

molecure

Q3 2024

Skonsolidowany raport
Grupy Kapitałowej
Molecure
za III kwartał 2024 roku

Publikacja:

Warszawa, 14 października 2024 roku

Spis treści

1.	INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE ORAZ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ...	3
1.1.	Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej	3
1.2.	Podsumowanie realizacji programów badawczych	5
1.3.	Business Development	12
1.4.	Wybrane wydarzenia w okresie I – III kwartału 2024 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania	13
1.5.	Kluczowe pozycje finansowe	15
1.6.	Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	16
1.7.	Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecure 2023-2025	17
1.8.	Zatrudnienie.....	21
1.9.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	22
1.10.	Organy zarządzające i nadzorcze	22
1.10.1.	Skład organów zarządzających i nadzorczych.....	22
1.10.2.	Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych	23
1.11.	Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu... ..	24
1.12.	Programy motywacyjne	24
1.13.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	25
1.14.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	26
1.15.	Poręczenia i gwarancje	26
1.16.	Zasady sporządzania raportów finansowych	26
1.17.	Inne informacje	26

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2024 – 30.09.2024 r.

Kwartałna informacja finansowa za okres 01.01.2024 – 30.09.2024 r.

1. INFORMACJE NT. GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE ORAZ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

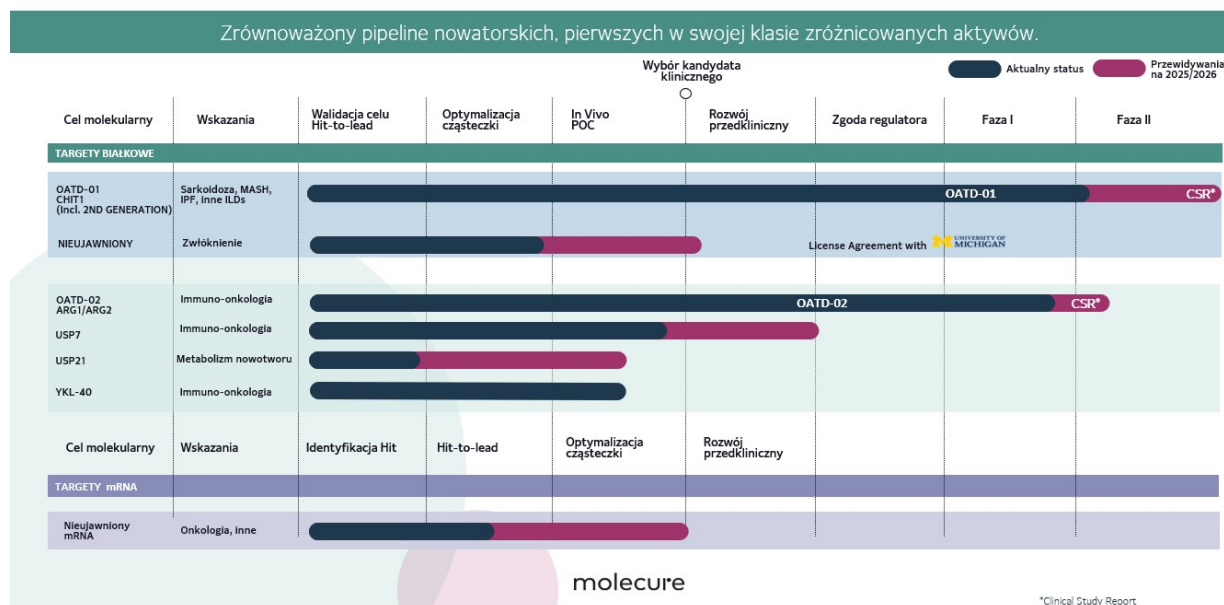
1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej

Przedmiot działalności i model biznesowy

Molecure S.A. i jej grupa kapitałowa (nazywana dalej również: Grupa, Spółka, Emitent, Jednostka Dominująca, Molecure) prowadzi prace badawczo-rozwojowe w zakresie odkrywania i rozwoju nowych leków małocząsteczkowych w terapii chorób nowotworowych, włóknieniowych i zapalnych. Projekty badawcze, znajdujące się na różnych etapach rozwoju, powstają przede wszystkim w oparciu o pomysły wygenerowane przez zespoły badawcze i naukowców zatrudnionych w Grupie, ale są także pozyskiwane w formie licencji na know-how i własność intelektualną wytworzoną w jednostkach akademickich oraz w innych spółkach biotechnologicznych. W większości projekty te realizowane są w ramach współpracy naukowej z wiodącymi uniwersytetami i ośrodkami klinicznymi na całym świecie.

Głównym celem działalności Spółki jest rozwój nowych terapii w obszarze niezaspokojonych potrzeb medycznych, które mogą ratować życie i zdrowie pacjentów. Podstawową działalnością B+R Spółki jest poszukiwanie i optymalizacja związków małocząsteczkowych oddziałujących z obiecującymi celami terapeutycznymi (obejmującymi zarówno białka, jak też mRNA), a następnie, w uzasadnionych ekonomicznie i naukowo przypadkach, ich dalszy rozwój przedkliniczny i kliniczny. W swoim portfelu projektów (ang. *pipeline*) Spółka posiada szereg obiecujących klas związków, z których aktualnie najbardziej zaawansowane są cząsteczki znajdujące się w fazie rozwoju klinicznego drugiej i pierwszej fazy, OATD-01 i OATD-02 (rys. 1 poniżej).

Rysunek 1. Aktualny pipeline Molecure



Model biznesowy Molecure polega na partneringu rozwijanych projektów z dużymi firmami farmaceutycznymi i biotechnologicznymi. Głównym źródłem przychodów Molecure są płatności wstępne oraz te za osiągnięcie kolejnych kamieni milowych i tantiemy (ang. *royalties*) w ramach udzielanych licencji na kandydatów na leki, w celu dalszego rozwoju klinicznego i wprowadzenia nowych terapii na rynek globalny przez licencjobiorców.

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

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

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

- 1) Rozwój kliniczny OATD-01 mający na celu wykazanie efektu terapeutycznego (ang. *clinical proof-of-concept*) u pacjentów z sarkoidozą płuc. Spółka analizuje również możliwości potencjalnego rozszerzenia o ramię badania u pacjentów z MASH (choroba metaboliczna wątroby) w formie co-development z globalnym partnerem;
- 2) Rozwój kliniczny OATD-02 u pacjentów onkologicznych z guzami litymi w celu potwierdzenia bezpieczeństwa i wyznaczenia maksymalnej tolerowanej dawki (ang. *maximum tolerated dose, MTD*) oraz dawki rekomendowanej do badania skuteczności w fazie 2 (ang. *Ph2 recommended dose, P2RD*), z późniejszym potencjalnym rozszerzeniem na terapie łączone z inhibitorami punktów kontrolnych (takimi jak PD1 i PDL1) oraz na pacjentów z ostrą białaczką szpikową;
- 3) Dalszy rozwój platformy odkrywania leków małocząsteczkowych modulujących funkcję mRNA po osiągnięciu kluczowego elementu weryfikacji założeń badawczych poprzez potwierdzenie skuteczności wyłonionych cząsteczek w testach komórkowych (ang. *in vitro PoC*), w celu ich dalszego rozwoju w wewnętrznym *pipeline* Molecure a następnie partnering. Osiągnięcie PoC w platformie mRNA stanowi również podstawę do rozmów o strategicznej współpracy z dużymi firmami farmaceutycznymi, jak również umożliwia wyjście z ofertą usługi badawczej w tym zakresie wspieranej narzędziami sztucznej inteligencji.
- 4) Postępy w projektach w fazie odkrywania i optymalizacji związków w zrównoważonym *pipeline* w celu identyfikacji zaawansowanych związków wiodących z wykorzystaniem narzędzi generatywnej i predyktywnej sztucznej inteligencji (GEN- i PRED-AI) oraz ich dalszego rozwoju przedklinicznego;

- 5) Skrócenie czasu, zmniejszenie kosztów oraz obniżenie ryzyka niepowodzenia na wczesnym etapie odkrywania i rozwoju leków w oparciu o algorytmy generatywnej sztucznej inteligencji.

Molecure współpracuje ze światowymi liderami opinii w środowisku naukowym, co zwiększa jej wiarygodność na arenie międzynarodowej, a w licznych międzynarodowych rekrutacjach Spółka aktywnie rozbudowuje zespół o pracowników i współpracowników z unikalnym doświadczeniem. Model współpracy Spółki z partnerami zewnętrznymi oparty jest na 5 podstawowych wartościach obejmujących Uczciwość, Szacunek, Pasję, Kreatywność i Odpowiedzialność.

1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych

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

1.2.1 Inhibitor chitotriazydazy-1 (CHIT1) - OATD-01

OATD-01 to wiodący kandydat na lek opracowany przez Molecure i pierwszy w swojej klasie inhibitor chitotriazydazy-1 (CHIT1) do leczenia chorób zapalnych takich jak choroby śródmiąższowe płuc (sarkoidoza i idiopatyczne włóknienie płuc, IPF) oraz MASH (choroba metaboliczna wątroby, ang. *metabolic dysfunction-associated steatohepatitis*, dawniej określana jako *non-alcoholic steatohepatitis*, NASH).

W ramach programu rozwoju klinicznego OATD-01 Grupa rozpoczęła eksploracyjne badanie kliniczne (fazy II) o tytule „Podwójnie zaślepienie, kontrolowane placebo, wielośrodkowe badanie z randomizacją mające na celu ocenę skuteczności i bezpieczeństwa 12-tygodniowego podawania OATD-01, doustnego inhibitora chitotriazydazy-1 (CHIT1), w leczeniu aktywnej sarkoidozy płucnej (badanie KITE)”.

Jest to badanie z udziałem ok. 100 pacjentów chorych na sarkoidozę płucną w ok. 20-30 ośrodkach klinicznych w USA i w Europie. Główną miarą (pierwotnym punktem końcowym) oceniającą skuteczność leku po 12-tygodniowym podaniu jest różnica pomiędzy wyjściowym a końcowym poziomem zmian w płucach ocenianych na podstawie badania obrazowego metodą PET/CT (kombinacja pozytonowej tomografii emisyjnej i tomografii komputerowej). Wyniki tego badania pozwolą ocenić wstępną skuteczność oraz bezpieczeństwo stosowania OATD-01 jako potencjalnego leku dla chorych na sarkoidozę płucną.

W 2023 roku Spółka uzyskała pozwolenie na przeprowadzenie tego badania klinicznego od amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków (ang. *Food and Drug Administration, FDA*) oraz od brytyjskiej Agencji Leków i Wyrobów Medycznych (ang. *Medicines and Healthcare Products Regulatory Agency, MHRA*). Zgody agencji regulacyjnych były poparte pozytywnymi opiniami centralnych i instytucjonalnych komisji bioetycznych w USA i Wielkiej Brytanii. Po odmowie pozwolenia na rozpoczęcie badania w Polsce przez Prezesa Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, a w konsekwencji braku możliwości przeprowadzenia badania w krajach UE i Norwegii, po niespełna 3 miesiącach Molecure dokonało ponownego złożenia wniosku, zmieniając państwo-sprawozdawcę na Danię.

W lutym 2024 r. pierwszy ośrodek badawczy (w Wielkiej Brytanii) otrzymał status aktywnego i w tym samym miesiącu odbyła się w tym ośrodku pierwsza wizyta pierwszego pacjenta w badaniu (*First Patient First Visit*).

W maju 2024 roku Spółka otrzymała pełną zgodę od krajowych agencji regulacyjnych i właściwych komisji bioetycznych na przeprowadzenie badania klinicznego w krajach UE (Dania, Francja, Grecja i Niemcy) oraz Norwegii. Zgoda w Europie została udzielona na krótko przed istotnymi wydarzeniami o charakterze

społecznym i sportowym, co zdaniem Spółki mogło wpłynąć na wolniejsze tempo uruchamiania ośrodków w miesiącach wakacyjnych.

W lipcu br. podwykonawca odpowiedzialny za proces pakowania leku badanego w badaniu KITE poinformował, że błędnie nie umieścił wymaganego środka osuszającego w opakowaniach oraz zobowiązał się do niezwłocznego przygotowania nowej serii produktu badanego w pełni zgodnego ze specyfikacją na własny koszt. W ocenie Spółki zdarzenie pozostało bez istotnego wpływu na harmonogram badania oraz na bezpieczeństwo uczestników.

W celu propagowania informacji nt. badania oraz przyspieszenia rekrutacji prowadzona jest kampania informacyjna w Internecie. Uruchomiona została strona internetowa dedykowana badaniu KITE oraz ogłoszenia informacyjne pojawiające się w przestrzeni mediów społecznych. Strona internetowa badania zawiera informację o badaniu, możliwości uczestnictwa w nim oraz kontakt do ośrodków badawczych prowadzących badanie na świecie.

Spółka kontynuuje współpracę z amerykańską *Foundation for Sarcoidosis Research* (FSR), organizacją zrzeszającą pacjentów, lekarzy oraz naukowców prowadzących badania nad sarkoidozą, która wspiera badanie kliniczne KITE w szeregu aktywności, co w efekcie powinno przyspieszyć rekrutację pacjentów, jak też pozyskanie dodatkowych środków z Narodowego Instytutu Leków (ang. *National Institutes of Health*, NIH) na realizację badania w USA. Spółka nawiązuje także współpracę z organizacjami pacjenckimi w krajach europejskich, a także inne działania ukierunkowane na przyspieszenie rekrutacji pacjentów w badaniu.

Aktualnie prowadzone są procedury mające na celu uruchomienie badania KITE w ostatnich ośrodkach badawczych. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania mamy 6 aktywnych ośrodków w USA i 8 w Europie, w tym 3 w Wielkiej Brytanii. We wszystkich pozostałych ośrodkach badawczych w Wielkiej Brytanii i Europie trwa finalizacja kontraktów oraz prowadzone są aktywności mające na celu przygotowanie personelu badawczego i sprzętu medycznego do rozpoczęcia badania i rekrutacji pacjentów.

We wrześniu 2024 r. Spółka zaprezentowała szczegóły protokołu badania klinicznego KITE, w postaci doniesienia naukowego, na dorocznym kongresie europejskiego towarzystwa pulmonologicznego (ang. *European Respiratory Society*, ERS) w Wiedniu.

Jednocześnie Spółka prowadzi badania niekliniczne mające na celu lepsze opisanie mechanizmu działania OATD-01 oraz roli CHIT1 w rozwoju innych stanów chorobowych. Analiza RNAseq (metoda, która pozwala na przeanalizowanie sekwencji wszystkich kodujących i niekodujących RNA obecnych w próbce w określonym czasie) danych wygenerowanych we współpracy z Galapagos wykazała, że w modelu choroby MASH, OATD-01, hamuje procesy metaboliczne aktywowane podczas choroby. Wątroby szczurów po podawaniu OATD-01 miały zmieniony profil glikozylacji białek, zahamowany proces glikolizy i zredukowaną liczbę prozapalnych makrofagów. Wskazuje to na potencjalny efekt terapeutyczny OATD-01 poprzez zmianę metabolizmu komórkowego. We współpracy z Instytutem Biologii Doświadczalnej im. M. Nenckiego PAN przeprowadzone zostały doświadczenia komórkowe wykazujące, że w patologicznie aktywowanych makrofagach CHIT1 pełni rolę w aktywacji szlaku glikolizy. Wykazaliśmy to poprzez zarówno genetyczne, jak i farmakologiczne zahamowanie aktywności CHIT1. Dodatkowo, we współpracy z Uniwersytetem w Amsterdamie prowadzone są badania nad oceną profilu immunometabolicznego ludzkich makrofagów pod wpływem inhibitorów chitynaz, w tym OATD-01. Podsumowując, przeprowadzone w ostatnim okresie badania ukazują nowe oblicze patologicznego białka CHIT1 i tłumaczą mechanizm działania OATD-01, co przekłada się na uwiarygodnienie i zwiększenie wartości naszego programu klinicznego. Aktualnie

oczekujemy na recenzje publikacji naukowej prezentującej uzyskane powyżej wyniki we współpracy z Uniwersytetem Trinity College Dublin, Harvard Medical School oraz Uniwersytetem w Cambridge. Zainteresowanie CHIT1 jako ważnym celem biologicznym w różnych chorobach roślin. Zainspirowana naszymi publikacjami i historią rozwoju OATD-01, rozpoznawani naukowcy i klinicyści z Akademii Medycznej w Seulu potwierdzili niezależnie wyniki naszych badań w MASH i rolę OATD-01 w odwracaniu skutków choroby poprzez zmianę fenotypu makrofagów (Front Immunol. 2024 Sep 23;15:1444100). W lutym 2023 roku Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie badania klinicznego fazy drugiej do Agencji Badań Medycznych. Jednakże w kwietniu 2023 roku Spółka otrzymała informację o odrzuceniu wniosku grantowego z przyczyn formalnych. Emitent złożył protest, odwołując się od decyzji ABM, który jednak został odrzucony. Na skutek złożonej skargi Wojewódzki Sąd Administracyjny po rozpoznaniu sprawy w kwietniu 2024 r. uchylił orzeczenie Prezesa Agencji Badań Medycznych przywracając wniosek Spółki o dofinansowanie do dalszego rozpoznawania. Agencja Badań Medycznych złożyła skargę kasacyjną na decyzję WSA. Spółka będzie informowała o rozstrzygnięciu sprawy przez Naczelny Sąd Administracyjny.

Dodatkowo we wrześniu 2024 roku Spółka otrzymała negatywną decyzję w zakresie złożonego w zeszłym roku wniosku o dofinansowanie projektu badań klinicznych OATD-01 do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) w ramach ścieżki SMART programu FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki). Spółka planuje oprotestować powyższą decyzję.

Ponadto spółka zależna OncoArendi Therapeutics LLC w kwietniu 2024 roku złożyła wniosek do NIH na kwotę 2,2 mln USD o dofinansowanie części badania klinicznego prowadzonego w USA. Wniosek jest w przedziale ocen projektów rekomendowanych do finansowania i oczekujemy na finalne decyzje dotyczącą przyznania i poziomu ew. dofinansowania. Ponadto Spółka złożyła wniosek grantowy o przedkliniczną weryfikację potencjału terapeutycznego w MASH. Zgodnie z komunikatem NCBR, projekt spełnił wymagania w konkursie CALL 2024 w Programie Badania Naukowe i Innowacje, Badania Stosowane, w ramach Szwajcarsko-Polskiego Programu Współpracy. Spółka będzie prowadzić projekt wspólnie ze Swiss Federal Institute of Technology Lausanne. Wyniki naboru zostaną podane przez NCBR po zakończeniu selekcji.

1.2.2 Rozwój innych inhibitorów chitynaz – program drugiej generacji

Zespół Molecule wyłonił cząsteczkę drugiej generacji, która w stosunku do kandydata na lek OATD-01 charakteryzuje się wyższym powinowactwem do białka CHIT1, różną strukturą chemiczną i innym profilem selektywności względem pozostałych chitynaz i białek chitynazopodobnych (OAT-4418). W okresie sprawozdawczym kontynuowano prace nad syntezą 250 g związku OAT-4418 niezbędnego do przeprowadzenia 14-dniowego badania toksykologicznego zakresu dawek po podaniu wielokrotnym typu *Dose Range Finding* (DRF) i opracowano proces umożliwiający otrzymanie materiału o czystości powyżej 98%.

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

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

1.2.3. Program modulatorów białka chitynazopodobnego YKL-40

W programie modulatorów białka YKL-40 aktywności koncentrują się na przygotowywaniu publikacji naukowych opisujących dotychczasowe wyniki badań uzyskane w projekcie. Prowadzone obecnie prace związane są z analizą dotychczas uzyskanych danych oraz przygotowaniem manuskryptów. W marcu 2024 roku opublikowany został pierwszy artykuł pt.: "*Structure-based discovery of high-affinity small molecule ligands and development of tool probes to study the role of chitinase-3-like protein 1*" w Journal of Medicinal Chemistry. Ta publikacja wzbudziła zainteresowanie kilku firm potencjalnie zainteresowanych programem. Trwają prace nad kolejnym manuskrytem opisującym drogę do odkrycia zaawansowanego związku wiodącego OAT-3912. Wysłanie pracy do recenzji planowane jest pod koniec Q3 2024.

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

1.2.4. Inhibitor arginazy OATD-02

Przedmiotem programu jest rozwój podwójnych inhibitorów arginazy 1 i 2 (ARG1, ARG2) – enzymów biorących udział w metabolizmie argininy, która jest jednym z elementów aktywacji układu odpornościowego do walki z komórkami nowotworowymi w mikrośrodkowisku guza. OATD-02 to doustny, selektywny i pierwszy w swojej klasie podwójny inhibitor arginazy (ARG1 i ARG2) rozwijany do zastosowania w terapiach przeciwnowotworowych. Na początku marca 2023 roku miało miejsce pierwsze podanie leku pacjentowi onkologicznemu, czyli kliniczne rozpoczęcie fazy I badania typu *first-in-human*, w celu określenia profilu bezpieczeństwa i wyznaczenia najwyższej dawki tolerowanej i/lub dawki aktywnej farmakologicznie dla OATD-02 podawanego pacjentom z zaawansowanymi i/lub przerzutowymi guzami litymi. Rozpoczęta tym samym I faza rozwoju klinicznego jest otwartym, wielośrodkowym badaniem klinicznym z eskalacją dawki w celu oceny bezpieczeństwa, tolerancji, aktywności przeciwnowotworowej i ustalenia maksymalnej tolerowanej dawki OATD-02. To badanie jest w całości przeprowadzane na terenie Polski. Badanie obejmie od 30 do maksymalnie 40 pacjentów z wybranymi zaawansowanymi i/lub przerzutowymi guzami litymi, czyli rakiem jelita grubego, rakiem jajnika, rakiem trzustki lub rakiem nerkowokomórkowym.

Do końca Q2 2024 roku lek był podawany w dawkach 2,5, 5, 10 i 20 mg raz dziennie. Substancja była dobrze tolerowana. Spółka jak dotąd nie obserwuje problemów z rekrutacją pacjentów do tego badania; ośrodki badawcze chętnie i skutecznie selekcionują potencjalnych uczestników wśród pacjentów, którzy następnie udzielają świadomej zgody na uczestnictwo. Podczas kolejnego spotkania w sierpniu 2024 roku ukonstytuowany specjalnie dla tego badania *Safety Review Committee* (SRC) przeanalizował dane kliniczne i farmakokinetyczne wszystkich pacjentów włączonych na poziomie 20 mg dziennie, jak również dodatkowe tymczasem uzyskane dane niekliniczne. SRC zalecił kontynuację rekrutacji i dołączenie kolejnych pacjentów na poziomie dawki 20 mg dziennie. Zgodnie z pierwotnymi przewidywaniami, wobec prawdopodobnego zbliżania się do określenia maksymalnej tolerowanej dawki i/lub dawki farmakologicznie aktywnej zaplanowano uzyskanie większej ilości danych dotyczących bezpieczeństwa i farmakokinetyki, jak również danych farmakodynamicznych, aby móc podjąć decyzje dotyczące tego poziomu dawki 20 mg dziennie przed dalszą ewentualną eskalacją.

Należy mieć na uwadze, że pacjenci uczestniczący w badaniach onkologicznych fazy I co do zasady mają bardzo zaawansowaną chorobę nowotworową o złym rokowaniu przy wyczerpanych standardowych

opcjach leczenia. Z tego powodu pogorszenie stanu zdrowia pacjentów jest często spotykane dla tego rodzaju badań i niekoniecznie wiąże się z działaniem badanego leku, lecz z chorobą podstawową. Spółka wdrożyła schemat postępowania w takich przypadkach i w razie ich wystąpienia raportuje je rutynowo w ramach obowiązujących procedur pharmacovigilance dla badań klinicznych.

Równolegle prowadzone jest badanie kliniczne typu *roll-over*, które daje pacjentom możliwość kontynuacji leczenia rozpoczętego w ramach badania *first-in-human* w przypadku dobrej tolerancji leku w badaniu *first-in-human* oraz przynajmniej stabilizacji choroby nowotworowej. Każdy włączony do tego badania pacjent przyjmuje dawkę taką samą jak w badaniu *first-in-human* przez co najmniej 3 miesiące (lub do czasu ewentualnej progresji choroby) oraz podlega monitoringowi stanu zdrowia co 2 miesiące. Skuteczność terapii, zgodnie ze standardami, jest monitorowana co 3 miesiące. Dotychczas 2 pacjentów ukończyło badanie *first-in-human* i badanie *roll-over*.

W maju 2024 roku Spółka nawiązała relację z badaczem akademickim - profesorem jednego z uniwersytetów ze Stanów Zjednoczonych w celu prowadzenia współpracy w zakresie rozwoju OATD-02. Jego zespół odkrył, że przetrwanie i rozwój niektórych nowotworów mózgu u dzieci może zależeć od szlaku metabolicznego argininy i nadekspresji ARG2. Nawiązanie współpracy jest na etapie finalizacji tzw. MTA (*Material Transfer Agreement*), po którym ewentualnie nastąpi przekazanie OATD-02 w celu weryfikacji koncepcji w badaniach *in vitro* i w modelach mysich.

Jednocześnie nawiązano współpracę z czołowym polskim ośrodkiem badań nad białaczką w celu przeprowadzenia eksperymentów przedklinicznych pozwalających w przyszłości ewentualnie wykorzystać OATD-02 w badaniach klinicznych nowotworów hematologicznych.

Prezentacja dotycząca odkrycia i rozwoju OATD-02 została zakwalifikowana do ustnego wystąpienia na największej europejskiej konferencji chemii medycznej (*XXVIII EFMC International Symposium on Medicinal Chemistry*), która odbyła się w Rzymie we wrześniu 2024 roku.

1.2.5. Program USP7 w ramach platformy deubikwitynazowej

Program inhibitorów USP7 jest na etapie zaawansowanej optymalizacji związku wiodącego mającej na celu ograniczyć zidentyfikowane wcześniej ryzyko wystąpienia w badaniach klinicznych interakcji międzylekowych. Prace chemii medycznej skoncentrowane są aktualnie na poszukiwaniu w obrębie rozwijanej serii związków inhibitora o poprawionych właściwościach. W toku badań *in vitro* zidentyfikowano część strukturalną cząsteczki, która najprawdopodobniej odpowiada za występowanie niekorzystnej cechy i podjęto próby jej modyfikacji. Aktualnie trwają prace nad taką modyfikacją cząsteczek, która pozwoli zachować dobrą aktywność względem USP7 i profil farmakokinetyczny z jednoczesnym ograniczeniem niepożądanego parametru. Udało się zidentyfikować związek o potencjalnie lepszych parametrach jednak słabszej biodostępności. Aktualnie trwają prace nad dalszą charakterystyką tego związku oraz poprawą biodostępności poprzez modyfikacje chemiczne, rozwój proleku lub ewentualne opracowanie innej formulacji. Równolegle, we współpracy z amerykańską firmą Avicenna Biosciences kontynuowane są aktywności mające na celu identyfikację nowego związku wiodącego należącego do odmiennego chemotypu. Prace te są prowadzone z wykorzystaniem generatywnych narzędzi opartych o sztuczną inteligencję i mają na celu zidentyfikowanie nie tylko związków o wysokich aktywnościach w hamowaniu USP7, ale również o optymalnych parametrach farmakokinetycznych i bezpieczeństwa.

W lutym br. opublikowano zgłoszenie patentowe opisujące drugą serię inhibitorów USP7. Uzyskanie ochrony patentowej na pierwszą i drugą serię inhibitorów oczekiwane jest w 2025 roku. Poster prezentujący dotychczasowe postępy w programie USP7 został wystawiony w Rzymie na XXVIII EFMC International Symposium on Medicinal Chemistry.

1.2.6. Inhibitory USP21 w platformie DUBs

Program inhibitorów USP21 bazuje na doświadczeniu zbudowanym wcześniej przez Spółkę i w naturalny sposób poszerza pulę celów terapeutycznych z rodziny enzymów – proteaz specyficznych dla ubikwityny (ang. *ubiquitine-specific proteases, USP*). Prace Zespołu Chemii Medycznej Molecure koncentrują się na optymalizacji wcześniej zidentyfikowanych związków pod kątem aktywności w hamowaniu USP21 i selektywności względem innych białek z rodziny USP. Jednocześnie z testami przesiewowymi nowych związków prowadzonymi w celu analizy zależności struktura-aktywność, przeprowadzono szeroko zakrojone badania biologiczne służące weryfikacji roli białka USP21 w onkologii, badające wpływ wyłączenia genu kodującego USP21 lub wyciszenie jego ekspresji na proliferację i migrację komórek nowotworowych. Uzyskane wyniki potwierdzają, że brak USP21 w komórkach nowotworowych powoduje spowolnienie ich proliferacji i migracji, a także reguluje poziom kluczowych białek zaangażowanych w onkogenezę, które od lat uznawane są za tzw. „undruggable targets”. Nasze badania sugerują, że USP21 wywołuje taki efekt poprzez modulację metabolizmu komórek nowotworowych wynikający z wpływu na funkcję mitochondriów. Wyniki prac nad mechanizmem działania USP21 zostały wykorzystywane do opracowywania komórkowego testu do badania nowo otrzymanych inhibitorów. Dotychczasowe prace koncentrowały się na chemii medycznej i uzyskaniu satysfakcjonującej selektywności zsyntetyzowanych związków względem USP21. Publikacje pokazującą potencjał rozwoju selektywnych inhibitorów USP21 opublikowaliśmy we współpracy z Instytutem Nenckiego (J Biol Chem. 2024 Sep 19:107793). W związku z nieuzyskaniem na tym etapie dofinansowania grantowego podjęto decyzję o tymczasowym wstrzymaniu realizacji i ograniczeniu wydatkowania środków własnych.

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

Projekt ma na celu opracowanie nowych inhibitorów małowcząsteczkowych nieujawnionej ścieżki sygnałowej o potencjale zastosowania w leczeniu chorób włóknieniowych. Prace prowadzone do tej pory w projekcie skoncentrowane były na syntezie nowych związków, wykorzystując doświadczenie zespołu biologii Molecure w zakresie opracowywania i walidacji nowych metod *in vitro*, a także know-how z Uniwersytetu Michigan (przekazany w ramach umowy na licencję niewyłączną, obejmującą know-how w obszarze odkrywania nowych cząsteczek celujących w nieujawnioną ścieżkę sygnałową kluczową dla rozwoju włóknienia płuc podpisanej w lutym 2023 roku). W ostatnim czasie zidentyfikowaliśmy w programie związki o wysokiej nanomolowej aktywności zarówno w fenotypowym teście przesiewowym jak i w teście funkcjonalnym badającym wpływ inhibitorów na tranzycję fibroblast-miofibroblast (EMT). W styczniu 2024 roku rozpoczęło się badanie *in vivo* w mysim modelu włóknienia płuc wywołanego bleomycyną z wykorzystaniem referencyjnego inhibitora badanej ścieżki mające na celu potwierdzenie efektywności terapeutycznej inhibicji zidentyfikowanego przez nas szlaku sygnałowego (*in vivo Proof-of-concept*). Badanie zostało ukończone i obecnie trwa analiza wyników.

W ubiegłym roku Spółka, po złożeniu wniosku o dofinansowanie badania klinicznego fazy drugiej do Agencji Badań Medycznych, otrzymała informację o odrzuceniu wniosku grantowego z przyczyn formalnych. Emitent złożył protest, odwołując się od decyzji ABM, który jednak został odrzucony. Spółka złożyła skargę

Wojewódzki Sąd Administracyjny na decyzję ABM o odrzuceniu wniosku grantowego pt. "Opracowanie i rozwój pierwszego w swojej klasie podejścia w leczeniu idiopatycznego włóknienia płuc celującego w nowatorską ścieżkę sygnałową o wysokim potencjale translacyjnym". Na skutek złożonej skargi Wojewódzki Sąd Administracyjny po rozpoznaniu sprawy dnia 25 kwietnia 2024 r. uchylił orzeczenie Prezesa Agencji Badań Medycznych przywracając wniosek Spółki o dofinansowanie do dalszego rozpoznawania. Agencja Badań Medycznych złożyła skargę kasacyjną na decyzję WSA, która wpłynęła do Spółki w sierpniu br. Spółka będzie informowała o rozstrzygnięciu sprawy przez Naczelny Sąd Administracyjny.

We wrześniu 2024 roku Spółka otrzymała negatywną decyzję w ramach konkursu organizowanego przez PARP (wniosek o dofinansowanie projektu w ramach ścieżki SMART programu FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki). Dodatkowo, Spółka zależna OncoArendi Therapeutics LLC we wrześniu 2023 roku złożyła wniosek o dofinansowanie części badań przedklinicznych prowadzonych w USA do NIH. W okresie sprawozdawczym projekt został zatwierdzony do dofinansowania w wysokości 302 tysięcy dolarów.

1.2.8. Nowe, nieujawnione cele białkowe

Oprócz powyżej opisanych projektów, Molecule prowadzi wewnętrzne aktywności skoncentrowane na identyfikacji i walidacji nowych celów molekularnych w obszarze onkologii i chorób zapalnych z potencjałem opracowania leku pierwszego w swojej klasie (ang. *first-in-class*). W projektach tych w celu zwiększenia prawdopodobieństwa sukcesu początkowe prace koncentrują się na ocenie wpływu potencjalnych celów terapeutycznych na szereg ścieżek sygnałowych odgrywających kluczową rolę w patogenezie danej choroby.

W listopadzie ubiegłego roku Spółka złożyła do PARP wnioski o dofinansowanie jednego z nowych projektów mającego na celu rozwój nowej terapii przeciwzapalnej i przeciw-włóknieniowej w oparciu o inhibicję nieujawnionego celu białkowego, w ramach ścieżki SMART programu FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki). W powyższym programie wstępne prace zespołu Chemii Medycznej zakończyły się w zeszłym roku a aktualnie trwają badania proof-of-concept w modelach zwierzęcych z wykorzystaniem związku referencyjnego. We wrześniu 2024 roku Spółka otrzymała negatywną decyzję odnośnie wniosku złożonego do PARP.

1.2.9. Platforma odkrywania leków celujących w mRNA

Po osiągnięciu w grudniu 2023 *Proof-of-concept in vitro* w ramach platformy RNA poprzez potwierdzenie skuteczności małych cząsteczek w hamowaniu translacji chorobotwórczych białek (poprzez wiązanie się związków z mRNA), przystąpiono do kolejnego etapu projektu: hit-to-lead. Aktualnie prace chemii medycznej koncentrują się na otrzymaniu kolejnych pochodnych aktywnych związków o zwiększonym powinowactwie do celu mRNA. W kolejnym programie wyłoniliśmy związki hit przy współpracy z firmą wykorzystującą technikę screeningu wysokoprzepustowego DEL i osiągnęliśmy kolejny sukces wykazując, że związki po dodaniu do kultur komórkowych zahamowały translację białka, które kodowane było przez mRNA, będące celem dla małych cząsteczek. Eksperymenty te są dowodem, że potrafimy uzyskiwać pierwsze związki będące na poziomie „hit” dla różnych struktur mRNA zarówno poprzez screening wirtualny, jak i eksperymentalne metody wysokoprzepustowe.

Obecnie optymalizujemy wysokoprzepustowy test pozwalający optymalnie oceniać powinowactwo otrzymywanych związków do fragmentów RNA. Jesteśmy na etapie zweryfikowania techniki 1H NMR we współpracy z polską jednostką badawczą specjalizującą się w tym obszarze. Jednocześnie trwają prace

zarówno w zespole biologii, jak i bioinformatyki mające na celu opracowanie pełnej kaskady przesiewowej, jak również wczesne profilowanie translacyjne i przybliżenie mechanizmu działania, w efekcie wiązania się zidentyfikowanych związków z RNA. Spółka kontynuuje rozwój platformy poprzez prace badawcze zmierzające do identyfikacji kolejnych hitów oddziałujących z innymi celami mRNA, w tym z wykorzystaniem wysokoprzepustowych badań przesiewowych. Niedawno zrealizowano taką kampanię dla jednego z wybranych fragmentów mRNA techniką DEL (DNA-encoded library). Kilka wyłonionych hitów zostało zweryfikowanych metodą SPR oraz w teście komórkowym, rozpoczął się etap HIT-to-Lead. Równolegle udało się zbudować model fragmentu RNA podparty wynikami CryoEM. Aktualnie trwa wirtualny screening do tego modelu w celu dywersyfikacji w chemotypach HITów. Równolegle prowadzone są prace nad wykorzystaniem metod sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego w identyfikacji stabilnych fragmentów RNA o potencjale do wiązania małych cząsteczek, jak również w identyfikacji potencjalnych związków wiążących się do zadanego fragmentu RNA. Część tych wyników uzyskanych we współpracy z polskim uniwersytetem, opisano w prestiżowym czasopiśmie *Nucleic Acid Research* (<https://academic.oup.com/nar/article/52/13/7465/7698926?login=false>), co znacząco wzmacnia rozpoznawalność platformy mRNA rozwijanej w Molecule.

Jednocześnie Molecule nawiązało szereg współprac z wiodącymi ośrodkami naukowymi oraz wyspecjalizowanymi firmami typu CRO w celu analizy funkcjonalności celów mRNA, potwierdzenia wiązania pierwszych związków do tych funkcjonalnych regionów oraz określenia struktury trzeciorzędowej interesujących nas regionów mRNA w celu wsparcia projektowania nowych aktywnych cząsteczek. Równolegle rozbudowywana jest także wewnętrzna ekspertyza w zakresie poszukiwania nowych regionów mRNA stanowiących potencjalny cel terapeutyczny wiążący małe cząsteczki.

Niezależnie Spółka wypracowuje ofertę usługową z elementem udziału w zyskach dla partnerów komercyjnych w obszarze odkrywania i rozwoju małych cząsteczek, bezpośrednio modulujących translację mRNA kodujących patologiczne białko. Model takiej współpracy polega na walidacji wybranego mRNA jako celu terapeutycznego. Badania będą przeprowadzone pod kątem oceny zarówno funkcji, jak i struktury podatnej na interakcje z małymi cząsteczkami. Partner, zachowując prawa do wyników badań oraz cząsteczek (hitów lub wczesnych leadów), dzieli się z Molecule przychodami z komercjalizacji kandydata na lek, w formie płatności za osiągnięcie kolejnych kamieni milowych, części *royalties* i/lub pokryciem kosztów badań. Molecule jest jedną z nielicznych firm biotechnologicznych na świecie, które rozwijają leki małocząsteczkowe bezpośrednio oddziałujące z mRNA.

1.3. Business Development

W związku z odzyskaniem w 2022 roku pełnych praw do OATD-01 oraz dzięki rozwojowi pozostałych programów w *pipeline* Molecule, priorytety działań w obszarze rozwoju biznesu zostały dostosowane do strategii Spółki. W okresie sprawozdawczym Spółka uczestniczyła w 2 eventach BIO - pierwszej w tym roku konferencji branżowej – BIO Europe Spring w Barcelonie i odbyła łącznie 38 spotkań z przedstawicielami branży biotechnologicznej, w tym głównie z potencjalnymi partnerami, inwestorami oraz globalnymi firmami farmaceutycznymi. Kluczowymi tematami dyskusji były OATD-01 (ponad 50% spotkań), OATD-02 oraz platforma RNA. Spółka będzie dążyć do kontynuowania wysiłków w obszarze BD, aby zapewnić sobie partnerstwo lub współpracę w poszczególnych programach. W kolejnej konferencji BIO International w czerwcu bieżącego roku, Spółka odbyła łącznie rekordową liczbę 42 spotkań, z czego aż 28 dotyczyło OATD-01, co pokazuje rosnące i coraz bardziej konkretne zainteresowanie wynikami badań przedklinicznych

i klinicznych w chorobach płuc, ale coraz częściej również w chorobach metabolicznych takich jak MASH. Spółka jest w trakcie publikowania bardzo jednoznacznych wyników badań naukowych, które wskazują na kluczową rolę aktywności CHIT1 w rozwoju i progresji MASH oraz procesu włóknienia wątroby. Już w pierwszym miesiącu po BIO mieliśmy szereg kolejnych spotkań i rosnącą liczbę podpisanych nowych CDA (ang. confidential disclosure agreement). Zainteresowaniem potencjalnych partnerów cieszą się również platforma RNA (6 spotkań) oraz OATD-02 (8 spotkań) a część rozmów dotyczyła więcej niż jednego programu co świadczy o pozytywnym odbiorze i zainteresowaniu całym naszym *pipeline'em*,

Za rozwój biznesu (ang. *Business Development*) w Spółce odpowiedzialni są członkowie zarządu CEO Marcin Szumowski, CSO Zbigniew Zasłona i BD Manager Maurycy Zieliński. Spółka korzysta z wiedzy naukowej i danych generowanych przez zespoły członków Rady Nadzorczej i Rady Naukowej z wieloletnim doświadczeniem i szeroką siecią kontaktów międzynarodowych w sektorze. Korzystamy również z wyspecjalizowanych kancelarii i doradców zewnętrznych po inicjacji zaawansowanych rozmów partneringowych.

W ocenie Spółki najistotniejszym elementem *pipeline* budującym wartość Spółki w krótkim horyzoncie czasowym (ang. *value driver*) jest nadal zdecydowanie OATD-01. Pierwsze odczyty sygnałów efektywności terapeutycznej u pacjentów z sarkoidozą mogą nastąpić w połowie 2025 roku, natomiast wiarygodne, statystycznie znamienne i rozślepione wyniki mogą być możliwe do uzyskania na przełomie 2025/2026. Drugim w kolejności programem jest OATD-02, z możliwością wyznaczenia dawki do kolejnych faz rozwoju (Ib/IIa) w 2025 roku. To badanie nie jest zaślepione, więc zarówno parametry bezpieczeństwa i tolerowania leku, jak też potencjalnego efektu terapeutycznego i istotnych biomarkerów będzie można obserwować na bieżąco.

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

1.4. Wybrane wydarzenia w okresie I – III kwartału 2024 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania

- W dniu 16 stycznia 2024 roku Emitent poinformował, że otrzymał informację o odmowie wydania pozwolenia na przeprowadzenie badania klinicznego fazy II dla cząsteczki OATD-01 u pacjentów z aktywną sarkoidozą płucną na terytorium Unii Europejskiej oraz Norwegii. Jedną z przyczyn odmowy wydania pozwolenia na prowadzenie badania klinicznego był, w odniesieniu do Polski, dodatkowy rygorystyczny warunek dotyczący ograniczenia stopnia ekspozycji pacjentów biorących udział w badaniu klinicznym na promieniowanie (tj. dawki skutecznej promieniowania) w toku procedur medycznych wykonywanych w trakcie badania klinicznego, w szczególności badania obrazowego metodą PET/CT (co stanowi metodę diagnostyczną dla zakładanego punktu końcowego oceny skuteczności badanego leku).
- W dniu 9 lutego 2024 roku Emitent poinformował o ponownym złożeniu wniosku o pozwolenie na przeprowadzenie badania klinicznego fazy II dla OATD-01 w następujących krajach – Danii, Francji, Grecji, Niemczech oraz Norwegii.

- W dniu 22 marca 2024 roku pierwszy pacjent z aktywną sarkoidozą płucną rozpoczął w pełni badanie kliniczne fazy drugiej poprzez przyjęcie dawki 25 mg OATD-01 lub placebo (badanie jest podwójnie zaślepienie).
- W kwietniu 2024 Spółka otrzymała pismo z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, w którym zostały zawarte zalecenia skorygowania sprawozdań finansowych za rok 2023. Wśród zaleceń Urzędu znalazł się zapis o zmianie sposobu ujmowania aktywów z tytułu prac rozwojowych co zostało odzwierciedlone w nowoprzyjętej polityce rachunkowości Spółki. Zgodnie z nią Spółka może w aktywach ujmować projekty, które uzyskały zgodę na rozpoczęcie badań klinicznych. Uzasadnieniem tego stanowiska dla Urzędu była między innymi analogia do branży farmaceutycznej, gdzie prawo do ujmowania w aktywach prac rozwojowych dotyczy projektów, które uzyskują zgodę regulacyjną na sprzedaż leku (tj. sprzedaż w aptekach). Emitent, zdecydował się wdrożyć wskazane zalecenia. W dniu 17 maja 2024 roku Spółka opublikowała korektę skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania finansowego za 2023 rok.
- W dniu 30 kwietnia 2024 r. Spółka otrzymała od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) informację o nieuwzględnieniu protestu dot. decyzji NCBR o niewybraniu projektu pt. „Poszukiwanie i rozwój inhibitorów deubikwitynaz do zastosowania w immunoterapii przeciwnowotworowej” do finansowania w ramach naboru „Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, Działanie: Ścieżka SMART” (tzw. projekty fazowane).
- 17 maja 2024 roku Emitent ogłosił zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na dzień 13 czerwca 2024 roku
- 21 maja 2024 roku Spółka otrzymała zgodę na przeprowadzenie badania klinicznego fazy II dla cząsteczki OATD-01 u pacjentów z aktywną sarkoidozą płucną w następujących krajach: Danii, Francji, Grecji, Niemczech oraz Norwegii.
- W dniu 13 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Molecure S.A. przyjęło sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Molecure oraz podjęło uchwałę o w sprawie zmiany Statutu Spółki polegającej na zmianie zakresu upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o łączną kwotę nie wyższą niż 37 672 zł, poprzez emisję akcji w liczbie nie wyższej niż 3 767 200 wraz z możliwością pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości lub w części. Zmiana statutu Spółki została zarejestrowana w KRS w dniu 22 czerwca 2024 roku.
- W dniu 28 czerwca 2024 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu od pana Samsona Funga, w związku z zamiarem przejścia na emeryturę, Rezygnacja stała się skuteczna z dniem 29 września 2024 r.
- W dniu 1 sierpnia 2024 roku Spółka poinformowała, że Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu ze skutkiem na dzień 30 września 2024 roku pana Piotra Iwanowskiego na Członka Zarządu Spółki.
- W dniu 28 sierpnia 2024 roku Spółka otrzymała informacje pokontrolną z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w sprawie projektu POIR.01.01-00-0551/15 (selektywny inhibitor CHIT1 we wskazaniu na IPF). Zespół Kontrolny NCBR wskazał w piśmie na możliwe niezgodności związane z wdrożeniem projektu

(dot. transakcji sprzedaży licencji do Galapagos) z postanowieniami umowy o dofinansowanie. Emitent złożył w terminie obszerne wyjaśnienia odrzucając zaproponowany kształt protokołu. O dalszych decyzjach w przedmiotowej sprawie Emitent będzie informował w odpowiednim trybie.

1.5. Kluczowe pozycje finansowe

dane w mln zł	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
Razem przychody z działalności operacyjnej	1,12	3,26
Razem koszty działalności operacyjnej	22,81	25,23
Zysk (strata) na dz. operacyjnej	(21,69)	(21,97)
Zysk (strata) netto	(20,83)	(18,45)
	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
Przepływy z działalności operacyjnej	(22,22)	(12,73)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(18,35)	(24,07)
Przepływy z działalności finansowej	5,17	56,16
	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa razem	87,71	112,27
Niezakończone prace rozwojowe	48,98	35,60
Środki pieniężne na koniec okresu	28,58	63,99
Zobowiązania	7,62	11,34
Kapitał własny	80,09	100,93

Dane porównawcze dot. Q1-Q3 2023 roku zaprezentowane w powyższej tabeli zostały przekształcone w stosunku do danych opublikowanych 31 października 2023 roku w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Molecure za okres 01.01.2023-30.09.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2024 dnia 30.04.2024. Szczegóły zostały opisane w punkcie 1.4 Wybrane wydarzenia w okresie I-III kwartału 2024 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania.

Przeważającą część przychodów z działalności operacyjnej Grupy stanowiły przychody z tytułu dotacji uzyskiwanych ze środków NIH pozyskanych przez Jednostkę zależną OncoArendi Therapeutics LLC oraz ze środków krajowych przez Molecure SA. Spadek w Q1-Q3 2024 roku w porównaniu do Q1-Q3 2023 wynika z otrzymania dotacji wyłącznie z programów na etapie rozwoju klinicznego. Dodatkowo w pozycji pozostałych

przychodów operacyjnych Spółka wykazała przychód z tytułu ulgi na innowacyjnych pracowników (szczegóły nota 20 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 01.01.2024-30.09.2024).

W Q1-Q3 2024 roku zanotowano spadek kosztów operacyjnych w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku o kwotę 2,42 mln PLN. Jednym z czynników prowadzących do zmian były zmniejszone o 1,30 mln PLN nakłady na programy discovery, które zgodnie z nową polityką rachunkowości nie są już kapitalizowane w pozycji niezakończone prace rozwojowe. Dodatkowo koszty usług prawnych i doradczych spadły w 2024 roku w stosunku do 2023 roku o ok. 1,04 mln PLN.

Niezakończone prace rozwojowe, na które składają się nakłady na prowadzone badania kliniczne, wzrosły o 13,38 mln PLN z 35,60 mln PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku do 48,98 mln PLN na dzień 30 września 2024 roku

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

Dane Spółki Dominującej nieistotnie różnią się od danych skonsolidowanych, dlatego Spółka odstąpiła od ich prezentacji.

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

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

Tempo rozwoju poszczególnych programów badawczo-rozwojowych, w tym w szczególności dotyczących OATD-01, OATD-02, programów białkowych na wczesnym etapie rozwoju oraz platformy nowych leków oddziaływujących z mRNA;

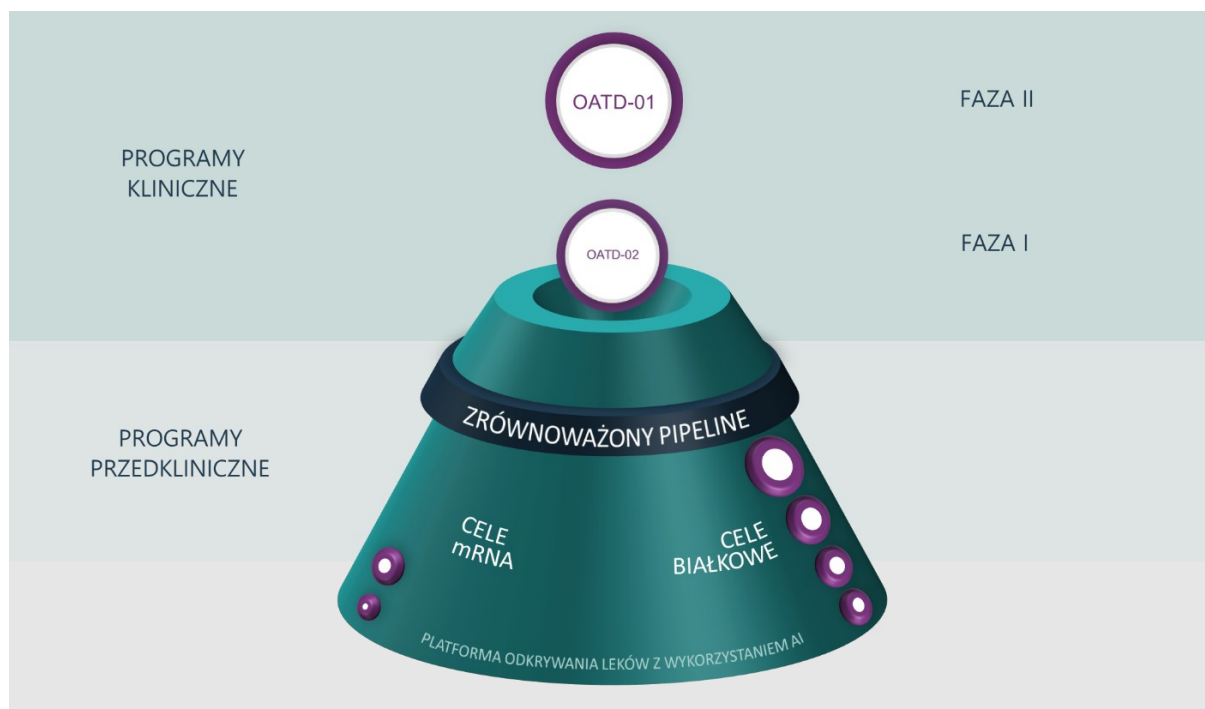
Potencjalna destabilizacja w regionie związana z trwającą wojną na Ukrainie może negatywnie wpłynąć na postrzeganie Spółek w polskim sektorze biotechnologicznym przez zagranicznych inwestorów i partnerów biznesowych.

Skuteczność pozyskiwania nowych projektów grantowych w ramach programów FENG, ABM i NIH jako uzupełnienie pozyskanego kapitału z emisji akcji Spółki.

Postępy w rozmowach z partnerami biznesowymi, nowe umowy o współpracy badawczej oraz formalizacja współpracy z partnerami komercyjnymi w zakresie zastosowania metod GEN-AI w procesie drug discovery.

1.7. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecure 2023-2025

Obecnie realizowana Strategia rozwoju Molecure SA na lata 2023-2025 („Strategia”) zakłada koncentrację zasobów finansowych na osiągnięciu istotnych kamieni milowych budujących wartość (*value inflection points*). W marcu ubiegłego roku rozpoczęliśmy badanie kliniczne fazy I pierwszym podaniem pacjentom OATD-02, leku przeciwnowotworowego, odkrytego i rozwiniętego przez zespół Molecure. Następnie w lipcu 2023 r. po uzyskaniu zgody FDA (Food and Drug Administration – regulator rynku amerykańskiego) rozpoczęliśmy przygotowania do badania fazy II dla OATD-01, wielośrodkowego badania u pacjentów z sarkoidozą realizowanego w USA, Wielkiej Brytanii (zgoda w listopadzie 2023 roku) oraz UE i Norwegii (zgoda otrzymana w maju bieżącego roku). Zatem ze spółki posiadającej dwa lata temu w swoim portfolio wyłącznie programy przedkliniczne staliśmy się wyłącznym właścicielem dwóch programów klinicznych o potencjale *first-in-class*, co wyróżnia nas na tle innych polskich firm biotechnologicznych. Rozszerzyliśmy również nasz *pipeline* o kilka nowych projektów na wczesnym etapie rozwoju. Między innymi przesunięcie poziomu zaawansowania badań do fazy klinicznej oraz chęć przyspieszenia i zwiększenia skuteczności wczesnego odkrywania i optymalizacji cząsteczek w programach *discovery*, wymagało aktualizacji strategii Molecure na najbliższe lata.



Obszary rozwoju

W zaktualizowanej strategii, kluczowymi obszarami dalszego rozwoju i budowania wartości Molecure są badania kliniczne dwóch wiodących cząsteczek, tj. OATD-01 i OATD-02, oraz zasilana metodami uczenia maszynowego i generatywnej oraz predyktywnej sztucznej inteligencji (GEN-, PRE_AI) platforma odkrywania leków małowcząsteczkowych modulujących funkcję mRNA oraz niezbadanych dotąd białek. Obecny zrównoważony *pipeline* siedmiu aktywnych projektów, zasilanych sukcesywnie nowymi programami stanowi podwaliny funkcjonowania i rozwoju firmy, który w przyszłości potencjalnie przyniesie wymierne korzyści dla interesariuszy Spółki.

Celami strategicznymi Spółki na lata 2024-2025 w obszarze B+R są:

I. Rozwój kliniczny OATD-01 mający na celu wykazanie efektu terapeutycznego (ang. *clinical proof-of-concept*) u pacjentów z sarkoidozą płuc (końcowy raport w 2026 roku). Równie ważnym, kluczowym elementem tego badania będzie walidacja CHIT1 jako celu terapeutycznego w szerszym spektrum chorób, w których chroniczne zapalenie prowadzi do patologicznej przebudowy tkanki oraz włóknienia. Kliniczna walidacja roli OATD-01 w zapobieganiu patologicznej aktywacji makrofagów prowadzącej do profibrotycznej transformacji fibroblastów otworzy możliwości leczenia nie tylko chorób śródmiąższowych płuc (ang. *interstitial lung diseases; ILDs*), ale także MASH (ang. *Metabolic dysfunction-associated steatohepatitis*) i innych schorzeń, w których ten mechanizm prowadzi do progresji choroby. Nowo uzyskane dane dot. roli CHIT1 w tej chorobie stanowią silne uzasadnienie do rozpoczęcia badania klinicznego dla OATD-01 w MASH.

II. Określenie bezpieczeństwa, tolerancji i maksymalnej tolerowanej dawki („MTD”) leku oraz rekomendowanej dawki dla fazy II (P2RD) w rozpoczętym badaniu klinicznym OATD-02 u pacjentów onkologicznych i kontynuacja dalszych badań we wskazaniach guzów łitych w terapiach łączonych. Szereg danych literaturowych i naszych badań wskazuje na ważną rolę wewnątrzkomórkowej Arginazy 2 („ARG2) w regulowaniu metabolizmu komórek nowotworowych w mikrośrodowisku guza. Po określeniu MTD i/lub PAD w dalszej kolejności planujemy ekspansję badania fazy I również do zastosowań hematologicznych, takich jak ostra białaczka szpikowa („AML”), gdzie obserwujemy szczególnie wysoką nadekspresję ARG2 oraz, opierając się na naszych danych klinicznych, rozważamy rozpoczęcie badania w kombinacji (np. z inhibitorami punktów kontrolnych) po zakończeniu fazy I w 2025 roku, samodzielnie lub z partnerem. Dotychczasowe wyniki z trzech pierwszych kohort pacjentów wskazują na brak istotnych działań niepożądanych.

III. Wyłonienie co najmniej jednego kandydata do rozwoju przedklinicznego w ramach zrównoważonego *pipeline*. Do 2025 roku poprzez rozwój nowych projektów badawczych na podstawie wewnętrznych badań Spółki, w tym wykorzystując narzędzia GEN-AI oraz przez in-licensing i współpracy z wiodącymi ośrodkami naukowymi, Molecule dąży do stworzenia zrównoważonego portfela projektów o dużym potencjale rynkowym (3-4 projektów w fazie *discovery* i 1-2 w rozwoju przedklinicznym) i 1-2 w rozwoju klinicznym.

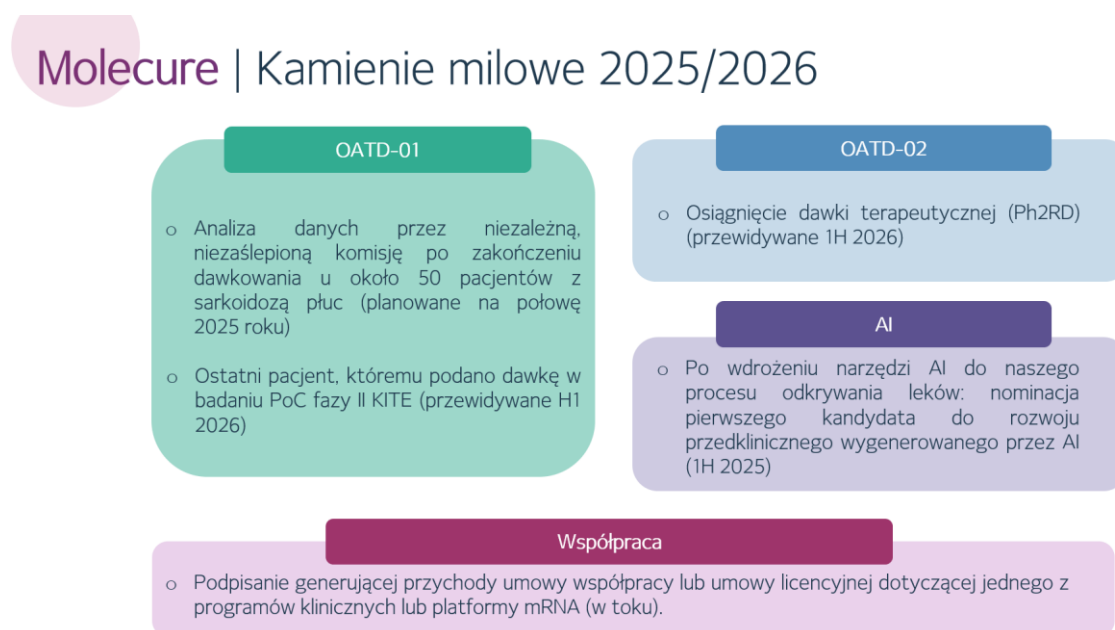
IV. Coraz bardziej dynamiczny rozwój przełomowej platformy odkrywania małych cząsteczek celujących w mRNA, przyszłościowej technologii, kluczowej w leczeniu wielu chorób, gdzie struktura białka uniemożliwia jego bezpośrednią modyfikację małymi cząsteczkami (tzw. ang. *undruggable targets*). W grudniu 2023 roku Spółka potwierdziła w testach komórkowych wiązanie się małych cząsteczek do fragmentu mRNA skutkującego oczekiwaniem zahamowaniem translacji chorobotwórczego białka. W połowie 2024 roku potwierdziliśmy dawkozależne hamowanie translacji innego białka dla kolejnego targetu mRNA. Osiągnięcie tych kamieni milowych zwiększa prawdopodobieństwo podpisania dochodowej umowy współpracy z dużym partnerem branżowym. Do 2025 roku Molecule planuje podpisać umowę partneringową w obszarze platformy mRNA.

V. Skrócenie czasu, zmniejszenie kosztów oraz obniżenie ryzyka niepowodzenia na wczesnym etapie odkrywania i rozwoju leków. Cel ten planujemy realizować we współpracy z partnerem lub partnerami komercyjnymi specjalizującymi się w rozwoju algorytmów generatywnej sztucznej inteligencji opartych o głębokie sieci neuronowe. Poza współpracą możemy rozważyć również inwestycje (w tym kapitałowe) w rozwój platformy odkrywania nowych leków celujących w mRNA, jak też nowe białka. Molecule oczekuje, że w wyniku planowanej współpracy do 2025 roku skróci o 50% czas i koszty od walidacji celu terapeutycznego do nominacji kandydata klinicznego i znacząco poprawi efektywność (przez zmniejszenie ryzyka

niepowodzenia) procesów nominacji kandydatów na leki w dalszym ich rozwoju przedklinicznym i klinicznym. Jednocześnie platforma rozszerzona o algorytmy sztucznej inteligencji wzmocni pozycję Molecure jako europejskiego lidera w odkrywaniu leków małowcząsteczkowych oddziałujących z mRNA.

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

Rysunek 2. Kluczowe kamienie milowe w perspektywie 2024 i 2025



Przewidywanym źródłem potencjalnego generowania przychodów dla Spółki jest umowa z partnerem, polegająca na udzieleniu wyłącznej licencji w wybranych wskazaniach i obszarach na dalszy rozwój i sprzedaż komercyjną kandydata na lek wraz z grupą związków pochodnych, chronionych międzynarodowymi patentami lub umowa współpracy oparta o co-development w sarkoidozie (i/lub MASH) z opcją na udzielenie licencji wyłącznej po osiągnięciu wyników PoC.

W przypadku chorób rzadkich i wskazań sierocych, Spółka nie wyklucza możliwości zachowania praw komercyjnych w Polsce i ewentualnie na rynku europejskim.

Posiadając dwa związki aktywnie rozwijane w badaniach klinicznych, Spółka będzie dążyła do przyspieszenia partneringu wczesnych programów w swoim *pipeline*. Dotyczy to w szczególności programu USP7 jak również platformy mRNA. W badaniach nad nowymi projektami zespół B+R kładzie duży nacisk na wczesną i przekonującą walidację celu biologicznego, jak najlepsze zrozumienie mechanizmu działania rozwijanej cząsteczki oraz na szybką walidację jej skuteczności w modelach zwierzęcych *in vivo*. W przypadku komercjalizacji jednego z programów klinicznych na atrakcyjnych warunkach finansowych, Spółka planuje

kontynuować, przy dostępnym finansowaniu, rozwój drugiego programu klinicznego co najmniej do etapu wstępnego potwierdzenia bezpieczeństwa i skuteczności klinicznej (ang. *clinical proof-of-concept; PoC*).

Z kolei w obszarze małych cząsteczek oddziałujących bezpośrednio z mRNA, po uzyskanym PoC dla dwóch różnych celów terapeutycznych (fragmentów mRNA) Spółka aktywnie i szeroko wychodzi z ofertą współpracy z podmiotami zewnętrznymi. Na ostatnim BIO International w San Diego Spółka odbyła 6 spotkań z firmami zainteresowanymi współpracą w tym obszarze, z czego większość to Big Pharma. Proponowany model koncentruje się na celach terapeutycznych mRNA wybranych przez partnera, dla których Spółka zapewniłaby walidację oraz zaprojektowała i zoptymalizowała pierwsze cząsteczki podobne do leków przy użyciu naszej platformy mRNA, co zostało szerzej opisane w sekcjach dot. R&D. Ponadto Molecure może również udzielać licencji na nowo odkryte i rozwijane w ramach *pipeline* Spółki cząsteczki celujące bezpośrednio w wyłonione i zwalidowane przez Spółkę cele mRNA .

Budżet i finansowanie

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

- Programy fazy klinicznej – ponad 60 mln zł (ok. 15 mln USD)
- Programy discovery i rozwoju przedklinicznego (w tym narzędzia AI) – ok. 35 mln zł (ok. 9 mln USD)
- Platforma mRNA (w tym narzędzia AI) – ok. 25 mln zł (ok. 6 mln USD)
- Koszty ogólne i administracyjne, w tym business development i IR – ok. 28 mln zł (ok. 7 mln USD).

Biorąc pod uwagę obecny poziom wydatkowania oraz posiadane środki pieniężne (przedstawione poniżej) w celu ukończenia obydwu badań klinicznych oraz kontynuacji rozwoju projektów wczesnego etapu Spółka będzie potrzebowała dodatkowo ok. 62 mln zł. Molecure zamierza wykorzystać cztery możliwe źródła: przychody z transakcji takie jak płatność (płatności) początkowa (up-front) z tytułu jednej lub większej liczby umów licencyjnych, granty i dotacje, emisja akcji i/lub instrumenty dłużne.

Zarząd Molecure będzie dążył do jak najefektywniejszego wykorzystania preferencyjnie nierozwadniających źródeł finansowania, takich jak przychody z umów partneringowych oraz dotacji, w połączeniu z pozyskaniem kapitału z emisji akcji i venture debt. Pozyskanie środków w założonej wysokości umożliwi dalszy stabilny rozwój i budowanie wartości Spółki w kolejnych latach.

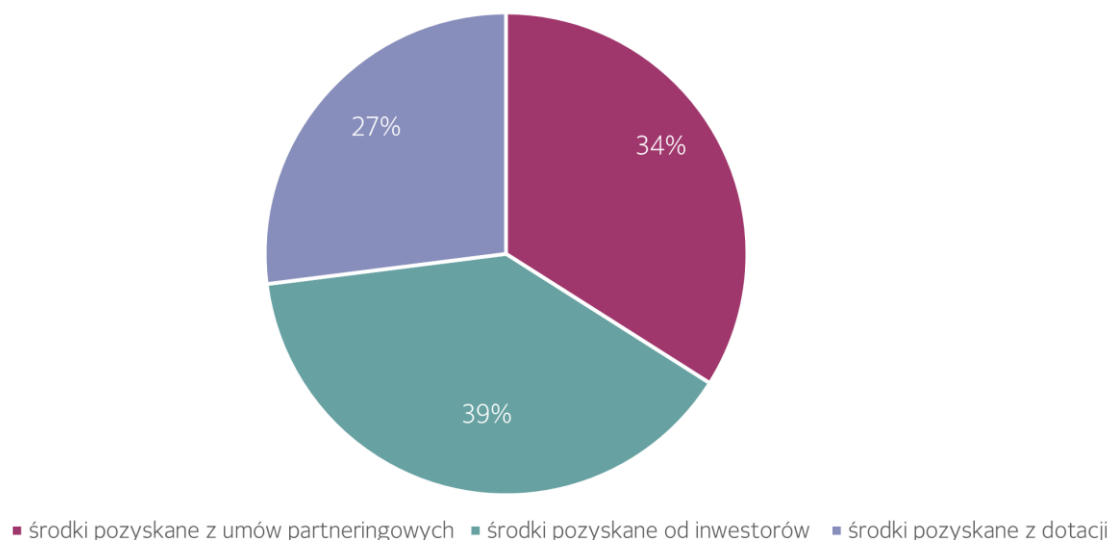
Molecure zakłada sfinansowanie niniejszej Strategii z:

- środków pieniężnych Spółki (29 mln zł; stan na 30 września 2024 roku)
- dotacji (już pozyskanych, w tym na projekt mRNA) i przyszłych nierozwadniających dotacji i subsydiów o łącznej kwocie ok. 50 mln zł
- przychodów z co najmniej jednej transakcji partneringowej, z której tylko część byłaby potrzebna do pokrycia całości wydatków (min. 100 mln zł),
- jak również opcji pozyskania finansowania z rynku publicznego.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

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

Rysunek 3. Struktura finansowania Spółki



W swojej działalności Grupa pozyskała dotychczas łącznie ok. **363 mln PLN** na realizowane i planowane programy rozwoju nowych leków drobnocząsteczkowych. Około **123 mln PLN (prawie 34%)** pochodzi z **przychodów** z Umowy partneringowej z Galapagos, ok. 143 mln PLN (**ok. 39%**) pochodzi od inwestorów prywatnych, zarówno indywidualnych, jak też instytucjonalnych, zaś pozostałe 97 mln PLN (**ok. 27%**) to środki już otrzymane z licznych grantów współfinansowanych ze środków krajowych, funduszy UE, programu Horyzont 2020 oraz Narodowego Instytutu Zdrowia (NIH) w USA.

Na dzień 30 września 2024 roku Spółka posiadała 29 mln PLN środków pieniężnych i na bieżąco realizuje swoje zobowiązania.

1.8. Zatrudnienie

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

Grupa zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę, a także zleca wykonywanie czynności na podstawie umów cywilnoprawnych. Na dzień 30 września 2024 roku w Grupie zatrudnione było 105 osób w oparciu o umowę o pracę. Dodatkowo na dzień 30 września 2024 roku, na podstawie innych umów cywilnoprawnych (umów zlecenia, umów o dzieło oraz umów o współpracy z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą), z Molecure współpracowało 12 osób.

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

Grupa nie publikowała prognoz finansowych za rok 2024.

1.10. Organy zarządzające i nadzorcze

1.10.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2024 roku w skład Zarządu Molecure S.A. wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 28 czerwca 2024 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu p. Samsona Funga skuteczna na dzień 29 września 2024 roku. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 1 sierpnia 2024 roku podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 30 września 2024 roku pana Piotr Iwanowskiego na Członka Zarządu Spółki.

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Molecure S.A. wchodzi następujące osoby:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

- Paul Van Der Horst – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Piec – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Motyl – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Trawkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Nancy Van Osselaer – Członek Rady Nadzorczej,

Komitet Audytu

Na dzień 1 stycznia 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

- Paweł Trawkowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Nancy van Osselaer – Członek Komitetu Audytu,

- Paul van der Horst – Członek Komitetu Audytu.

1.10.2. Akcje posiadane przez członków organów zarządzających i nadzorczych

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. raportu półrocznego w dniu 27 września 2024 roku nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Nazwa akcjonariusza	Wartość nominalna akcji (PLN)	Liczba akcji/liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów (%)
Marcin Szumowski, w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*	11 762	1 176 163	6,99%
- w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o.*	10 590	1 059 000	6,29%
- w tym bezpośrednio*	1 172	117 163	0,70%
Sławomir Broniarek	345	34 506	0,20%
Agnieszka Rajczuk Szczepańska	58	5 800	0,03%
Zbigniew Zasłona	189	18 890	0,11%
Paul van der Horst	100	10 000	0,06%
Razem	12 454	1 245 359	7.40%

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

Pozostali Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

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

W marcu 2023 roku Panu Marcinowi Szumowskiemu, Panu Sławomirowi Broniarkowi, Pani Agnieszce Rajczuk Szczepańskiej oraz Panu Zbigniewowi Zasłonie zostało przyznanych po 6.000 uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego 2022-2025. W marcu 2024 roku również zostało przyznanych po 6.000 uprawnień Panu Marcinowi Szumowskiemu, Panu Sławomirowi Broniarkowi, Pani Agnieszce Rajczuk Szczepańskiej, Panu Samsonowi Fung oraz Panu Zbigniewowi Zasłonie. Osoby uprawnione będą mogły podpisać Umowy Objęcia Akcji po zakończeniu III Okresu w ramach Programu Motywacyjnego, tj. nie wcześniej niż w 2025 roku, a papiery wartościowe przyznawane w ramach realizacji tego programu będą obejmowane pod warunkiem realizacji dodatkowych kryteriów firmowych określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego 2022-2025 oraz uchwałach Rady Nadzorczej. W związku z faktem, iż Pan Samson Fung ze skutkiem na dzień 29 września 2024 r. zrezygnował z pełnienia funkcji w Zarządzie, a zatem zakończył swój stosunek służbowy, utracił możliwość objęcia akcji w programie. W październiku 2024 r. Piotr Iwanowski zawarł umowę uczestnictwa w Programie Motywacyjnym 2022-2025, na zasadach w nim opisanych (obejmuje ona 20.000 uprawnień).

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

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

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
MS GALLEON GmbH razem z BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme	4 200 000	4 200 000	24,95%	24,95%
Marcin Szumowski razem z <i>Szumowski Investments Sp. z o.o.*</i>	1 176 163	1 176 163	6,99%	6,99%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 445 819	1 445 819	8,59%	8,59%
Pozostali	10 014 018	10 014 018	59,47%	59,47%
Razem	16 836 000	16 836 000	100,00%	100,00%

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

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwsze półrocze 2024 r. opublikowanego w dniu 27 września 2024 r., nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania znaczących akcjonariuszy.

1.12. Programy motywacyjne

Program motywacyjny DEAL+

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała nowy program motywacyjny, którego podstawowe zasady określa załącznik nr 1 do uchwały Rady Nadzorczej nr 02/03/2020 z dnia 10 marca 2020 roku w sprawie systemu motywacyjnego dzielenia się zyskiem z pracownikami w przypadku zawarcia umowy partneringowej oraz systemu motywacyjnego dla zarządu („DEAL+”), który został zaktualizowany uchwałą Rady Nadzorczej nr 02/09/2023 z dnia 28 września 2023 r. Założeniem niniejszego programu motywacyjnego jest przyznanie pracownikom oraz Członkom Zarządu Molecure SA w ramach premii puli środków uzyskanych w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy partneringowej lub innego analogicznego kontraktu, który doprowadzi do komercjalizacji programów lub związków rozwijanych przez Spółkę. Wartość niniejszego programu motywacyjnego została ustalona w aktualnej wersji na 5% wartości przychodu netto (przychód pomniejszony o koszty wytworzenia danego związku) w wyniku zawartej umowy partneringowej. Wartość przychodu netto z powyższej transakcji obejmuje upfront oraz wszystkie kolejne płatności z osiągnięcia przez Spółkę kamieni milowych w dalszym rozwoju klinicznym związku, ustalonych w umowie partneringowej.

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

Program Motywacyjny 2022-2025

Celem Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 jest stworzenie dodatkowego długoterminowego systemu motywacyjnego dla pracowników oraz członków zarządu Spółki. Wprowadzony system motywacyjny stanowić będzie istotny składnik całościowego systemu wynagradzania zmiennego dla uczestników Programu Motywacyjnego 2022 – 2025, zachęcający do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, który powinien zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką, zatrzymanie kluczowych pracowników i współpracowników poprzez utrwalenie ich więzi ze Spółką, a także systematyczny postęp rozwijanych przez Spółkę programów naukowych, a w konsekwencji stabilny wzrost przychodów i wzrost wartości akcji Spółki. Program Motywacyjny 2022 – 2025 polega na wyemitowaniu przez Spółkę nowych akcji, a następnie na przeznaczeniu tych akcji do objęcia przez osoby uprawnione na preferencyjnych warunkach. Łącznie w ramach Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 Spółka może zaproponować uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 nie więcej niż 400.000 akcji. W marcu 2023 oraz 2024 roku zostało przyznanych odpowiednio 120.000 i 77.942 uprawnień w ramach opisywanego programu. Osoby uprawnione będą mogły podpisać Umowy Objęcia Akcji po zakończeniu III Okresu w ramach Programu Motywacyjnego, tj. nie wcześniej niż w 2025 roku. Akcje będą emitowane pod warunkiem realizacji dodatkowych kryteriów firmowych określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego 2022-2025 oraz uchwałach Rady Nadzorczej.

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

W skład Grupy Kapitałowej Molecure na 30 września 2024 roku wchodziły:

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

W trakcie okresu trzech kwartałów 2024 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Molecure.

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023	stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossett Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca Molecure S.A. posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. Zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do Molecure SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada Molecure S.A. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez Molecure S.A i do dnia 30.09.2024 r. wyniosły 419 910 USD, co stanowi łącznie 1 642 427,50 PLN. Molecure S.A. dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w tym w kwocie 217 240,50 PLN w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku.

Ponadto jednostka dominująca Molecure SA udzieliła pożyczki Jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC w dniu 20 maja 2024 roku w kwocie 50 000 USD. Pożyczka zgodnie z umową powinna zostać zwrócona wraz z odsetkami w ciągu 5 lat od daty zawarcia, jednak planowany okres zwrotu wynosi poniżej 12 miesięcy.

Wyniki finansowe spółki zależnej konsolidowane są metodą pełną.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółki z Grupy nie są stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności Spółki lub jej jednostki zależnej. Emitent wskazuje na dwie sprawy wniesione przez Spółkę przed Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie poprzez złożenie skarg w zw. z oddalonymi protestami w postępowaniach konkursowych o udzielenie dofinansowania przez ABM. Postępowania zakończyły się korzystnie dla Spółki, uwzględnieniem skarg złożonych przez Spółkę przeciwko ABM. Agencja Badań Medycznych złożyła skargi kasacyjne na obie decyzje WSA. Spółka będzie informowała o rozstrzygnięciu sprawy przez Naczelny Sąd Administracyjny. W końcówce sierpnia 2024 r. Spółce, w jednej ze spraw (opisane w podpunkcie 1.2.7) został doręczony odpis skargi kasacyjnej. Spółka będzie informowała o rozstrzygnięciu sprawy przez Naczelny Sąd Administracyjny.

1.15. Poręczenia i gwarancje

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

1.16. Zasady sporządzania raportów finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz kwartalna informacja finansowa za III kwartał 2024 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

1.17. Inne informacje

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

Q3 2024

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Molecure

Sprawozdanie za okres

01.01.2024-30.09.2024

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

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

1. Wstęp

Dane Jednostki dominującej

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

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

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30.09.2024 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2024 roku do dnia 30.09.2024 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2023.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2023 roku do 30.09.2023 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

Na dzień 30.09.2024 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 20 830 tyś. PLN. PLN co wynika ze specyficznego modelu biznesowego, który wiąże się z rozłożonymi w czasie nieregularnymi przychodami z prowadzonej działalności. Są one uzyskiwane po sprzedaży wyników badań, co następuje po około 5-8 latach od rozpoznania nowego celu terapeutycznego.

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

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Jednostki dominującej

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

Zarząd:

Marcin Jan Szumowski	Prezes Zarządu
Sławomir Piotr Broniarek	Członek Zarządu
Piotr Iwanowski	Członek Zarządu
Agnieszka Rajczuk Szczepańska	Członek Zarządu
Zbigniew Zasłona	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Paul Van der Horst	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Piec	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Motyl	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Trawkowski	Członek Rady Nadzorczej
Nancy Van Osselaer	Członek Rady Nadzorczej

Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

Na dzień 30.09.2024 roku konsolidacji podlegają sprawozdania Molecure S.A. oraz OncoArendi Therapeutics LLC.

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

ŚRÓDROCZNE WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
	PLN	PLN	PLN	PLN
Razem przychody z działalności operacyjnej	1 122 543	3 260 104	260 923	712 233
Razem koszty z działalności operacyjnej	22 807 959	25 228 369	5 301 464	5 511 627
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(21 685 416)	(21 968 265)	(5 040 541)	(4 799 394)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(20 829 580)	(18 449 062)	(4 841 611)	(4 030 556)
Suma całkowitych dochodów	(20 838 943)	(18 448 038)	(4 843 787)	(4 030 332)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 222 444)	(12 725 091)	(5 165 367)	(2 780 043)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 352 407)	(24 071 028)	(4 265 819)	(5 258 783)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 169 307	56 157 420	1 201 550	12 268 678
Liczba akcji	16 836 000	16 836 000	16 836 000	16 836 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(1,24)	(1,10)	(0,29)	(0,24)
	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Aktywa razem	87 712 527	112 274 874	20 497 891	25 822 188
Zobowiązania razem	7 621 295	11 344 699	1 781 051	2 609 176
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 428 038	6 042 512	801 112	1 389 722
Zobowiązania długoterminowe razem	4 193 257	5 302 187	979 939	1 219 454
Kapitał własny	80 091 232	100 930 175	18 716 840	23 213 012
Kapitał zapasowy	150 710 949	150 710 949	35 220 245	34 662 132
Liczba akcji	16 836 000	16 836 000	16 836 000	16 836 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	4,76	5,99	1,11	1,38

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 30.09.2024 r.: 4,2791
- na dzień 31.12.2023 r.: 4,3480

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2024 r.: 4,3022
- 2023 r.: 4,5773

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(dane w PLN)

	Nota nr	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 696 213	3 463 822
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	5 562 624	7 139 393
Niezakończone prace rozwojowe	6	48 981 967	35 598 237
Pozostałe aktywa niematerialne	7	259 956	361 176
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	0
Aktywa trwałe razem		57 500 759	46 562 628
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	11	1 629 171	1 724 106
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	28 582 596	63 988 140
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		30 211 767	65 712 246
Aktywa obrotowe razem		30 211 767	65 712 246
Aktywa razem		87 712 527	112 274 874

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(dane w PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota nr	30.09.2024	31.12.2023
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13	168 360	168 360
Kapitał zapasowy	13	150 710 949	150 710 949
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	33 714	43 076
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(70 821 790)	(49 992 210)
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej		80 091 232	100 930 175
Kapitał własny razem		80 091 232	100 930 175
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	16	139 439	218 055
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	17	108 311	108 311
Rezerwy długoterminowe razem		108 311	108 311
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	3 945 507	4 975 821
Zobowiązania długoterminowe razem		4 193 257	5 302 187
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	1 282 153	3 016 748
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych	17	136 119	698 452
Inne rezerwy bieżące	17	0	43 550
Rezerwy krótkoterminowe razem		136 119	742 002
Przychody przyszłych okresów	18	19 349	49 864
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	1 617 117	2 163 572
Pozostałe zobowiązania	14	373 301	70 326
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		3 428 038	6 042 512
Zobowiązania krótkoterminowe razem		3 428 038	6 042 512
Zobowiązania razem		7 621 295	11 344 699
Pasywa razem		87 712 527	112 274 875

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przychody z podstawowej działalności	19	636 205	3 241 277
Pozostałe przychody operacyjne	20	486 338	18 827
Amortyzacja	22	2 865 982	2 103 633
Zużycie materiałów i energii	22	2 298 350	3 161 137
Usługi obce	22	5 396 225	7 918 890
Wynagrodzenia	22	10 230 024	10 112 196
Koszty świadczeń pracowniczych	22	1 251 899	1 195 942
Podatki i opłaty	22	32 277	31 024
Pozostałe koszty	20	733 202	705 547
Wartość sprzedanych projektów	21	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(21 685 416)	(21 968 265)
Przychody finansowe	23	973 473	3 898 766
Koszty finansowe	24	117 638	379 563
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(20 829 580)	(18 449 062)
Podatek dochodowy	9	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(20 829 580)	(18 449 062)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		(20 829 580)	(18 449 062)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(20 829 580)	(18 449 062)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli		0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(9 362)	1 024
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(9 362)	1 024
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(20 838 943)	(18 448 038)
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		(20 838 943)	(18 448 038)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli		0	0

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		(1,24)	(1,10)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		0	0
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	25	(1,24)	(1,10)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		(1,24)	(1,10)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		0	0
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	25	(1,24)	(1,10)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023
Przychody z tytułu dotacji	593 827	1 449 015
Pozostałe przychody operacyjne	180 891	11 150
Amortyzacja	956 239	695 365
Zużycie materiałów i energii	716 971	805 327
Usługi obce	1 689 244	2 256 978
Wynagrodzenia	3 202 411	3 500 456
Koszty świadczeń pracowniczych	336 792	490 484
Podatki i opłaty	11 157	6 030
Pozostałe koszty	294 797	246 477
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(6 432 893)	(6 540 952)
Przychody finansowe	231 850	1 084 329
Koszty finansowe	62 719	91 560
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 263 763)	(5 548 183)
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 263 763)	(5 548 183)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	(6 263 763)	(5 548 183)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 263 763)	(5 548 183)
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niedającym kontroli	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(17 956)	5 043
Pozostałe całkowite dochody netto razem	(17 956)	5 043
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(6 281 719)	(5 543 140)
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 281 719)	(5 543 140)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli	0	0

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,37)	0,92
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0	0
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,37)	(0,18)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,37)	0,92
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0	0
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,37)	(0,18)

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	168 360	150 710 949	43 076	(49 992 210)	100 930 175	0	100 930 175
Wynik netto za III kwartały	0	0	0	(20 829 580)	(20 829 580)	0	(20 829 580)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody	0	0	(9 362)	0	(9 362)	0	(9 362)
Stan na 30 września 2024 roku	168 360	150 710 949	33 714	(70 821 790)	80 091 232	0	80 091 232

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Przypadające udziałom niedającym kontroli	Razem
Stan na 1 stycznia 2023 roku	140 300	101 197 609	491 416	24 618 600	126 447 924	0	126 447 924
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	(46 237 693)	(46 237 693)	0	(46 237 693)
Stan na 1 stycznia 2023 roku	140 300	101 197 609	491 416	(21 619 093)	80 210 231	0	80 210 231
Wynik netto za III kwartały	0	0	0	(18 449 062)	(18 449 062)	0	(18 449 062)
Emisja akcji	28 060	49 513 340	(441 600)	0	49 099 800	0	49 099 800
Inne całkowite dochody	0	0	1 024	0	1 024	0	1 024
Stan na 30 września 2023 roku	168 360	150 710 949	50 838	(40 068 155)	110 861 992	0	110 861 992

*Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 31 października 2023 roku w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Molecule za okres 01.01.2023-30.09.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) za III kwartały		(20 829 580)	(18 449 062)
Korekty:		(1 392 863)	5 723 970
Wydatki z dotacji na koszty		(621 014)	(3 241 177)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		2 865 982	2 103 633
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		0	0
Zmiana stanu należności		94 935	7 108 478
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(1 510 236)	2 157 876
Zmiana stanu rezerw		(605 885)	(622 412)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	(30 515)	(37 207)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(1 576 768)	(1 746 245)
Pozostałe		(9 362)	1 024
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(22 222 444)	(12 725 091)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		48 053	10 807
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(615 400)	(138 752)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(17 785 060)	(23 943 082)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(18 352 407)	(24 071 028)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tyt. emisji akcji		0	49 099 800
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		1 563 501	1 631 499
Wpływy z tyt. dotacji		3 592 539	5 311 376
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	0
Odsetki zapłacone		13 267	114 746
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		5 169 307	56 157 420
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(35 405 543)	19 361 302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		63 988 140	65 617 785
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	12.1	28 582 596	84 979 086

Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 31 października 2023 roku w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Molecure SA za okres 01.01.2023-30.09.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.

Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	strona
1 Informacje ogólne	15
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
3 Istotne zasady rachunkowości	18
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	37
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	37
6 Niezakończone prace rozwojowe	40
7 Pozostałe aktywa niematerialne	40
8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	42
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	43
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	46
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	47
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	47
13 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	48
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51
15 Zobowiązanie z tytułu leasingu	51
16 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52
17 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	53
18 Przychody przyszłych okresów	55
19 Przychody z podstawowej działalności	55
20 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	55
21 Wartość sprzedanych projektów	55
22 Koszty działalności operacyjnej	56
23 Przychody finansowe	56
24 Koszty finansowe	56
25 Zysk (strata) na akcję	57
26 Skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	58
27 Aktywa i zobowiązania warunkowe	59
28 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	61
29 Segmenty operacyjne	61
30 Instrumenty finansowe	62
31 Kursy walutowe	68
32 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	68
33 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	68
34 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	69
35 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC	69
36 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	69

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce dominującej

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

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe OncoArendi Therapeutics LLC jest konsolidowane metodą pełną.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Oświadczenie Zarządu

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

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

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

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2023 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – globalny minimalny podatek dochodowy (Pillar Two)

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2024 r.

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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 r.

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

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

Wcześniejsze zastosowanie standardów przez Grupę

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

MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

a) nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15 Przychody, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,

b) należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

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

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

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

MSSF 15 Przychody

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

3. Istotne zasady rachunkowości

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

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

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

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

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

3.2 Aktywa niematerialne

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

Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

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

Prace badawcze

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

Spółka nie ujmuje jako składnika aktywów niematerialnych, nakładów poniesionych w wyniku prac badawczych (lub w wyniku realizacji etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie). Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia. Na etapie prac badawczych prowadzonego przedsięwzięcia Spółka nie jest w stanie udowodnić istnienia składnika wartości niematerialnych, który będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. W związku z tym nakłady zawsze ujmowane są w kosztach w momencie ich poniesienia.

Do przykładów prac badawczych zalicza się:

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

Prace rozwojowe

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

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

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

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

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;

Prowadzone przez spółkę projekty rozwojowe wykazują od samego początku prac rozwojowych zdolność komercjalizacji, co odzwierciedlają statystyki zawieranych transakcji na każdym etapie rozwoju leku od fazy discovery, fazy potwierdzenia działania in-vivo w modelach zwierzęcych chorób, fazy formalnego rozwoju przedklinicznego leku aż do rozwoju klinicznego (badania I i II fazy).

Strategią spółki nie jest jednak sprzedaż programu na najwcześniejszych etapach rozwoju leku, ale w jego końcowej części, czyli na etapie badań klinicznych, gdzie zarówno prawdopodobieństwo zawarcia transakcji jak i wartości transakcyjne są znacząco wyższe niż w przypadku komercjalizacji na wcześniejszym etapie rozwoju.

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

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

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

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

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

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

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

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

Etap niezakończonych prac rozwojowych

Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych:

Kierownik Departamentu Badań Klinicznych dostarczy odpowiednią zgodę urzędu regulacyjnego (krajowego lub zagranicznego) kraju, w którym rozpoczęto przedmiotowe badanie kliniczne. Na podstawie tej dokumentacji wyznaczony zostaje moment, od którego wydatki w danym projekcie traktowane są jako niezakończone prace rozwojowe i podlegają kapitalizacji w aktywach bilansu. Prezentacja odbywa się w pozycji „niezakończone prace rozwojowe”, pozycja ta nie podlega amortyzacji.

Test na utratę wartości.

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

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

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

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

Etap zakończonych prac rozwojowych

Moment zakończenia prac rozwojowych:

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

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

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

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

Test na utratę wartości

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

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

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

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

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

3.3 Inwestycje w podmiotach powiązanych

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

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

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

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

3.4 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

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

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość, natomiast w przypadkach gdy nie wystąpiła uprzednia ich aktualizacja lub dokonano jej w niepełnej wysokości to należności te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego, wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Prezentacja odpisów aktualizujących w sprawozdaniu z całkowitych dochodów następuje per saldo odpowiednio w przychodach bądź kosztach finansowych w przypadku należności finansowych, w przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w pozostałych kosztach lub pozostałych przychodach operacyjnych.

Pozostałe należności

Do pozostałych należności Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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

3.5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

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

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

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

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

Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji sprzedaży walut obcych, zalicza się zasadniczo odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztu wytworzenia produktów i usług ceny nabycia towarów, kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub do ustalenia wartości początkowej wartości niematerialnych.

3.6 Pozostałe aktywa

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

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

3.7 Kapitały

Na kapitał własny Spółki składają się:

- kapitał podstawowy
- pozostałe kapitały
- zyski zatrzymane/niepokryte straty.

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

Zyski zatrzymane/niepokryte straty stanowi zyski i straty wypracowane w poprzednich latach obrotowych oraz w bieżącym okresie. Na niepodzielony wynik z lat ubiegłych odnosi się skutki istotnych błędów lat poprzednich.

3.8 Rezerwy

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy mogą być tworzone na:

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

wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

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

3.9 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

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

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

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

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

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

- możliwość uzyskania zwrotów.

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

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

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

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

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

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

3.10 Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

3.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

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

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

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

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

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

3.12 Leasing

Identyfikacja leasingu

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

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

Okres leasingu

Jednostka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

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

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

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

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

a) które Spółka kontroluje oraz

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

Jednostka aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu.

Na przykład nieodwołalny okres leasingu ulegnie zmianie, jeżeli:

a) Spółka skorzysta z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,

b) Spółka nie skorzysta z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu,

c) wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy Spółka będzie zobowiązana skorzystać z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu, lub

d) wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy Spółce nie będzie wolno skorzystać z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach jednostki dotyczących okresu leasingu.

Ujmowanie

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

Wycena

Początkowa wycena

Początkowa wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,

b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,

c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Spółkę, oraz

d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem

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

Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

Późniejsza wycena

Późniejsza wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Model kosztu

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

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

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

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

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

Ponowna ocena zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych, stosując zaktualizowaną stopę dyskontową, jeżeli:

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany leasingu

Spółka ujmuje zmiany leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

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

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

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

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

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

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

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

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

3.13 Przychody przyszłych okresów

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

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

3.14 Dotacje rządowe

Dotacje rządowe ujmuje się, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż Spółka spełni warunki związane z dotacjami oraz dotacje te będą otrzymane. Dotacje otrzymane w postaci środków pieniężnych są ujmowane w kwocie tych środków pieniężnych.

Spółka uzyskuje dotacje rządowe na prace badawczo – rozwojowe, które dzielą się na dotacje do niezakończonych oraz zakończonych prac rozwojowych, dotacje na koszty ogólne projektowe, które służą pokryciu kosztów administracyjnych prowadzonych projektów oraz dotacje na prace badawcze. Wartość dotacji otrzymanych dotyczących niezakończonych oraz zakończonych prac rozwojowych odejmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej od wartości bilansowej tych składników aktywów.

Dotacje na koszty prac badawczych oraz koszty ogólne projektowe, które służą pokryciu kosztów administracyjnych prowadzonych projektów są ujmowane w okresie w którym dotacja stała się należna w części „Przychody z działalności operacyjnej” w pozycji „Przychody z tytułu dotacji”.

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

Wydatkowane dotacje na niezakończone prace rozwojowe ujmowane są w przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji „Wydatki na niezakończone prace rozwojowe” łącznie z wydatkami poniesionymi na te aktywa bezpośrednio przez Spółkę, natomiast wydatki z innych dotacji ujmowane są w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej w pozycji „Wydatki z dotacji na koszty”.

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

3.15 Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej

Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

Koszty

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

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

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

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

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

Spółka prezentuje koszty w układzie porównawczym.

Wycena operacji w walutach obcych

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

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

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

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

3.16 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

3.17 Przychody i koszty finansowe

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

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

3.18 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

Spółka dokonała wyżej opisanej weryfikacji na dzień 01.01.2024 roku. W jej wyniku wydłużony został okres ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych, przełoży się to na obniżenie naliczonej amortyzacji w 2024 roku o 132 tys. PLN.

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 17).

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

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

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 553	17 590
Urządzenia techniczne i maszyny	175 439	273 654
Inne środki trwałe	2 506 220	3 172 578
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
	2 696 213	3 463 822

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

W 2024 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w przedziale 0,5-3.0 mln PLN. Spółka ze względu na skalę i rodzaj prowadzenia działalności nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2024 do 30.09.2024)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	40 487	963 616	14 021 802	0	15 025 905
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	53 070	562 330	0	615 400
- nabycie	0	53 070	562 330	0	615 400
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	29 693	18 360	0	48 053
- sprzedaż	0	29 693	0	0	29 693
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	986 993	14 565 772	0	15 593 252
Umorzenie - stan na początek okresu	22 898	689 962	10 849 223	0	11 562 083
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	3 037	151 285	1 226 860	0	1 381 182
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	3 037	151 285	1 226 860	0	1 381 182
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	29 693	16 532	0	46 225
- sprzedaż	0	29 693	16 532	0	46 225
Umorzenie - stan na koniec okresu	25 934	811 553	12 059 552	0	12 897 039
Wartość netto - stan na początek okresu	17 589	273 654	3 172 579	0	3 463 822
Wartość netto - stan na koniec okresu	14 553	175 439	2 506 220	0	2 696 213

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

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	40 487	921 803	13 931 474	0	14 893 764
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	56 846	90 328	0	147 174
- nabycie	0	56 846	90 328	0	147 174
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	15 034	0	0	15 034
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	15 034	0	0	15 034
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	963 616	14 021 802	0	15 025 905
Umorzenie - stan na początek okresu	18 849	551 417	9 105 447	0	9 675 713
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	4 049	152 338	1 743 776	0	1 900 163
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	4 049	152 338	1 743 776	0	1 900 163
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	13 794	0	0	13 794
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	13 794	0	0	13 794
Umorzenie - stan na koniec okresu	22 898	689 962	10 849 223	0	11 562 083
Wartość netto - stan na początek okresu	21 638	370 386	4 826 027	0	5 218 051
Wartość netto - stan na koniec okresu	17 590	273 654	3 172 578	0	3 463 822

6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	53 968 064	37 544 322
Dotacje do aktywów	(4 986 097)	(1 946 086)
	48 981 967	35 598 237

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

	Wartość bilansowa projektu	
	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
platforma chitynazowa	34 650 768	23 193 961
platforma arginazowa	14 331 199	12 404 276
	48 981 967	35 598 237

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

7. Pozostałe aktywa niematerialne

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Oprogramowanie	259 956	361 176
	259 956	361 176

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2024 do 30.09.2024).

dane w PLN	Oprogramowanie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	1 633 101	1 633 101
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	0
- nabycie	0	0
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	0
- rozliczenie zaliczki	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 633 101	1 633 101
Umorzenie - stan na początek okresu	1 271 925	1 271 925
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	101 221	101 221
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	101 221	101 221
Umorzenie - stan na koniec okresu	1 373 146	1 373 146
Wartość netto - stan na początek okresu	361 176	361 176
Wartość netto - stan na koniec okresu	259 956	259 956

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

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

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

8.1 Wykaz jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej objętej konsolidacją przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	Procentowa wielkość udziałów z zysków posiadanych przez Grupę		Procentowa wielkość praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecosetts Road, Groton, CT 06340, Delaware, USA	100%	100%	32%	32%

Jednostka dominująca Molecure S.A. posiada 32% głosów w jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC. Główną funkcją, jaką pełni OncoArendi Therapeutics LLC jest pozyskiwanie funduszy z Narodowych Instytutów Zdrowia. Zgodnie z postanowieniami umowy współpracy pomiędzy spółkami do Molecure SA należy 100% praw do własności intelektualnej powstałej w toku działalności OncoArendi Therapeutics LLC w ramach badań lub innych czynności prowadzonych na związkach, co do których prawa posiada Molecure S.A. Wpłaty na kapitał spółki OncoArendi Therapeutics LLC były dokonywane jedynie przez Molecure S.A i do dnia 30.09.2024 r. wyniosły 419 910 USD, co stanowi łącznie 1 642 427,50 PLN. Molecure S.A. dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w tym w kwocie 217 240,50 PLN w okresie 01.01-30.09.2024.

Ponadto jednostka dominująca Molecure SA udzieliła pożyczki Jednostce zależnej OncoArendi Therapeutics LLC w dniu 20 maja 2024 roku w kwocie 50 000 USD, co stanowi 196 215 PLN. Pożyczka zgodnie z umową powinna zostać zwrócona wraz z odsetkami w ciągu 5 lat od daty zawarcia, jednak planowany zwrot ma nastąpić w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

8.2 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej(*)	1 694 702	1 669 411
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej (**)	483 975	543 275
	2 178 677	2 212 686

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

(**) Zarząd Molecure SA w dniu 30 lipca 2023 roku powziął informację o śmierci Pana Mariusza Gromka w dniu 28 lipca 2023 roku. Członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenie o powołaniu w drodze kooptacji nowego Członka Rady Nadzorczej Pani Agnieszki Motyl, które zostało zatwierdzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 21 listopada 2023 roku.

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

9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

9.1 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	(20 829 580)	(28 373 117)	(18 449 062)
Korekty konsolidacyjne	217 241	254 278	147 630
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	(114 206)	(257 403)	(119 178)
Zysk/(Strata) brutto	(20 932 615)	(28 369 991)	(18 477 513)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	610 589	3 004 946	3 588 383
Przychody z tytułu dotacji	28 783	1 308 471	1 232 503
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	117 811	10 181	449 387
inne	463 995	1 686 294	1 906 494
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	1 538 911	2 250 400	1 942 073
składki PFRON	16 132	14 422	11 619
Koszty dotowane	28 783	1 308 471	1 232 503
Program motywacyjny	0	0	0
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 389 760	821 844	622 452
inne NKUP	104 236	105 663	75 500
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	7 326 170	10 317 018	(131 182)
Koszty projektowe inne niż programy kliniczne i early stage	7 543 173	10 064 915	0
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	49 151	(3 371)	(217 541)
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(493 848)	36 959	(85 271)
rezerwa na koszty	10 453	(51 200)	24 000
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	217 241	254 278	147 630
	0	15 437	0
Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:	1 516 549	(809 712)	691 381
rozliczenie rezerwy poprzedniego okresu	32 800	0	113 000
koszty z tyt. prawa do użytkowania	1 483 749	(809 712)	578 381
Przychód do opodatkowania w ramach wykorzystania ulgi IP BOX	0	809 748	809 748
Koszt kwalifikowanego IP	0	0	0
Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX	0	809 748	809 748
Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX po	0	0	0
Podatek dochodowy w ramach IP BOX	0	0	0
Dochód do opodatkowania na zasadach ogólnych	(14 194 673)	(20 426 980)	(21 756 135)
Podatek dochodowy razem	0	0	0

*Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 31 października 2023 roku w Skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym Molecule za okres 01.01.2023-30.09.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Zapłacona zaliczka z tytułu podatku dochodowego (*)	0	6 865 527	6 865 527
Podatek należny	0	0	0
Zwrot podatku	0	6 865 527	6 865 527
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego (**)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Podatek dochodowy do zapłaty	0	0	0

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

(**) Spółka wystąpiła o interpretacje podatkowe w sprawie możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku w ramach IP BOX oraz odzyskania zwrotu części potrąconego w Belgii podatku u źródła w kwocie równej obliczonego podatku dochodowego, w ramach kalkulacji IP BOX. W dniu 9 lipca 2021 roku otrzymała od Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej interpretację podatkową, zgodnie z którą może odliczyć od należnego w Polsce podatku dochodowego od dochodów z kwalifikowanych IP obliczonego zgodnie regulacją IP Box, podatek u źródła zapłacony w Belgii z tytułu wypłaty należności licencyjnej dotyczącej wskazanych kwalifikowanych IP. W drugiej części przedmiotowej interpretacji dotyczącej możliwości zastosowania 5% stawki podatku dochodowego zgodnie z regulacją IP BOX, w stosunku do dochodów z kwalifikowanych IP uzyskiwanych na podstawie umowy licencyjnej zarówno w 2020 r., jak i w latach kolejnych, Dyrektor KIS uznał, że podejście Spółki jest prawidłowe w przypadku kwalifikowanych IP [patentów], a nieprawidłowe w zakresie know-how nierozdzielnie związanego z tymi kwalifikowanymi IP. W tej ostatniej kwestii, czyli w odniesieniu do zastosowania regulacji IP BOX również do części dochodów przypadających na nierozdzielnie związany z patentami know-how, ocena Dyrektora KIS jest odmienna od uzasadnionych oczekiwań Spółki, tj. nie obejmuje zakresem regulacji IP BOX wszystkich opłat i należności wynikających z Umowy licencyjnej dotyczącej kwalifikowanych IP. W związku z powyższym Spółka podjęła działania odwoławcze w celu wyjaśnienia rozbieżności w ocenie Dyrektora KIS wyrażonej w drugiej części interpretacji podatkowej, gdyż intencją Spółki, opartą na literalnym brzmieniu przepisów oraz innych interpretacjach podatkowych Dyrektora KIS, pozostaje zastosowanie 5% stawki podatku dochodowego zgodnie z regulacją IP BOX do całości opłat i należności wynikających z umowy licencyjnej, która dotyczy kwalifikowanych IP oraz zwrotu całej zapłaconej zaliczki na podatek dochodowy CIT, jak również ujmowanie na analogicznych zasadach dochodów IP uzyskiwanych na podstawie umowy licencyjnej (oraz ewentualnych kolejnych tego rodzaju umów) w latach kolejnych. Spółka złożyła skargę na powyższe interpretacje podatkowe do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który uznał za prawidłowe stanowisko Spółki. Spółka jednocześnie wystąpiła do Mazowieckiego Urzędu Skarbowego (MUS) z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty. W związku ze skargą dyrektora KIS na wyrok WSA, urząd skarbowy uznał prawo do zwrotu podatku tylko w kwocie odpowiadającej podatkowi u źródła zapłaconego w Belgii a pozostałą kwotę uznał za niezasadną. W dniu 17 sierpnia 2022 roku Spółka otrzymała 5 558 tys. PLN zwrotu podatku. Spółka złożyła zażalenie na decyzję MUS w kwestii zwrotu pozostałej części nadpłaconego podatku oraz złożyła pismo do NSA o przyspieszenie rozpatrywania skargi na interpretację złożoną przez Dyrektora KIS. W dniu 6 grudnia 2022 roku Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skrgę kasacyjną Dyrektora Krajowej Administracji Skarbowej. W związku z powyższym podjęte zostanie zawieszono postępowanie nadpłatowe. W dniu 11 kwietnia 2023 roku Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wydał decyzję w zakresie uchylecia decyzji organu pierwszej instancji w całości oraz stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2020 r. w kwocie 12 454 tys. PLN. Decyzja w całości potwierdza stanowisko przyjęte przez Spółkę przy rozliczaniu przychodu uzyskanego w związku z umową z Galapagos NV z dnia 5 listopada 2020 r. i jest ostateczna w administracyjnym toku instancji, wobec czego Spółce została zwrócona w dniu 19 kwietnia 2023 niewypłacona do tej pory kwota 6 866 tys. PLN nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2020 r. Dodatkowo Spółka otrzymała odsetki w łącznej kwocie 1 686 tys PLN.

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

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane		
Straty podatkowe	8 731 849	8 731 849
Wycena bilansowa	9 339	(640)
Rezerwy	(91 845)	227
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	41 276	48 313
Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego	8 690 618	8 779 749

W związku z korzystnym dla Spółki rozpatrzeniem skargi kasacyjnej dot. możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku dochodowego w wysokości 5% do dochodów z kwalifikowanych IP w ramach regulacji IP BOX w przypadku podpisania umowy partneringowej i osiągnięcia z tego tytułu przychodu Spółka osiągniętego przychodu nie będzie rozliczała na zasadach ogólnych. W związku z powyższym Spółka nie rozpoznaje aktywów oraz zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

9.4 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

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

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

W związku z korzystnym dla Spółki rozpatrzeniem skargi kasacyjnej dot. możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku dochodowego w wysokości 5% do dochodów z kwalifikowanych IP w ramach regulacji IP BOX. Oznacza to, że w przypadku podpisania umowy partneringowej i osiągnięcia z tego tytułu przychodu Spółka nie wykorzysta możliwości odliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych.

10. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2024- 30.09.2024

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2024	0	6 368 887	770 506	0	7 139 393
Amortyzacja*	0	(1 287 328)	(289 441)	0	(1 576 768)
Nowo zawarte umowy	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizacyjne	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2024	0	5 081 559	481 065	0	5 562 624

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 1 389 760 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe z sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2023 - 31.12.2023

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2023	0	5 329 133	1 078 922	0	6 408 054
Amortyzacja*	0	(1 499 211)	(706 133)	0	(2 205 345)
Nowo zawarte umowy	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizacyjne	0	2 538 965	397 717	0	2 936 683
Pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2023	0	6 368 887	770 506	0	7 139 393

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

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Pozostałe należności	510 263	854 594
Pozostałe aktywa	1 118 908	869 512
	1 629 171	1 724 106

11.1 Pozostałe należności

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	9 653	9 637
Należności z tytułu podatku VAT	500 610	844 957
	510 263	854 594

11.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	1 118 908	869 512
Ubezpieczenia, prenumeraty	148 505	198 577
Licencje krótkoterminowe	914 010	549 665
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	48 893	119 082
inne	7 500	2 189
	1 118 908	869 512

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

12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 394 785	10 477 959
Lokaty bankowe	23 070 000	53 500 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	117 811	10 181
	28 582 596	63 988 140

12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	3 149 674	4 525 411
przekazanie środków konsorcjantom	0	0
wpływy z tytułu dotacji	3 149 674	4 525 411
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	49 864	37 207
niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego	19 349	81 385
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(30 515)	44 178

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

13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 30.09.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 30.09.2023 PLN
Zarejestrowany kapitał	168 360	168 360	168 360

W dniu 22 lutego 2023 roku Sąd Rejonowy Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę Statutu, odzwierciedlającą podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 300,00 zł związaną z dokonaniem podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, do którego doszło na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 29 listopada 2022 r. Rejestracja jest związana z realizacją i zamknięciem Programu Motywacyjnego z dnia 31 sierpnia 2020 r.

Ponadto dnia 16 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy m. st. Warszawy zarejestrował zmianę Statutu związaną z zakończonym procesem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii H, Na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 5 lipca 2023 r. w ramach subskrypcji prywatnej, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, oraz zmiany Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 27.760 PLN poprzez emisję 2.776.000 akcji i wynosi obecnie 168 360 PLN.

13.2 Struktura właścicielska

Stan na dzień 30.09.2024

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

Stan na dzień 31.12.2023

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

Stan na dzień 30.09.2023

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme razem z FTF Columbus Sp. z o.o	49 993	4 999 310	0,01	29,69
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	11 272	1 127 163	0,01	6,69
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	14 458	1 445 819	0,01	8,59
Pozostali udziałowcy	92 637	9 263 708	0,01	55,02
	168 360	16 836 000	0,01	100,00

13.3 Kapitał zapasowy

	Stan na 30.09.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 30.09.2023 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	150 710 949	150 710 949	150 710 949
	150 710 949	150 710 949	150 710 949

22 lutego 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę Statutu, odzwierciedlającą podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 300 PLN związane z uchwałą zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii G w ramach subskrypcji prywatnej. Emisja akcji spowodowała przeniesienie wartości wyceny Nowego Programu Motywacyjnego z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.

Ponadto dnia 16 sierpnia 2023 roku Sąd Rejonowy m. st. Warszawy zarejestrował zmianę Statutu związaną z zakończonym procesem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii H po 18 PLN za sztukę. Nadwyżka ceny zakupu nad ceną nominalną pomniejszona o koszty emisji została odniesiona na saldo kapitału zapasowego.

13.4 Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na 30.09.2024 PLN	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 30.09.2023 PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	33 714	43 076	50 838
	33 714	43 076	50 838

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

14.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 282 153	3 016 748
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0
	1 282 153	3 016 748

14.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
nieprzeterminowane	1 282 153	3 016 748
	1 282 153	3 016 748

14.3 Pozostałe zobowiązania

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	93 164	711
Zobowiązania z tytułu ZUS	260 561	7 841
Zobowiązania z tytułu PPK	12 033	689
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 416	58 264
Inne rozrachunki z pracownikami	1 127	2 820
	373 301	70 326

15. Zobowiązanie z tytułu leasingu

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2024	2 163 572	4 975 821	7 139 393
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 576 768)	0	(1 576 768)
Nowe umowy	0	0	0
Zmiana stawki	0	0	0
Aktualizacja wyceny	1 030 314	(1 030 314)	0
Stan na 30 września 2024	1 617 117	3 945 507	5 562 624

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2024 roku wyniosła 6,50%.

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

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2023 roku wyniosła 9,0%.

16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
oferta promocyjna	139 439	218 055
	139 439	218 055

W dniu 21 kwietnia 2021 roku Spółka zawarła umowę najmu nieruchomości w Łodzi, w której od listopada 2021 roku mieści się łódzka część laboratoriów Spółki. W ramach umowy została określona oferta promocyjna która obniża czynsz w określonym czasie. Spółka rozpoznaje koszt najmu liniowo, a różnicę w stosunku do kosztu zafakturowanego rozpoznawała w czasie trwania oferty promocyjnej jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Po zakończonym okresie promocyjnym Spółka proporcjonalnie rozlicza kwotę zaprezentowaną w tabeli obniżając zafakturowany koszt.

17. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
Stan na 1 stycznia 2024	108 311	108 311	43 550	698 452	742 002	850 313
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	0	0	24 000	0	24 000	24 000
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(67 550)	(562 335)	(629 885)	(629 885)
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2024	108 311	108 311	0	136 119	136 119	244 430

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
Stan na 1 stycznia 2023	83 905	83 905	113 000	640 757	753 757	837 662
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	0	0	43 550	994 090	1 037 640	1 037 640
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	24 406	24 406		0	0	24 406
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(113 000)	(936 395)	(1 049 395)	(1 049 395)
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2023	108 311	108 311	43 550	698 452	742 002	850 314

18. Przychody przyszłych okresów

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	19 349	49 864
	19 349	49 864

19. Przychody z podstawowej działalności

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Przychody ze sprzedaży, w tym:	0	100
sprzedaż usług	0	100
sprzedaż licencji	0	0
Dotacje rządowe, w tym:	636 205	3 241 177
Krótkoterminowe	636 205	3 241 177
Długoterminowe	0	0
	636 205	3 241 277

20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

20.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
ulga dla innowacyjnych poradcowników	474 176	0
pozostałe	12 162	18 827
	486 338	18 827

Spółka od kwietnia 2024 roku korzysta z ulgi na innowacyjnych pracowników, która polega na uwzględnieniu niewykorzystanej ulgi badawczo-rozwojowej w postaci pomniejszenia kwoty zaliczek PIT faktycznie przekazywanych do urzędów skarbowych w trakcie roku od wynagrodzeń pracowników wykonujących działalność B+R.

20.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	307 990	290 107
pozostałe	425 212	415 440
	733 202	705 547

21. Wartość sprzedanych projektów

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową	0	0
	0	0

22. Koszty działalności operacyjnej

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Amortyzacja, w tym:	2 865 982	2 103 633
Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania	1 389 760	622 452
Zużycie materiałów i energii	2 298 350	3 161 137
Usługi obce, w tym:	5 396 225	7 918 890
usługa informatyczna	1 654 796	1 544 809
usługi prawne i doradcze	504 027	1 548 199
usługi księgowo-kadrowe	344 856	271 389
usługi badawcze	1 521 514	1 719 402
Wynagrodzenia	10 230 024	10 112 196
Koszty świadczeń pracowniczych	1 251 899	1 195 942
Podatki i opłaty	32 277	31 024

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

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
platforma chitynazowa	619 755	2 072 974
platforma arginazowa	53 511	40 881
platforma deubikwitynazowa	2 522 316	4 664 550
programy wczesne	11 779 453	9 500 272
	14 975 035	16 278 677

23. Przychody finansowe

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Odsetki otrzymane	865 843	3 011 639
Odsetki naliczone	107 630	669 587
Różnice kursowe	0	0
Pozostałe, w tym wycena bilansowa	0	217 541
	973 473	3 898 766

24. Koszty finansowe

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Odsetki	67	1
Różnice kursowe	30 729	355 484
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	37 690	24 078
Pozostałe, w tym wycena bilansowa	49 151	0
	117 638	379 563

25. Zysk (strata) na akcję

25.1 Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(1,24)	(1,10)
Z działalności zaniechanej	0	0
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(1,24)	(1,10)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(1,24)	(1,10)
Z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	(1,24)	(1,10)

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

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Zysk (strata) za III kwartały przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(20 829 580)	(18 449 062)
Inne - akcjom niedającym kontroli	0	0
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(20 829 580)	(18 449 062)

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	16 836 000	16 836 000

26. Skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości

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

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości wpłynęła w następujący sposób na dane sprawozdania z całkowitych dochodów:

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 po zmianie	efekt zmiany polityki rachunkowości	od 01.01.2023 do 30.09.2023 opublikowane 31.10.2023
Przychody z podstawowej działalności	3 241 277	2 008 674	1 232 603
Amortyzacja	2 103 633	768 951	1 334 682
Zużycie surowców i materiałów	3 161 137	1 870 057	1 291 080
Usługi obce	7 918 890	2 297 756	5 621 133
Wynagrodzenia	10 112 196	4 007 280	6 104 916
Pozostałe koszty	705 547	6 623	698 924
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(21 968 265)	(6 950 927)	(15 017 338)
Koszty finansowe	379 563	(7 126)	386 688
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(18 449 062)	(6 943 802)	(11 505 260)
Zysk (strata) na działalności kontynuowanej	(18 449 062)	(6 943 802)	(11 505 260)
Zysk (strata) netto	(18 449 062)	(6 943 802)	(11 505 260)
Suma całkowitych dochodów	(18 448 038)	(6 943 802)	(11 504 236)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(1,10)	(0,41)	(0,68)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(1,10)	(0,41)	(0,68)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(1,10)	(0,41)	(0,68)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-	-
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(1,10)	(0,41)	(0,68)

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości wpłynęła w następujący sposób na dane sprawozdania z przepływów pieniężnych:

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 po zmianie	efekt zmiany polityki rachunkowości	od 01.01.2023 do 30.09.2023 opublikowane 31.10.2023
Zysk za rok obrotowy	(18 449 062)	(6 943 802)	(11 505 260)
Korekty:	5 723 970	(1 250 030)	6 974 001
Wydatki z dotacji na koszty	(3 241 177)	(2 008 674)	(1 232 503)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	2 103 633	768 951	1 334 682
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 725 091)	(8 193 832)	(4 531 259)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(23 943 082)	7 385 260	(31 328 342)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 071 028)	7 385 260	(31 456 288)
Wpływy z tyt. dotacji	5 311 376	785 964	4 525 411
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	56 157 420	808 572	55 348 848

27. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe

Program motywacyjny DEAL+

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

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

Program Motywacyjny 2022-2025

Celem Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 jest stworzenie dodatkowego długoterminowego systemu motywacyjnego dla pracowników oraz członków zarządu Spółki. Wprowadzony system motywacyjny stanowić będzie istotny składnik całościowego systemu wynagradzania zmiennego dla uczestników Programu Motywacyjnego 2022 – 2025, zachęcający do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, który powinien zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką, zatrzymanie kluczowych pracowników i współpracowników poprzez utrwalenie ich więzi ze Spółką, a także systematyczny postęp rozwijanych przez Spółkę programów naukowych, a w konsekwencji stabilny wzrost przychodów i wzrost wartości akcji Spółki. Program Motywacyjny 2022 – 2025 polega na wyemitowaniu przez Spółkę nowych akcji, a następnie na przeznaczeniu tych akcji do objęcia przez osoby uprawnione na preferencyjnych warunkach. Łącznie w ramach Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 Spółka może zaproponować uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 nie więcej niż 400.000 akcji. W marcu 2023 roku zostało przyznanych 120.000 uprawnień w ramach opisywanego programu. Osoby uprawnione będą mogły podpisać Umowy Objęcia Akcji po zakończeniu III Okresu w ramach Programu Motywacyjnego, tj. nie wcześniej niż w 2025 roku. Akcje będą emitowane pod warunkiem realizacji dodatkowych kryteriów firmowych określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego 2022-2025 oraz uchwałach Rady Nadzorczej.

Produkcja substancji aktywnej i tabletek

Dnia 20 lipca 2022 roku Zarząd Spółki zawarł z Galapagos NV Transition Agreement w ramach którego uregulowane zostało przejęcie przez Emitenta wyprodukowanych przez Galapagos w standardzie GMP (ang. Good Manufacturing Practice) substancji aktywnej (ang. Active Pharmaceutical Ingredient, API) oraz tabletek w ilości wystarczającej do przeprowadzenia badań klinicznych II i III fazy badania klinicznego cząsteczki OATD-01. Zgodnie ze szczegółowymi postanowieniami ww. umowy Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Galapagos kwoty 2,5 mln EUR za ww. materiały, która będzie wymagalna wyłącznie w przypadku zawarcia nowej umowy partneringowej dot. cząsteczki OATD-01.

28. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24 000	24 000
	24 000	24 000

29. Segmenty operacyjne

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

Danym segmentem operacyjnym jest działalność w zakresie Innowacji. Spółka prowadzi prace badawczo-rozwojowe, w których koncentruje się na rozwijaniu innowacyjnych, małowcząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, które w dalszym etapie procesu rozwoju nowych leków są przeznaczone do komercjalizacji. W związku z powyższym przychody i wyniki, aktywa, zobowiązania oraz koszty ponoszone przez Grupę w pełni dotyczą segmentu Innowacje.

30. Instrumenty finansowe

30.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Zadłużenie *)	7 621 295	11 344 699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	28 582 596	63 988 140
Zadłużenie netto	20 961 301	52 643 441
Kapitał własny ***)	80 091 232	100 930 175
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	26,2%	52,2%

*) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe

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

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

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

30.2 Kategorie instrumentów finansowych

30.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN	
Krótkoterminowe					
Pozostałe należności	0	0	510 263	854 594	11
Razem:	0	0	510 263	854 594	

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

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

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

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

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 582 596	63 988 140	12

Zobowiązania finansowe	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN	
Długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	3 945 507	4 975 821	15
Razem:	0	0	3 945 507	4 975 821	
Krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	1 282 153	3 016 748	14
Pozostałe zobowiązania	0	0	373 301	70 326	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	1 617 117	2 163 572	15
Razem:	0	0	3 272 571	5 250 646	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

30.2.2 Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN	
Przychody z tytułu odsetek	0	0	973 473	3 681 226	23
Koszty z tytułu odsetek	0	0	67	1 24	
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowni	0	0	37 690	24 078	24
Razem:	0	0	935 716	3 657 146	

30.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje ryzyka:

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

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

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

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

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

30.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 oraz 9 miesięcy zakończonych 30.09.2023 oraz 30.09.2024 ryzyko kursowe obejmowało jedynie ryzyko związane z istnieniem sald na rachunkach bankowych, należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Aktywa		Zobowiązania	
	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Waluta EUR	388 484	619 427	213 638	453 283
Waluta GBP	12 129	18 000	(22 253)	(3 211)
Waluta USD	148 596	26 598	13 024	62 843

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	stan na 30.09.2024 PLN		stan na 31.12.2023 PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	229 204	84 989	288 793	220 211
Spadek kursu walutowego o 10%	(229 204)	(84 989)	(288 793)	(220 211)

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy wzrosła/spadła z powodu spadku/salda aktywów wyrażonych w walutach obcych wynikającego ze spadku środków w walucie obcej na rachunkach bankowych.

30.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Aktywa Finansowe		
Środki pieniężne nieoprocentowane	5 512 596	10 477 959
Środki pieniężne oprocentowane	23 070 000	53 510 181
	28 582 596	63 988 140

Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	230 700	535 102
Spadek oprocentowania o 1%	(230 700)	(535 102)

Na dzień sprawozdawczy Grupa posiada nadwyżkę wrażliwych na zmiany stopy procentowej aktywów nad pasywami w postaci lokat bankowych (dodatnia luka odsetkowa). Jest to związane z brakiem oprocentowanych zobowiązań finansowych.

30.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN	wagi ryzyka	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT)	510 263	854 594	1,00	510 263	854 594
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 582 596	63 988 140	0,20	5 716 519	12 797 628
	29 092 859	64 842 734		6 226 782	13 652 222

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

30.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Aktywa finansowe	29 092 859	64 842 734
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	510 263	854 594
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	28 582 596	63 988 140
Zobowiązania finansowe	(7 218 078)	(10 226 467)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1 282 153)	(3 016 748)
Pozostałe zobowiązania	(373 301)	(70 326)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(5 562 624)	(7 139 393)
Ekspozycja na ryzyko płynności	21 874 781	54 616 267

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

Na dzień bilansowy 30.09.2024 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 282 153	1 282 153	0	1 282 153
Pozostałe zobowiązania	373 301	373 301	0	373 301
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 617 117	404 279	1 212 838	1 617 117
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 354 498	591 008	3 945 507
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

Na dzień bilansowy 31.12.2023 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe		Razem krótko- terminowe
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 016 748	3 016 748	0	3 016 748
Pozostałe zobowiązania	70 325	70 325	0	70 325
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 163 572	540 893	1 622 679	2 163 572
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 487 910	2 487 910	4 975 821
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

31. Kursy walutowe

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
EUR / PLN	4,2791	4,3480
USD / PLN	3,8193	3,9350
GBP / PLN	5,1241	4,9997

32. Zatrudnienie w Grupie

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Pracownicy administracyjni	18	18
Pracownicy naukowci	87	93
	105	111

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

Zarząd Spółki rozważył wpływ na jej działalność czynników, które obecnie uważane są za znaczące z makroekonomicznego punktu widzenia.

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

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

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

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

Niewątpliwie konflikt zbrojny w Ukrainie wpłynie na wskaźniki makroekonomiczne Polski, w tym w szczególności wysokość stóp procentowych oraz wycenę polskiej waluty (złotego). Ten ostatni element może mieć wpływy na zwiększenie kosztów obsługi zobowiązań z tytułu usług badawczych i odczynników kupowanych zagranicą.

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

Spółka w swoich działaniach uwzględnia realizację Celów Zrównoważonego Rozwoju 2030 przyjętych przez blisko 200 krajów, w tym przykłada wagę do kwestii ochrony środowiska dążąc do minimalizowania negatywnego wpływu działalności firmy na środowisko i podejmuje działania na rzecz zapobiegania zmianom klimatycznym. Spółka działa jednak w sektorze biotechnologicznym, gdzie co do zasady zmiany klimatu mają bardzo niski wpływ na sprawozdania finansowe w tym na wartości przychodów, kosztów, wyceny aktywów, przyjęte stopy procentowe, testy utraty wartości. W kwestiach związanych z klimatem należy zaznaczyć, że Spółka prowadzi klasyfikację odpadów w oparciu o własną procedurę gospodarowania odpadami chemicznymi i biologicznymi, korzysta z bazy BDO, współpracuje z firmami posiadającymi wymagane zgody na bezpieczny transport i utylizację odpadów w spalarniach wyposażonych w specjalistyczne instalacje. Ponadto wykorzystanie energooszczędnych drukarek pozwala ograniczyć ilość plastiku poprzez stosowanie tonerów o jego mniejszej zawartości, a automatycznie skonfigurowanie dwustronnego wydruku prowadzi do ograniczenia wykorzystania papieru. Leasing sprzętów elektronicznych przyczynia się do zmniejszenia ilości wytwarzanych elektro-odpadów. Podpisanie umowy z korporacją świadczącą przewóz osób wyposażoną w flotę hybrydową, ma na celu ograniczenie emisji CO₂. Zastosowanie filtrów uzdatniających wodę przyczynia się do redukcji wytwarzanego przez nas plastiku.

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

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

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

Suma bilansowa pochodząca ze sprawozdania finansowego OncoArendi Therapeutics LLC stanowi:

- 0,36% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 30.09.2024,
- 0,02% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2023.

67,20% skonsolidowanych przychodów z podstawowej działalności operacyjnej za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 stanowią przychody Oncoarendi Therapeutics LLC.

36. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Molecure za okres od 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 14 października 2024 roku.

Q3 2024

Kwartalna informacja finansowa
Molecure SA

Kwartalna informacja finansowa
za okres 01.01.2024 - 30.09.2024

sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Wstęp

Dane Spółki

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

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

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Okresy prezentowane

Kwartalna informacja finansowa została sporządzona na dzień 30.09.2024 roku i obejmuje okres 9 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2024 roku do dnia 30.09.2024 roku.

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

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w śródrocznym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2023 roku do 30.09.2023 roku.

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

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 696 213	3 463 822
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	5 562 624	7 139 393
Niezakończone prace rozwojowe	48 981 967	35 598 237
Pozostałe aktywa niematerialne	259 956	361 176
Aktywa trwałe razem	57 500 759	46 562 628
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	1 629 171	1 724 106
Bieżące aktywa podatkowe	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	196 215	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 267 826	63 965 315
Aktywa obrotowe razem	30 093 212	65 689 421
Aktywa razem	87 593 971	112 252 049
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	168 360	168 360
Kapitał zapasowy	150 710 949	150 710 949
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	(70 904 385)	(49 971 770)
Razem kapitał własny	79 974 923	100 907 538
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	139 439	218 055
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	108 311	108 311
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 945 507	4 975 821
Zobowiązania długoterminowe razem	4 193 257	5 302 187
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 282 153	3 016 748
Rezerwy krótkoterminowe	136 118	742 003
Przychody przyszłych okresów	19 349	49 864
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 617 117	2 163 572
Pozostałe zobowiązania	371 054	70 137
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 425 791	6 042 324
Zobowiązania razem	7 619 048	11 344 510
Pasywa razem	87 593 971	112 252 049

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przychody z podstawowej działalności	208 664	3 241 277
Pozostałe przychody operacyjne	486 338	18 827
Amortyzacja	2 865 982	2 103 633
Zużycie surowców i materiałów	2 294 316	3 161 137
Usługi obce	4 902 817	7 799 864
Wynagrodzenia	10 189 929	10 112 196
Koszty świadczeń pracowniczych	1 251 899	1 195 942
Podatki i opłaty	28 068	30 872
Pozostałe koszty	733 202	705 547
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(21 571 210)	(21 849 087)
Przychody finansowe	973 473	3 898 766
Koszty finansowe	117 638	379 563
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	(217 241)	(147 630)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(20 932 615)	(18 477 513)
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(20 932 615)	(18 477 513)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	(20 932 615)	(18 477 513)
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(20 932 615)	(18 477 513)
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(1,24)	(1,10)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(1,24)	(1,10)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(1,24)	(1,10)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(1,24)	(1,10)

Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 31 października 2023 roku w Kwartalnej informacji finansowej Molecure SA za okres 01.01.2023-30.09.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023
Przychody z podstawowej działalności	166 286	1 449 015
Pozostałe przychody operacyjne	223 668	11 150
Amortyzacja	956 239	695 365
Zużycie surowców i materiałów	712 937	805 327
Usługi obce	1 416 477	2 217 374
Wynagrodzenia	3 162 316	3 500 456
Koszty świadczeń pracowniczych	336 792	490 484
Podatki i opłaty	8 483	9 013
Pozostałe koszty	294 797	246 477
Wartość sprzedanych projektów	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(6 498 087)	(6 504 332)
Przychody finansowe	231 850	1 084 329
Koszty finansowe	62 719	91 560
	0	(60 594)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 328 956)	(5 572 156)
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 328 956)	(5 572 156)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	(6 328 956)	(5 572 156)
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(6 328 956)	(5 572 156)
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,38)	(0,33)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,38)	(0,33)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,38)	(0,33)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,38)	(0,33)

Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 31 października 2023 roku w Kwartalnej informacji finansowej Molecure SA za okres 01.01.2023-30.09.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2024 roku	168 360	150 710 949	0	(49 971 770)	100 907 538
Wynik netto za III kwartały	0	0	0	(20 932 615)	(20 932 615)
Emisja akcji	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2024 roku	168 360	150 710 949	0	(70 904 385)	79 974 923

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2023 roku	140 300	101 197 609	441 600	24 635 912	126 415 421
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	(46 237 693)	(46 237 693)
Stan na 1 stycznia 2023 roku po zmianie	140 300	101 197 609	441 600	(21 601 780)	80 177 729
Wynik netto za III kwartały	0	0	0	(18 477 513)	(18 477 513)
Emisja akcji	28 060	49 513 340	(441 600)	0	49 099 800
Stan na 30 września 2023 roku	168 360	150 710 949	0	(40 079 293)	110 800 015

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za III kwartały	(20 932 615)	(18 477 513)
Korekty:	(755 969)	5 870 576
Wydatki z dotacji na koszty	(208 664)	(3 241 177)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	2 865 982	2 103 633
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	217 241	147 630
Zmiana stanu należności	94 935	7 108 478
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(1 512 294)	2 157 876
Zmiana stanu rezerw	(605 885)	(622 412)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(30 515)	(37 207)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 576 768)	(1 746 245)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(21 688 584)	(12 606 937)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	48 053	10 807
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(615 400)	(138 752)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(17 785 060)	(23 943 082)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	(217 241)	(147 630)
Udzielenie pożyczek	(196 215)	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 765 862)	(24 218 658)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	49 099 800
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 563 501	1 631 499
Wpływy z tyt. dotacji	3 180 189	5 311 376
Odsetki zapłacone	13 267	114 746
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	4 756 958	56 157 420
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(35 697 489)	19 331 826
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	63 965 315	65 585 096
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	28 267 826	84 916 922

Dane porównawcze zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 31 października 2023 roku w Kwartalnej informacji finansowej Molecure SA za okres 01.01.2023-30.09.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym dnia 30.04.2024. Dla zachowania porównywalności danych liczby za wspomniany okres zostały przekształcone zgodnie z obecnie obowiązującymi zasadami polityki rachunkowości.

1. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	53 968 064	37 544 322
Dotacje do aktywów	(4 986 097)	(1 946 086)
	48 981 967	35 598 237

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

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
platforma chitynazowa	34 650 768	23 193 961
platforma arginazowa	14 331 199	12 404 276
	48 981 967	35 598 237

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

2. Środki pieniężne

	stan na 30.09.2024 PLN	stan na 31.12.2023 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 080 015	10 455 134
Lokaty bankowe	23 070 000	53 500 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	117 811	10 181
	28 267 826	63 965 315

3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

4. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Spółka Molecure SA udzieliła pożyczki jednostce zależnej Oncoarendi Therapeutics LLC w dniu 20 maja 2024 roku w kwocie 50 000 USD, co stanowi 196 215 PLN. Pożyczka zgodnie z umową powinna zostać zwrócona wraz z odsetkami w ciągu 5 lat od daty jej udzielenia, jednak planowany zwrot ma nastąpić w okresie krótszym niż 12 miesięcy.

5. Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

Marcin Jan Szumowski
Prezes Zarządu

Sławomir Piotr Broniarek
Członek Zarządu

Piotr Iwanowski
Członek Zarządu

Agnieszka Rajczuk Szczepańska
Członek Zarządu

Zbigniew Zasłona
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 14.10.2024 roku