

W związku z obowiązującym w Polsce w dalszym ciągu stanem zagrożenia epidemicznego oraz ogłoszoną przez WHO (Światową Organizację Zdrowia) pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 na świecie, Zarząd Jednostki dominującej w 2022 roku podejmował działania służące minimalizowaniu ryzyka opóźnienia prac badawczo-rozwojowych. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego prace te przebiegają bez większych zakłóceń, zgodnie z zaplanowanymi harmonogramami. Nie odnotowano znacznych opóźnień w dostawach komponentów, materiałów, maszyn i urządzeń. Nie można jednak wykluczyć, że takie opóźnienia mogą wystąpić w przyszłości. Nie mniej w okresie sprawozdawczym nie zaistniały zdarzenia mające wpływ na ramowe harmonogramy prac w Grupie Kapitałowej.

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

W związku z powyższym, mając na względzie pozyskane finansowanie, dokonane podwyższenie kapitału, zawarcie umowy o Współpracy z Ono Pharmaceutical Co., Ltd oraz realizowanie założonej strategii poprzez osiągnięcie postępów w badaniach naukowych, w szczególności w projekcie CT-01 oraz CT-03, w ocenie Zarządu Jednostki dominującej na dzień 30 września 2022 r. nie istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności przez Grupę oraz Spółkę.

## **8.10. Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe informacje**

Przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym, a także w ostatnim śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.

## 8.11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

### Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komerccjalizacji Projektów

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

Grupa dokonuje wyraźnego rozróżnienia projektów pod kątem prawdopodobieństwa ich komercjalizacji. W konsekwencji jest możliwe określenie jak zostaną rozliczone koszty wynikające z ich realizacji. Koszty projektów, których komercjalizacja nie jest pewna zostaną zaliczone w koszty bieżącego okresu natomiast kapitalizowane są te, co do których komercjalizacja jest pewna zgodnie z warunkami MSR 38. Grupa wyznaczyła wewnętrzny poziom prawdopodobieństwa, którego osiągnięcie wskazywać będzie na to, iż dany projekt i jego nakłady będą mogły podlegać kapitalizacji – poziom ten został ustalony w wysokości nie niższej niż 70% prawdopodobieństwa.

Kryteria decyzyjne do oceny prawdopodobieństwa odnoszą się do następujących elementów:

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

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

### Dotacje

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

Grupa wyróżnia trzy rodzaje ryzyka związane ze zwrotem otrzymanych dotacji:

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

- Grupa odmawia poddania się kontroli lub utrudnia jej przeprowadzanie lub nie wykonuje zaleceń pokontrolnych we wskazanym terminie;
- W trakcie postępowania kontrolnego przez uprawnione instytucje stwierdzono błędy lub braki w przedłożonej dokumentacji oddziaływania Projektu na środowisko i nie zostały one w wyznaczonym terminie skorygowane lub uzupełnione;
- Grupa nie przedłoży wniosku o płatność lub raportu okresowego w terminie;
- Grupa nie poprawi w wyznaczonym terminie wniosku o płatność lub raportu okresowego, zawierającego braki lub błędy;
- Grupa nie złoży informacji i wyjaśnień na temat realizacji Projektu



- Grupa wykorzysta dofinansowanie niezgodnie z przeznaczeniem, pobierze dofinansowanie nienależnie lub w nadmiernej wysokości;
- Grupa wykorzysta dofinansowanie z naruszeniem procedur, o których mowa w art. 184 ustawy o finansach publicznych;
- raport okresowy został negatywnie oceniony przez uprawnione instytucje, o którym mowa w umowie dofinansowania;
- dalsza realizacja Projektu przez Grupę jest niemożliwa lub niecelowa;
- Grupa zaprzestanie realizacji Projektu lub realizuje go w sposób sprzeczny z Umową lub z naruszeniem prawa;
- brak jest postępów w realizacji Projektu w stosunku do terminów określonych we wniosku o dofinansowanie, co sprawia, że można mieć uzasadnione przypuszczenia, że Projekt nie zostanie zrealizowany w całości lub jego cel nie zostanie osiągnięty.

Powyższe ryzyka znajdują się pod kontrolą Grupy. Grupa zapewnia realizację projektów z zachowaniem wytycznych oraz postanowieniami umów o dofinansowanie. Wydatki projektowe ponoszone są z zachowaniem zasady konkurencyjności, co weryfikowane jest na trzech poziomach audytu projektów tj. audyt wewnętrzny, weryfikację wydatków projektowych przy składaniu wniosku o płatność w Systemie SL przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju oraz weryfikację wydatków projektowych prowadzoną przez firmę zewnętrzną wskazaną przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

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

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

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

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

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

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

Niezależnie od powyższego należy zauważyć, że, umowy dofinansowania z NCBiR dotyczą realizacji oraz finansowania projektów Spółki do końca 2023 r. Spółka szacuje, że niektóre jej projekty znajdują się w fazie I badań klinicznych w 2023 r., a niektóre między 2023 r. a 2025 r. Nawet jeżeli szacowany przez Spółkę harmonogram niektórych projektów przewiduje obecnie wejście do fazy I badań klinicznych w 2023 r., to nie można wykluczyć, że taki harmonogram ulegnie zmianie i projekty znajdą się w fazie I badań klinicznych po 2023 r. W konsekwencji, Spółka może nie zdążyć wykorzystać całego dofinansowania otrzymanego na dany projekt z NCBiR i będzie musiała sfinansować dalsze prace ze środków własnych. Spółka jest również narażona na ryzyko wstrzymania dofinansowania, jego znacznego zmniejszenia lub konieczności zwrotu części lub całości środków otrzymanych z dofinansowania.

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

Dodatkowo należy zauważyć, że umowy przewidujące sprzedaż lub udzielenie licencji na wyniki projektu, muszą spełniać szereg wymogów szerzej opisanych w umowie o dofinansowanie. Nie można wykluczyć, iż spełnienie części lub wszystkich z wyżej wymienionych wymogów nie będzie możliwe lub, że Spółce nie uda się wdrożyć wyników prac badawczo-rozwojowych w terminie wskazanym w umowach, co może skutkować wstrzymaniem dofinansowania lub rozwiązaniem umowy o dofinansowanie i obowiązkiem zwrotu całości lub części dofinansowania wraz z odsetkami.

#### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

## 8.12. Istotne zasady rachunkowości

### Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Leasing**

Zgodnie z MSSF 16, Grupa klasyfikuje umowy jako leasing, jeśli na mocy umowy Grupa uzyskuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Jednostka ocenia ponownie czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

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

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

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

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

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

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych

początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu.

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

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

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

#### **Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

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

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

dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

### **Dotacje**

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

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

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

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

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

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

### **Programy akcji pracowniczych - płatności w formie akcji własnych**

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

Program Motywacyjny został utworzony na mocy uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 16 maja 2019 r., zmienionej uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 26 czerwca 2020 r. oraz uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 8 stycznia 2021 r. Na podstawie Programu Motywacyjnego osoby uprawnione (tj. osoby zatrudnione w Jednostce dominującej lub w spółkach zależnych, na podstawie umowy o pracę lub innej podstawy prawnej, wskazane przez Zarząd Jednostki dominującej po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, jak również członkowie Rady Nadzorczej wskazani przez Walne Zgromadzenie) będą mieli prawo do nabycia istniejących lub nowo wyemitowanych akcji Jednostki dominującej. Decyzja odnośnie do tego, czy Jednostka dominująca zaoferuje pracownikom akcje własne nabyte przez Jednostkę dominującą od akcjonariuszy Jednostki dominującej (zobowiązanie pierwotne Jednostki dominującej) czy też wyemituje akcje nowej emisji (tzw. upoważnienie przemienne) została pozostawiona Jednostki dominującej.

Cena sprzedaży jednej akcji (lub cena emisyjna w przypadku nowo wyemitowanych akcji) wynosi 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy), tj. pracownicy uczestniczący w Programie

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

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

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

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

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

Zgodnie z dokonaną wyceną, wartość programu motywacyjnego kształtuje się następująco w poszczególnych kwartałach za lata 2022-2026:

<b>Kwartał</b>	<b>Koszt narastająco (w tys. zł)</b>	<b>Koszt okresu (w tys. zł)</b>
2022 Q4	20 033	1 752
2023 Q1	21 354	1 321
2023 Q2	22 642	1 289
2023 Q3	23 528	886
2023 Q4	24 283	755
2024 Q1	24 926	643
2024 Q2	25 539	613
2024 Q3	25 881	342
2024 Q4	26 147	266
2025 Q1	26 334	187
2025 Q2	26 500	166
2025 Q3	26 564	64
2025 Q4	26 590	27
2026 Q1	26 597	7
2026 Q2	26 603	6
2026 Q3	26 608	4

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

### **8.13. Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

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

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

### **8.14. Akcjonariat**

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

### **8.15. Zobowiązania warunkowe**

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

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



in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie”. Zabezpieczenie ustanowiono do końca okresu trwałości projektów. Jest to wymóg wynikający z umowy o dofinansowanie (dotacji). Taki zapis znajduje się w każdej z umów, której Jednostka dominująca jest stroną.

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

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

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>			<b>30.09.2022</b>
<b>Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu</b>	<b>Weksle wraz z deklaracją wekslową</b>		
<b>Opis</b>	<b>Kwota wynikająca z umowy</b>	<b>Potencjalne zobowiązanie warunkowe</b>	<b>Rodzaj weksla</b>
POIR.01.01.01-00-0747/16*	24 320	12 198	in blanco
POIR.01.01.01-00-0956/17	27 683	16 736	in blanco
POIR.01.02.00-00-0073/18	25 511	11 878	in blanco
POIR.01.02.00-00-0079/18	29 558	12 324	in blanco
POIR:01.01.01-00-0740/19	28 960	9 327	in blanco
POIR.01.01.01-00-0931/19	7 759	3 381	in blanco
POIR.01.01.01-00-0741/19	27 411	5 190	in blanco
Umowa leasingu nr 18/015253	2 839	507	in blanco
Umowa leasingu nr 18/007516	598	62	in blanco
Umowa leasingu nr 18/021031	496	107	in blanco
<b>Razem</b>	<b>175 135</b>	<b>71 712</b>	

\* uwzględnia zwrot należności głównej do NCBR z dnia 13 kwietnia 2022 r.

## 8.16. Sprawy Sądowe

Według stanu na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego podmioty z Grupy Kapitałowej nie są stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

## 8.17. Sezonowość

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

## 8.18. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym zostały opisane w punkcie 3.7 niniejszego raportu.

## 8.19. Pandemia COVID-19

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

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

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

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

## **8.20. Wojna w Ukrainie**

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

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

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

Niniejszy Rozszerzony Skonsolidowany Raport Półroczny za trzeci kwartał 2022 r. został zatwierdzony do publikacji dnia 24 listopada 2022 r.

Thomas Shepherd

Radosław Krawczyk

Michał Walczak

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*

Prezes Zarządu


Członek Zarządu


Członek Zarządu

Dyrektor Finansowy

Dyrektor Naukowy



 **Captor Therapeutics S.A.**  
Duńska 11  
54-427 Wrocław, Poland

 **Captor Therapeutics GmbH**  
Hegenheimermattweg 167A  
4123 Basel (Allschwill), Switzerland

 +48 537 869 089

 [info@captortherapeutics.com](mailto:info@captortherapeutics.com)

Social Media:  

