



Skonsolidowany raport
Grupy Kapitałowej Molecule
za I kwartał 2025 roku

Publikacja:
Warszawa, 30 kwietnia 2025 roku

Spis treści

1. INFORMACJE NA TEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE.....	3
1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej	3
1.2. Podsumowanie realizacji programów badawczych	5
1.3. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecure 2025-2026	9
1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	15
1.5. Istotne wydarzenia w okresie I kwartału 2025 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania	15
1.6. Kluczowe pozycje finansowe	16
1.7. Zasoby kadrowe	17
1.8. Finansowanie działalności	17
1.9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	18
1.10. Organy zarządzające i nadzorcze	18
1.11. Akcje posiadane przez znaczących akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji raportu.	20
1.12. Programy motywacyjne	20
1.13. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami	21
1.14. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	22
1.15. Poręczenia i gwarancje	22
1.16. Zasady sporządzania raportów finansowych	22
1.17. Inne informacje	22

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU – DANE JEDNOSTKOWE

1. INFORMACJE NA TEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ MOLECURE

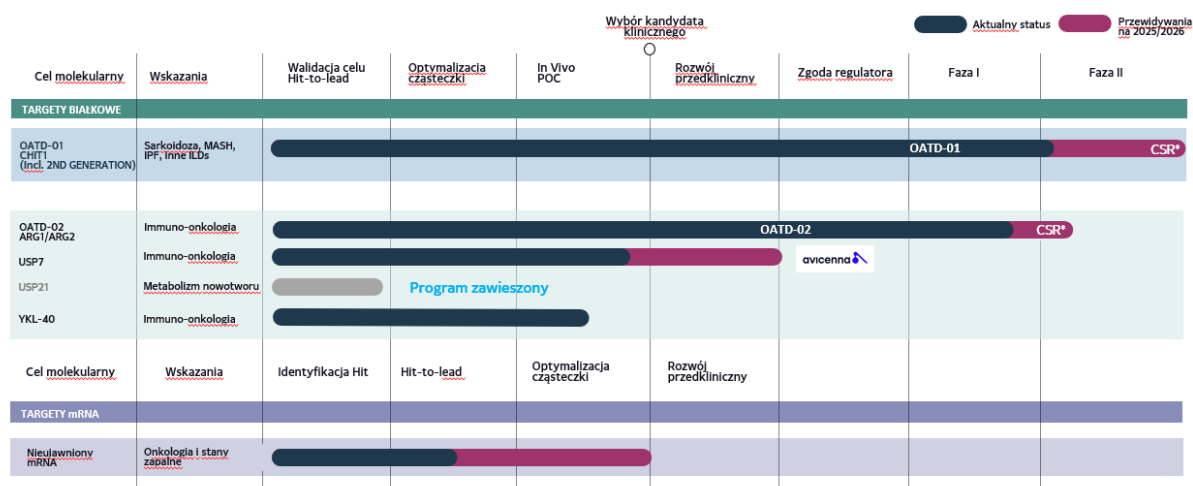
1.1. Podstawowe informacje nt. Grupy Kapitałowej

Przedmiot działalności i model biznesowy

Molecule S.A. i jej grupa kapitałowa (nazywana dalej również: Grupa, Spółka, Emitent, Jednostka Dominująca, Molecule) 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 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 istotnej części 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, odpowiednio OATD-01 i OATD-02 (rys. 1 poniżej).

Rysunek 1. Aktualny pipeline Molecule



*Clinical Study Report

Model biznesowy Molecule polega na partneringu rozwijanych projektów z dużymi firmami farmaceutycznymi i biotechnologicznymi. Głównym źródłem przychodów Molecule 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 licencjodawców.

Model ten jest nieco inny, jeśli celem terapeutycznym są mRNA, a nie białka. Różnica polega na tym, że w przypadku małych cząsteczek oddziałujących bezpośrednio z mRNA, Molecule stosuje podejście hybrydowe: rozwija wewnętrznie własne programy *drug discovery*, ale równolegle 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.

W ubiegłym roku oraz w bieżącym okresie sprawozdawczym cały ten proces był wspierany generatywnymi i predyktywnymi narzędziami sztucznej inteligencji na bazie zakupionych licencji oraz modelu AI rozwijanego wewnętrznie w Molecule we współpracy z krajowymi i zagranicznymi partnerami (Avicenna Biosciences, Allchemy).

W roku 2025, Molecule koncentruje się na czterech następujących obszarach strategicznych:

- 1) Rozwoju klinicznym OATD-01 mającym na celu wykazanie efektu leczniczego (ang. *clinical proof-of-concept*) u pacjentów z sarkoidozą płucną. Spółka dąży również do potencjalnego rozszerzenia rozwoju tego produktu o wskazanie MASH (stłuszczeniowe zapalenie wątroby związane z dysfunkcją metaboliczną wątroby, ang. *metabolic dysfunction-associated steatohepatitis*, dawniej określana jako *non-alcoholic steatohepatitis*, NASH) w formie licencji lub co-developmentu z globalnym partnerem;
- 2) Rozwoju klinicznym OATD-02 u pacjentów onkologicznych z guzami litymi w celu potwierdzenia bezpieczeństwa i wyznaczenia maksymalnej tolerowanej dawki (ang. *maximum tolerated dose*, *MTD*) oraz dawki aktywnej farmakologicznie (ang. *pharmacologically active dose*, *PAD*), z późniejszym potencjalnym rozszerzeniem na terapie łączone z inhibitorami punktów kontrolnych (takimi jak anty-PD1 i anty-PDL1) oraz na pacjentów z ostrą białaczką szpikową;
- 3) Dalszym rozwoju 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* Molecule, a następnie partnering. Osiągnięcie PoC (dotychczas dla 2 targetów mRNA) 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) Postępach w projektach w fazie odkrywania i optymalizacji związków w zrównoważonym *pipeline*, w celu identyfikacji zaawansowanych związków wiodących z wykorzystaniem narzędzi sztucznej inteligencji oraz ich dalszego rozwoju przedklinicznego;

Spółka współpracuje ze światowymi liderami opinii w środowisku naukowym, co zwiększa jej wiarygodność na arenie międzynarodowej. Molecule tworzy zespół pracowników i współpracowników z unikalnym, międzynarodowym 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 Molecule wykorzystując swoje szerokie kompetencje w zakresie chemii medycznej, biologii i badań translacyjnych, stworzył zróżnicowany portfel projektów, który w okresie sprawozdawczym składał się od pięciu do siedmiu różnych programów badawczych, których podsumowanie przedstawiono poniżej.

1.2.1. Inhibitor chitotriozydazy-1 (CHIT1) - OATD-01

OATD-01 to wiodący kandydat na lek opracowany przez Molecule i pierwszy w swojej klasie inhibitor chitotriozydazy-1 (CHIT1) do leczenia chorób zapalnych takich jak choroby śródmiąższowe płuc (sarkoidoza i idiopatyczne włóknienie płuc, IPF) oraz MASH. W ramach programu rozwoju klinicznego OATD-01 Grupa rozpoczęła badanie kliniczne (fazy II) o tytule „Podwójnie zaślepienie, kontrolowane placebo, wieloośrodkowe badanie z randomizacją mające na celu ocenę skuteczności i bezpieczeństwa 12-tygodniowego podawania OATD-01, doustnego inhibitora chitotriozydazy-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. Badanie KITE toczy się w kilkunastu ośrodkach; kilka ośrodków będzie aktywowanych w II kwartale br. Na dzień publikacji niniejszego Raportu liczba pacjentów zrandomizowanych do badania to kilkanaście osób. Rekrutacja pacjentów zdecydowanie przyspieszyła w pierwszym kwartale 2025 r.

W celu przyspieszenia tempa rekrutacji Spółka podjęła decyzję o rozpoczęciu badania KITE w kolejnym kraju europejskim – Holandii; złożenie stosownego wniosku do władz regulacyjnych i komisji bioetycznej nastąpi w II kwartale br.

W lutym 2025 r., na podstawie przeprowadzonych dyskusji z ośrodkami badawczymi oraz ekspertami w zakresie sarkoidozy płucnej oraz farmakologii klinicznej, Spółka dokonała kilku modyfikacji protokołu badania w zakresie kryteriów włączenia i wyłączenia oraz procedur u pacjentów włączonych, mogących istotnie ułatwić rekrutację i retencję pacjentów. Modyfikacja ta uzyskała wymagane pozwolenia i opinie w większości krajów i aktualnie trwa jej implementacja w ośrodkach badawczych.

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, takich jak udostępnianie informacji o badaniu w comiesięcznych biuletynach wysyłanych do lekarzy oraz na stronie fundacji czy też publikowanie postów o badaniu w Internecie. Aktualnie trwa druga, udoskonalona i poszerzona kampania informacyjna. Spółka nawiązuje i kontynuuje współpracę z organizacjami pacjentskimi w krajach europejskich, a także prowadzi inne działania ukierunkowane na szerzenie informacji o toczącym się badaniu wśród lekarzy.

Ponadto w lutym br. w obszarze metropolitalnym Filadelfii Spółka, wraz z głównym badaczem prowadzącym badanie KITE w Temple University w Filadelfii jako prelegentem, zorganizowała seminarium eksperckie dla pulmonologów nt. postępów w leczeniu sarkoidozy płucnej, z jednoczesną promocją badania KITE w celu dodatkowej zachęty do kierowania pacjentów do ww. ośrodka badania KITE. Podobne

seminarium eksperckie dla lekarzy pulmonologów z Londynu i okolic planowane jest w 2025 roku we współpracy z głównym badaczem badania KITE w Royal Brompton Hospital w Londynie oraz ewentualnie kolejnych ośrodkach.

Członkowie zespołu medycznego Spółki biorą także udział w większości wizyt uruchamiających badanie KITE w ośrodkach (europejskich), które przeprowadzane są przez przedstawicieli CRO (*Contract Research Organization*) organizacji prowadzącej badanie KITE na zlecenie sponsora,). W I kwartale br. odbyły się wizyty w ośrodkach w Niemczech, Wielkiej Brytanii i Francji, których kontynuacją w II kwartale są wizyty w ośrodkach w Grecji, Danii, Norwegii i Wielkiej Brytanii.

W zakresie źródeł finansowania badania KITE, poza środkami pozyskanymi od inwestorów prywatnych i instytucjonalnych, 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.

Ponadto, Spółka zależna OncoArendi Therapeutics LLC, zarejestrowana w Delaware dokonała ponownego złożenia wniosku grantowego (resubmission) i oczekujemy na finalne decyzje dotyczące przyznania i poziomu ewentualnego dofinansowania w końcu czerwca b.r.

Wyniki badań nieklinicznych mających na celu lepsze opisanie mechanizmu działania OATD-01 oraz roli CHIT1 w rozwoju innych stanów chorobowych, realizowane we współpracy z Instytutem Biologii Doświadczalnej im. M. Nenckiego PAN, Uniwersytetem Trinity College Dublin, Harvard Medical School oraz Uniwersytetem w Cambridge, zostaną wkrótce opublikowane w czasopiśmie *Frontiers Immunology*.

Dodatkowo warto wspomnieć, że 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 obszernie wyjaśnienia odrzucając zaproponowany kształt protokołu. O dalszych decyzjach w przedmiotowej sprawie Emitent będzie informował w odpowiednim trybie.

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 250g związku OAT-4418, w celu 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. Inhibitor arginazy OATD-02

Przedmiotem programu jest rozwój podwójnych inhibitorów arginazy 1 i 2 (ARG1, ARG2) – enzymów biorących udział w metabolizmie argininy w cyklu mocznikowym, która jest jednym z elementów aktywacji układu odpornościowego do walki z komórkami nowotworowymi w mikrośrodku 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 (MTD) i/lub dawki aktywnej farmakologicznie (PAD) 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 docelowo 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.

W lutym 2025 r., wobec uzyskanych danych farmakokinetycznych i farmakodynamicznych przemawiających za bardziej dynamiczną niż pierwotnie zaplanowana dalszą eskalacją dawki, wobec nadal obserwowanej dobrej tolerancji leku i za przyzwoleniem SRC (zebranie którego miało miejsce w styczniu 2025 r.), Spółka zdecydowała się zmodyfikować protokół badania *first-in-human*, planując przejście do wyższych niż pierwotnie planowane poziomów dawek u kolejnych nowych pacjentów. Na dzień publikacji niniejszego Raportu wnioski o pozwolenie na wprowadzenie w życie takiej modyfikacji jest w trakcie rozpatrywania przez odnośne władze, w tym komisję bioetyczną. Z uwagi na wnioskowaną zmianę poziomów dawek dla kolejnych uczestników badania rekrutacja jest wstrzymana do momentu uzyskania ww. pozwolenia.

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*. 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.

Po konferencji chemii medycznej (*XXVIII EFMC International Symposium on Medicinal Chemistry*), która odbyła się w Rzymie we wrześniu 2024 roku i spotkała się z dużym zainteresowaniem odbiorców, nawiązano współpracę z badaczką z Uniwersytetu w Neapolu w celu weryfikacji koncepcji o wpływie inhibicji ARG2 na rozwój guzów układu pokarmowego. Po podpisaniu MTA (ang. material transfer agreement) w styczniu 2025 roku OATD-02 został dostarczony do badań w tym kierunku.

1.2.4. Program USP7 w ramach platformy deubikwitynazowej

W programie inhibitorów USP7 udało się zidentyfikować związek o bardzo dużej aktywności w hamowaniu USP7 ($IC_{50} < 15$ nM) i wysokiej selektywności względem innych deubikwitynaz i co istotniejsze o ograniczonym ryzyku wystąpienia w badaniach klinicznych interakcji międzylekowych. Wyselekcjonowano

jeden inhibitor, który poddano dalszej charakterystyce in vitro. Udało się zidentyfikować związek o potencjalnie lepszych parametrach w porównaniu z poprzednimi seriami jednak słabszej biodostępności. Aktualnie trwają prace nad dalszą charakterystyką tego związku. Ze względu na biodostępność wyselekcjonowanego inhibitora zdecydowano się na wykonanie badań PoC in vivo w mysim modelu nowotworu, podając związek dootrzewnowo. Wstępne wyniki wykazały, że związek w odpowiednich dawkach hamuje rozwój guza. Komplet wyników spodziewany jest w Q2 2025 roku. Jednocześnie trwają przygotowania do przeprowadzenia wstępnych badań toksykologicznych wyselekcjonowanego inhibitora. Prace Zespołu Chemii Medycznej koncentrują się nad zawężeniem przestrzeni patentowej wokół nowej serii związków i złożeniu zgłoszenia patentowego zastrzegającego nowe inhibitory w H1 2025 roku. W trakcie tych prac nie można wykluczyć, że zostaną otrzymane i zastrzeżone związki o poprawionej biodostępności. Równolegle, we współpracy z amerykańską firmą Avicenna Biosciences kontynuowane są aktywności mające na celu identyfikację nowego związku wiodącego należącego do odmiennego chemotypu stanowiącego potencjalny związek rezerwowy. 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 zeszłym roku opublikowano zgłoszenie patentowe opisujące drugą serię inhibitorów USP7. Uzyskanie ochrony patentowej na pierwszą i drugą serię inhibitorów oczekiwane jest w 2025 roku.

1.2.5. Inhibitory USP21 w platformie DUBs – program wznowiony

Ze względu na znaczące odkrycie wysoce selektywnej cząsteczki o bardzo dobrych parametrach lekoopodobnych, program inhibitorów USP21 został wznowiony i przygotowujemy nowe zgłoszenie patentowe. Związek ten w testach komórkowych wykazał hamowanie fosforylacji STAT3 (znanego, lecz nieosiągalnego dotąd celu terapeutycznego m.in. w onkologii (ang. undruggable target) i Spółka planuje przyspieszenie pełnego programu po zdobyciu ewentualnego finansowania grantowego lub wczesnego partneringu (umowy o współpracy).

1.2.6. Platforma odkrywania leków celujących w mRNA

W ciągu ostatnich miesięcy zoptymalizowaliśmy wysokoprzepustowy test, pozwalający oceniać zdolność odkrywanych związków do rozbijania wiązania białka do fragmentów RNA. Test ten umożliwia badanie funkcjonalnych konsekwencji bezpośredniego wiązania związków do fragmentów RNA. Równolegle, rozpoczęliśmy eksperymenty z wykorzystaniem technologii NMR we współpracy z polską jednostką badawczą specjalizującą się w tym obszarze. Jednocześnie opracowaliśmy pełną kaskadę przesiewową do dalszego badania zidentyfikowanych związków z RNA. Spółka kontynuuje rozwój platformy poprzez prace badawcze zmierzające do identyfikacji kolejnych hitów oddziałujących z innymi celami mRNA, wykorzystując wysokoprzepustowe badania przesiewowe. Wykorzystujemy m.in. spektroskopię ¹⁹F NMR w metodzie przesiewowej, z użyciem znaczonych atomem fluoru fragmentów małocząsteczkowych. Wstępne wyniki współpracy z Instytutem Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk w Poznaniu są obiecujące. W 2025 roku Zespół Badawczy będzie się koncentrował na lepszym poznaniu i zrozumieniu oddziaływań ligand-RNA w oparciu o analizę danych z testów biofizycznych i biochemicznych, tak aby móc w przyszłości skutecznie identyfikować i rozwijać małocząsteczkowe ligandy RNA. 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. Obecnie prace w

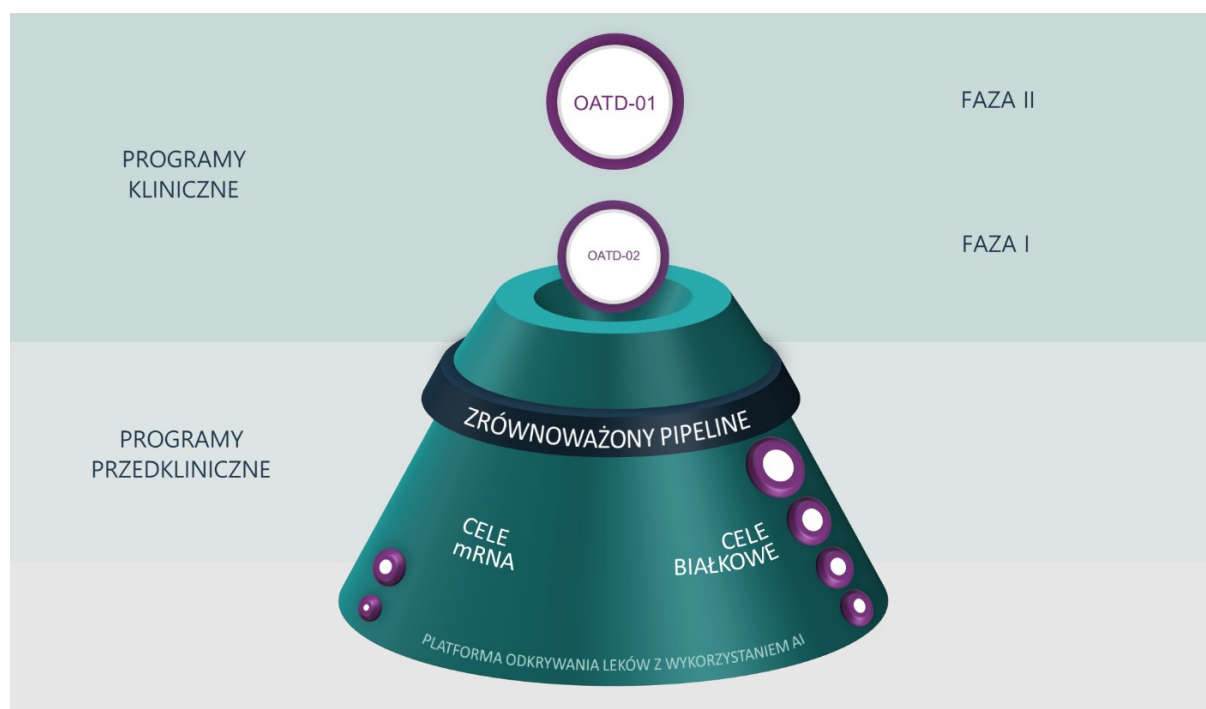
platformie koncentrują się na trzech celach terapeutycznych i Spółka nie wyklucza że jeden z tych celów niebawem dołączy do naszego *pipeline* programów przedklinicznych.

1.2.7. Nowe, nieujawnione cele białkowe

Oprócz powyżej opisanych projektów, Molecure prowadzi wewnętrzne aktywności skoncentrowane na identyfikacji i walidacji nowych celów molekularnych w obszarze onkologii i chorób zapalnych z potencjałem opracowania leku najlepszego w swojej klasie (ang. *best-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.

1.3. Planowany rozwój Grupy Kapitałowej Molecure 2025-2026

Obecnie Strategia rozwoju Molecure SA na lata 2024-2025 („Strategia”) zakłada koncentrację zasobów finansowych na osiągnięciu istotnych kamieni milowych budujących wartość (*value inflection points*).



Obszary rozwoju

Kluczowymi obszarami dalszego rozwoju i budowania wartości Molecure są badania kliniczne dwóch wiodących cząsteczek, tj. OATD-01 i OATD-02 oraz platforma odkrywania leków małącząsteczkowych modulujących funkcję mRNA oraz niezbadanych dotąd białek. Obecny zrównoważony *pipeline* pięciu aktywnych projektów, stanowi podwaliny funkcjonowania i rozwoju firmy, który w przyszłości potencjalnie przyniesie wymierne korzyści dla interesariuszy Spółki.

Celami strategicznymi Spółki na rok 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 płucną (nierozślepione i niepubliczne odczyty wstępne w 2 połowie 2025 r., końcowy raport w 1 połowie 2026 roku). Równie ważnym, kluczowym elementem tego badania będzie walidacja CHIT1 jako celu terapeutycznego w szerszym spektrum chorób, w których przewlekły

proces zapalny prowadzi do patologicznej przebudowy tkanki oraz włóknienia. Kliniczna walidacja roli OATD-01 w zapobieganiu patologicznej aktywacji makrofagów prowadzącej do pro-włóknieniowej transformacji fibroblastów otworzy możliwości leczenia nie tylko chorób śródmiąższowych płuc (ang. interstitial lung diseases; ILDs), ale także MASH i innych schorzeń, w których ten mechanizm prowadzi do progresji choroby. Uzyskane najnowsze dane dot. roli CHIT1 w tej ostatniej chorobie stanowią silne uzasadnienie do rozpoczęcia badania klinicznego dla OATD-01 w MASH.

II. Określenie bezpieczeństwa, tolerancji i MTD i/lub PAD w rozpoczętym badaniu klinicznym z OATD-02 typu *first-in-human* (FIH) u pacjentów onkologicznych i kontynuacja dalszych badań we wskazaniach guzów litych w terapiach łączonych. Szereg danych literaturowych i naszych badań wskazuje na ważną rolę wewnątrzkomórkowej arginazy-2 („ARG2) w regulowaniu metabolizmu komórek nowotworowych w mikrośrodku guza. Po określeniu MTD i/lub PAD w dalszej kolejności planujemy ekspansję rozwoju również do zastosowań hematologicznych, takich jak ostra białaczka szpikowa („AML”), gdzie obserwuje się szczególnie wysoką nadekspresję ARG2, jak również - opierając się na naszych danych nieklinicznych oraz literaturowych – rozważamy rozpoczęcie badania w kombinacji (np. z inhibitorami punktów kontrolnych/immunoterapią) po zakończeniu badania FIH (co najmniej w zakresie pierwszego miesiąca leczenia u wszystkich pacjentów, zdefiniowanego jako okres obserwacji DLT) , samodzielnie lub z partnerem. Dotychczasowe wyniki z czterech pierwszych grup pacjentów wskazują na brak istotnych działań niepożądanych (z zastrzeżeniem, że kliniczna baza danych tego badania pozostaje niezamknięta).

III. Wyłonienie co najmniej jednego kandydata do rozwoju przedklinicznego w ramach zrównoważonego *pipeline*. Do końca 2025 roku poprzez rozwój nowych projektów badawczych na podstawie wewnętrznych badań Spółki, w tym wykorzystując zewnętrzne narzędzia GEN-AI, Molecure dąży do stworzenia zrównoważonego portfela projektów o dużym potencjale rynkowym (3 projekty w fazie *discovery* i 1 w rozwoju przedklinicznym) i 1-2 w rozwoju klinicznym.

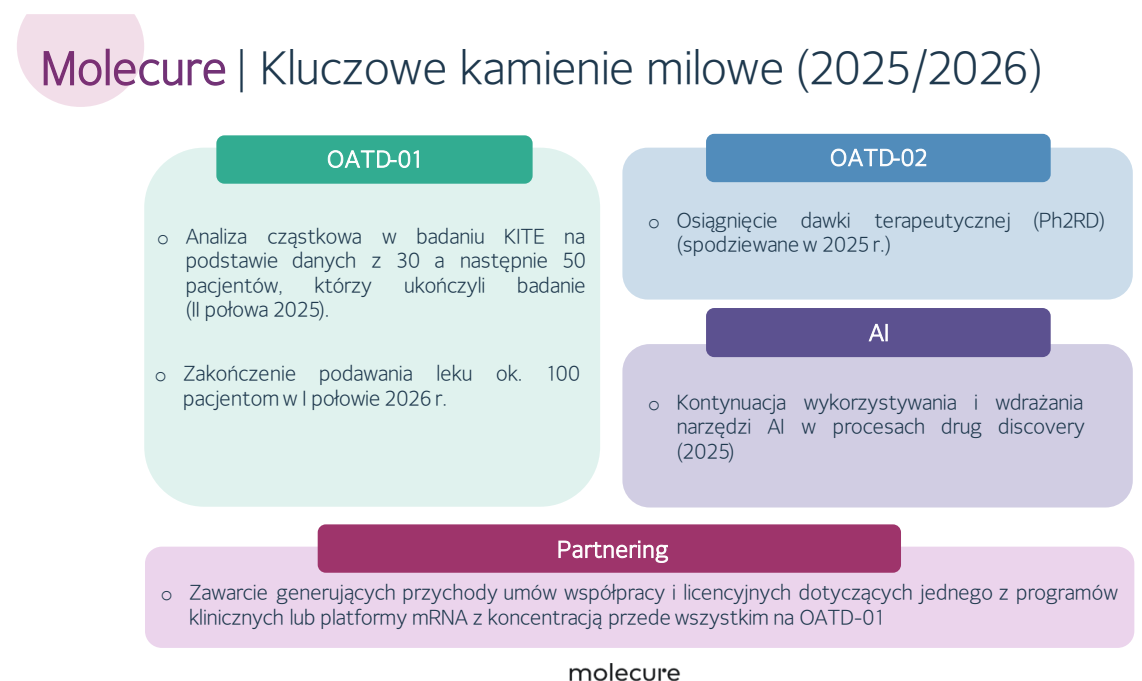
IV. Bardziej dynamiczny rozwój przełomowej platformy odkrywania małych cząsteczek celujących w mRNA, przyszłościowej technologii, kluczowej w leczeniu wielu chorób, gdzie struktura białka uniemożliwia jego bezpośrednią modyfikację małymi cząsteczkami (tzw. ang. *undruggable targets*). W grudniu 2023 roku Spółka potwierdziła w testach komórkowych wiązanie się małych cząsteczek do fragmentu mRNA skutkującego oczekiwanym 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 końca 2025 roku Molecure planuje podpisać umowę partneringową w obszarze platformy mRNA.

Aby zrealizować powyższe cele strategiczne, Spółka prowadzi aktywne rozmowy w celu pozyskania partnera strategicznego, przede wszystkim dla dalszego rozwoju klinicznego OATD-01 we wskazaniu sarkoidozy płucnej i MASH. Rozmowy są w fazach zaawansowanych. Obecne zasoby Spółki i krótkoterminowe perspektywy finansowania uniemożliwiają samodzielny rozwój kliniczny OATD-01 w obu wskazaniach. Pozytywne wyniki w jednym lub obu wskazaniach powinny skutkować wielokrotnym wzrostem wartości Spółki, niezależnie czy zostaną one uzyskane samodzielnie (w pojedynczym wskazaniu sarkoidozy) czy we współpracy z partnerem (w obu wskazaniach). Obserwowany dynamiczny wzrost liczby zrandomizowanych pacjentów w badaniu KITE powinien pozytywnie wpłynąć na przyspieszenie finalizacji rozmów partneringowych, jak również możliwość uzyskania pośrednich (nierozślepionych) wstępnych odczytów do końca 2025 roku.

Spółka obecnie koncentruje się na zawarciu transakcji partneringowej dla OATD-01 oraz intensyfikacji działań partneringowych dla OATD-02, USP7 oraz platformy mRNA, w różnych modelach współpracy komercyjnej i naukowej.

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

Rysunek 2. Kluczowe kamienie milowe w perspektywie 2025 i 2026



Przewidywanym źródłem potencjalnego generowania przychodów dla Spółki jest umowa z partnerem, polegająca na udzieleniu licencji 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) lub opcji 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. Odbyte spotkania i dalsze interakcje z firmami BigPharma oraz firmami biotechnologicznymi, sugerują, że do efektywnego partneringu na wczesnym etapie, potrzebujemy pokazać przekonujące wyniki biochemicznych testów wiązania oraz efektywność potwierdzoną w testach komórkowych.

Na dwóch konferencjach w 2024 roku BIO International w San Diego i BIO Europe w Sztokholmie Spółka odbyła 8 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 Molecule może również udzielać licencji na nowo odkryte i rozwijane w ramach *pipeline* Spółki cząsteczki celujące bezpośrednio w wyłonione i zwalidowane przez Spółkę cele mRNA.

Analizując zmiany otoczenia i obecną sytuację finansowania publicznego i prywatnego w Polsce, jak również wyzwania z którymi mierzy się obecnie polski sektor biotechnologii, w perspektywie kolejnych lat, Spółka rozważa alternatywne formy budowania synergii i współpracy w rozwoju poszczególnych projektów, łącznie z potencjalną konsolidacją zasobów w celu uzyskania efektu skali i zwiększenia liczby atrakcyjnych projektów, co może skutkować większym prawdopodobieństwem komercjalizacji najbardziej zaawansowanych lub przełomowych projektów B+R.

Budżet i finansowanie

Wydatki inwestycyjne w latach 2025-2026 będą kształtowały się na poziomie ok. 105 mln zł, w tym:

- Programy fazy klinicznej – ponad 50 mln zł
- Programy discovery i rozwoju przedklinicznego (w tym narzędzia AI) – ok. 35 mln zł
- Koszty ogólne i administracyjne, w tym business development i IR – ok. 20 mln zł

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. 60 mln zł. Molecule 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 Molecule 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.

Molecule zakłada sfinansowanie niniejszej Strategii z:

- środków pieniężnych Spółki w wysokości ok. 41 mln zł na 31.03.2025 r.
- dotacji (już pozyskanych, w tym na projekt mRNA) i przyszłych nierozwadniających dotacji i subsydiów o łącznej kwocie ok. 30 mln zł,
- przychodów z co najmniej jednej transakcji partneringowej, z której tylko część byłaby potrzebna do pokrycia całości wydatków (min. 100 mln zł),
- innych dostępnych dla Spółki źródeł, w tym opcji finansowania z rynku publicznego.

Business Development

Priorytety działań w obszarze rozwoju biznesu wynikają z realizowanej strategii Spółki. W okresie sprawozdawczym w dniach 17-19 marca br. zespół business development Molecule, w składzie Marcin

Szumowski, CEO, Zbigniew Zasłona, CSO oraz Maurycy Zieliński, dyrektor ds. rozwoju biznesu, uczestniczył w konferencji BIO-Europe Spring w Mediolanie, w trakcie której odbył 30 spotkań (ponad 22 dotyczyło partneringu OATD-01, 4 skierowane były na OATD-02, a kolejne 4 koncentrowały się na pozostałych programach - USP7 i mRNA). Partnerami większości spotkań były firmy farmaceutyczne średniej wielkości oraz duże firmy biotechnologiczne. Część spotkań było kontynuacją wcześniejszych interakcji.

Za rozwój biznesu (ang. *Business Development*) w Spółce odpowiedzialni są członkowie zarządu CEO Marcin Szumowski, CSO Zbigniew Zasłona i BD Director 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 drugiej połowie 2025 roku, natomiast wiarygodne, statystycznie znamienne i rozślepione wyniki mogą być możliwe do uzyskania w 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.

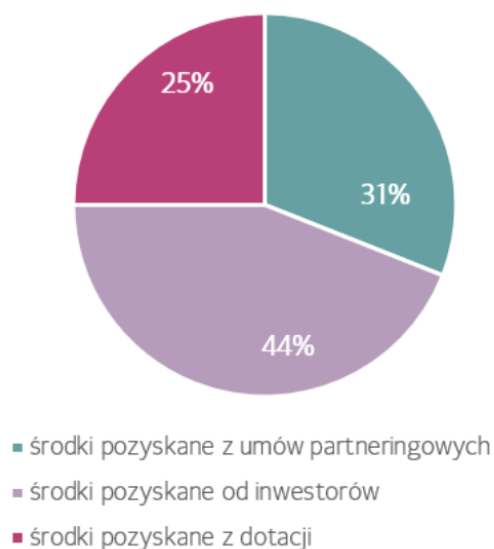
W dłuższym horyzoncie czasowym istotny element *pipeline* stanowi również platforma odkrywania nowych leków małocząsteczkowych celujących w mRNA. Pierwsze kamienie milowe osiągnęte w tym obszarze, walidujące skuteczność metodologii i generujące pierwsze cząsteczki skutecznie wiążące się i modyfikujące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

Spółka będzie kontynuowała wysiłki w obszarze BD, aby zapewnić sobie partnerstwo lub współpracę w poszczególnych programach.

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. **395 mln PLN** na realizowane i planowane programy rozwoju nowych leków drobnocząsteczkowych. Około **123 mln PLN (prawie 31%)** pochodzi z **przychodów** z Umowy partneringowej z Galapagos, ok. 173 mln PLN (**ok. 44%**) pochodzi od inwestorów prywatnych, zarówno indywidualnych, jak też instytucjonalnych, zaś pozostałe 99 mln PLN (**ok. 25%**) 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 31 marca 2025 roku Spółka posiadała 41 mln PLN środków pieniężnych i na bieżąco realizuje swoje zobowiązania.

1.4. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte 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 usługi badawczej w oparciu o platformę mRNA.

1.5. Istotne wydarzenia w okresie I kwartału 2025 roku oraz do dnia sporządzenia sprawozdania

- 15 stycznia 2025 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. decyzją nr 35/2025 z dnia 15 stycznia 2025 r. postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 3.367.200 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,01 zł każda, emitowanych w ramach kapitału docelowego, które zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej,
- 17 stycznia 2025 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą numer 53/2025 z dnia 17 stycznia 2025 r. stwierdził, iż do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych zostaje 3.367.200 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda.
- 22 stycznia 2025 roku zgodnie z Komunikatem Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. nr ONP/2025/007 w dniu 22 stycznia 2025 r. nastąpiła w KDPW rejestracja 3.367.200 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł każda, które są oznaczone kodem ISIN PLONCTH00011, W dniu 30 stycznia 2025 roku Spółka uzupełniła raport informacją, że koszty emisji akcji zamknęły się kwotą 696 035,46 zł

- W dniu 31 stycznia 2025 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje z pełnienia funkcji Członka Zarządu od pani Agnieszki Rajczuk-Szczepańskiej oraz pana Sławomira Broniarka.
- W dniu 10 lutego 2025 roku Spółka poinformowała, że po uzyskaniu odpowiednich zgód Rady Nadzorczej, Zarząd podjął w formie aktu notarialnego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii J w ramach subskrypcji prywatnej. Uchwała została podjęta w związku z realizacją przez Spółkę postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego 2022 – 2025 przyjętego Uchwałą NWZ, opartego o akcje Spółki. Oferty objęcia akcji serii J emitowanych na podstawie w/w uchwały Zarządu będą kierowane wyłącznie do pracowników oraz członków Zarządu Spółki, którzy spełnili warunki, przewidziane treścią Regulaminu, uznania ich za osoby uprawnione i którzy zostali wskazani jako osoby uprawnione odpowiednimi uchwałami Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki. Na podstawie niniejszej uchwały Spółka wyemituje nie więcej niż 399.955 akcji. W dniu 4 kwietnia 2025 r., Zarząd Spółki złożył w formie aktu notarialnego oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego podwyższonego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę o 3.999,55 zł poprzez emisję 399.955 akcji i wynosi obecnie 206.031,55 zł. Wskazana powyżej zmiana Statutu Spółki nastąpi z chwilą dokonania przez właściwy sąd odpowiedniego wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

1.6. Kluczowe pozycje finansowe

dane w mln zł	I kw. 2025	I kw. 2024
Razem przychody z działalności operacyjnej	0,60	0,03
Razem koszty działalności operacyjnej	6,15	7,29
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5,55	-7,26
Zysk (strata) netto	-5,18	-6,84
	I kw. 2025	I kw. 2024
Przepływy z działalności operacyjnej	26,15	-2,15
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-3,73	-9,62
Przepływy z działalności finansowej	0,56	0,15
	31.03.2025	31.12.2024
Aktywa razem	107,45	113,72
- <i>Niezakończone prace rozwojowe</i>	56,96	53,74
- <i>Środki pieniężne na koniec okresu</i>	40,66	18,19
Zobowiązania	9,24	10,31
Kapitał własny	98,21	103,41

Przeważającą część przychodów z działalności operacyjnej Grupy stanowiły przychody z tytułu dotacji uzyskiwanych ze środków krajowych i zagranicznych na badania prowadzone przez Molecure. Wzrost w I kwartale 2025 roku w porównaniu do I kwartału 2024 wynika z otrzymania dotacji do programu na wczesnym etapie.

W I kwartale 2025 roku zanotowano spadek kosztów operacyjnych w stosunku do I kwartału 2024 roku o kwotę 1,14 mln PLN. Głównym czynnikiem zmian były zmniejszone o 1,37 mln PLN nakłady na programy, które zgodnie z nową polityką rachunkowości nie mogą być już kapitalizowane w pozycji niezakończone prace rozwojowe,

Niezakończone prace rozwojowe, na które składają się nakłady netto na prowadzone prace rozwojowe, wzrosły o 3,22 mln zł z 53,74 mln zł na dzień 31 grudnia 2024 roku do 56,96 mln zł na dzień 31 marca 2025 roku.

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

1.7. Zasoby kadrowe

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 31 marca 2025 roku zatrudnionych było 94 osoby w oparciu o umowę o pracę. Dodatkowo na dzień 31 marca 2025 roku, na podstawie innych umów cywilnoprawnych (umów zlecenia, umów o dzieło oraz umów o współpracy z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą), z Molecure współpracowało 5 osób.

1.8. Finansowanie działalności

W 2018 roku Grupa przeprowadziła udaną pierwszą publiczną emisję akcji. W jej rezultacie Molecure pozyskało 55 mln zł netto. W 2023 roku Grupa przeprowadziła emisję 2.776.000 akcji serii H po cenie emisyjnej 18 zł. W efekcie wartość przeprowadzonej emisji wyniosła 49 mln zł netto. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania środki pozyskane z emisji akcji serii F i H były wykorzystywane na finansowanie realizacji prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych. Spółka w pełni wykorzystwała środki z emisji akcji. Dodatkowo w 2024 roku Grupa przeprowadziła emisję 3.367.000 akcji po cenie emisyjnej 9 zł. W efekcie wartość przeprowadzonej emisji wyniosła prawie 30 mln zł netto, a środki zostaną wykorzystane na finansowanie realizacji projektów badawczo-rozwojowych.

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

Grupa nie publikowała prognoz finansowych za rok 2025.

1.10. Organy zarządzające i nadzorcze

1.10.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2025 roku w skład Zarządu Molecure S.A. wchodziły 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.

W związku z rezygnacją w dniu 31 stycznia 2025 roku z funkcji Członka Zarządu pani Agnieszki Rajczuk-Szczepańskiej oraz Członka Zarządu pana Sławomira Broniarka, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Molecure S.A. wchodzi następujące osoby:

- Marcin Jan Szumowski – Prezes Zarządu,
- Piotr Iwanowski – Członek Zarządu,
- Zbigniew Zasłona – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2025 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 2025 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

Posiadane akcje przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień publikacji raportu za 1Q 2025 roku w sztukach

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

Poniżej zaprezentowano informacje nt. akcji posiadanych przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w sztukach:

nazwa akcjonariusza	wartość nominalna akcji (zł)	liczba akcji/liczba głosów	udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów (%)
Marcin Szumowski, w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o. *	11 762	1 176 163	5,82%
- w tym pośrednio poprzez Szumowski Investments Sp. z o.o. *	10 590	1 059 000	5,24%
- w tym bezpośrednio*	1 172	117 163	0,58%
Zbigniew Zasłona	189	18 890	0,09%
Paul van der Horst	100	10 000	0,05%
Razem	12 050	1 205 053	5,96%

* 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 oraz Panu Zbigniewowi Zasłonie zostało przyznanych po 6.000 uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego 2022-2025. W marcu 2024 roku oraz lutym 2025 również zostało przyznanych po 12.000 uprawnień (dwa razy po 6.000) Panu Marcinowi Szumowskiemu oraz Panu Zbigniewowi Zasłonie. W październiku 2024 r. Piotr Iwanowski zawarł umowę uczestnictwa w Programie Motywacyjnym 2022-2025, na zasadach w nim opisanych (obejmuje ona 20.000 uprawnień). Osoby uprawnione podpisały Umowy Objęcia Akcji w 2025 roku, a papiery wartościowe przyznawane w ramach realizacji tego programu zostały objęte po spełnieniu warunków realizacji dodatkowych kryteriów firmowych określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego 2022-2025 oraz potwierdzonych w uchwałach Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. raportu rocznego za 2024 r. opublikowanego w dniu 28 marca 2025 r. 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 anonyme	4 990 000	4 990 000	24,7%	24,7%
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments Sp. z o.o.*	1 176 163	1 176 163	5,82%	5,82%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 445 000	1 445 000	7,15%	7,15%
Pozostali	12 592 037	12 592 037	62,33%	62,33%
Razem	20 203 200	20 203 200	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 rocznego za 2024 r. opublikowanego w dniu 28 marca 2025 r., nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania znaczących akcjonariuszy Spółki.

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 S.A. 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.

W ramach Spółki nie został utworzony system kontroli akcji pracowniczych. Natomiast dwie trzecie przyznanych akcji pracowniczych zostało objętych ograniczeniem sprzedaży na zasadzie umowy typu lock-up.

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

W skład Grupy Kapitałowej Molecure (Grupa) na 31 marca 2025 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu wchodziły:

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

W trakcie I kwartału 2025 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 31.03.2025	stan na 31.12.2024	stan na 31.03.2025	stan na 31.12.2024
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 S.A. 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 31.03.2025 r. wyniosły 419 910 USD, co stanowi łącznie 1 642 427,50 PLN. Molecule S.A. dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał, w 2025 roku nie dokonano odpisu.

Wyniki finansowe spółki zależnej konsolidowane są metodą pełną.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych.

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 wierzytelności 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 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 I kwartał 2025 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.

Q1 2025

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Molecule

Sprawozdanie za okres
01.01.2025-31.03.2025

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	10
6. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
7. Indeks not objaśniających do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12

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 31.03.2025 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2025 roku do dnia 31.03.2025 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2024.

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 01.01.2024 roku do 31.03.2024 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 31.03.2025 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 5 185 tys. 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
Piotr Iwanowski	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 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Razem przychody z działalności operacyjnej	602 745	31 649	144 063	7 324
Razem koszty z działalności operacyjnej	6 151 227	7 291 311	1 470 214	1 687 374
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(5 548 482)	(7 259 662)	(1 326 151)	(1 680 050)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 184 727)	(6 839 248)	(1 239 209)	(1 582 756)
Suma całkowitych dochodów	(5 196 275)	(6 836 992)	(1 241 969)	(1 582 234)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 147 823	(2 150 991)	6 249 629	(497 788)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 734 608)	(9 624 149)	(892 614)	(2 227 245)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	56 276	153 911	13 451	35 619
Liczba akcji	20 203 200	16 836 000	20 203 200	16 836 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,26)	(0,41)	(0,06)	(0,09)

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Aktywa razem	107 447 750	113 721 499	25 675 719	26 613 971
Zobowiązania razem	9 236 397	10 313 872	2 207 130	2 413 731
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 043 157	5 116 773	966 153	1 197 466
Zobowiązania długoterminowe razem	5 193 239	5 197 099	1 240 977	1 216 265
Kapitał własny	98 211 353	103 407 628	23 468 590	24 200 241
Kapitał zapasowy	180 393 515	180 393 515	43 106 843	42 217 064
Liczba akcji	20 203 200	20 203 200	20 203 200	20 203 200
Wartość aktywów netto na jedr	4,86	5,12	1,16	1,20

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 31.03.2025 r.: 4,1848
- na dzień 31.12.2024 r.: 4,2730

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2025 r.: 4,1839
- 2024 r.: 4,3211

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(dane w PLN)

	Nota nr	31.03.2025	31.12.2024
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 019 344	2 259 188
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	6 691 383	7 232 820
Niezakończone prace rozwojowe	6	56 955 309	53 737 916
Pozostałe aktywa niematerialne	7	215 354	235 863
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	0
Aktywa trwałe razem		65 881 390	63 465 787
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	11	908 669	32 067 511
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	40 657 692	18 188 202
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		41 566 360	50 255 712
Aktywa obrotowe razem		41 566 360	50 255 712
Aktywa razem		107 447 750	113 721 499

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
(dane w PLN)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota nr	31.03.2025	31.12.2024
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13	202 032	202 032
Kapitał zapasowy	13	180 393 515	180 393 515
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	4 080 671	4 092 219
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		(86 464 865)	(81 280 138)
Kapitał własny przypisywany właścicielom jednostki dominującej		98 211 353	103 407 628
Kapitał własny razem		98 211 353	103 407 628
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	16	100 355	104 214
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	17	42 269	42 269
Rezerwy długoterminowe razem		42 269	42 269
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	5 050 616	5 050 616
Zobowiązania długoterminowe razem		5 193 239	5 197 099
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	1 606 629	1 828 803
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych	17	411 528	667 524
Inne rezerwy bieżące	17	6 000	101 459
Rezerwy krótkoterminowe razem		417 528	768 983
Przychody przyszłych okresów	18	19 349	19 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	1 640 767	2 182 204
Pozostałe zobowiązania	14	358 886	317 432
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		4 043 157	5 116 771
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4 043 157	5 116 773
Zobowiązania razem		9 236 397	10 313 872
Pasywa razem		107 447 750	113 721 499

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody z podstawowej działalności	19	597 713	28 438
Pozostałe przychody operacyjne	20	5 032	3 211
Amortyzacja	22	777 568	734 722
Zużycie materiałów i energii	22	686 495	778 125
Usługi obce	22	1 174 313	1 713 006
Wynagrodzenia	22	2 892 512	3 378 016
Koszty świadczeń pracowniczych	22	370 903	463 236
Podatki i opłaty	22	7 188	7 945
Pozostałe koszty	20	242 248	216 260
Wartość sprzedanych projektów	21	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(5 548 482)	(7 259 662)
Przychody finansowe	23	399 355	432 629
Koszty finansowe	24	35 601	12 216
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(5 184 727)	(6 839 248)
Podatek dochodowy	9	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 184 727)	(6 839 248)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	
Zysk (strata) netto		(5 184 727)	(6 839 248)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(5 184 727)	(6 839 248)
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		(11 548)	2 256
Pozostałe całkowite dochody netto razem		(11 548)	2 256
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(5 196 275)	(6 836 992)
Suma całkowitych dochodów przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej		(5 196 275)	(6 836 992)
Suma całkowitych dochodów przypadająca udziałom niedającym kontroli		0	0

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		(0,26)	(0,41)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		0	0
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	25	(0,26)	(0,41)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		(0,26)	(0,41)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		0	0
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	25	(0,26)	(0,41)

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 2025 roku	202 032	180 393 515	4 092 219	(81 280 138)	103 407 628	0	103 407 628
Wynik netto za I kwartał	0	0	0	(5 184 727)	(5 184 727)	0	(5 184 727)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody	0	0	(11 548)	0	(11 548)	0	(11 548)
Stan na 31 marca 2025 roku	202 032	180 393 515	4 080 671	(86 464 865)	98 211 353	0	98 211 353

	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 I kwartał	0	0	0	(6 839 248)	(6 839 248)	0	(6 839 248)
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Inne całkowite dochody	0	0	2 256	0	2 256	0	2 256
Stan na 31 marca 2024 roku	168 360	150 710 949	45 333	(56 831 458)	94 093 183	0	94 093 183

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) za I kwartał		(5 184 727)	(6 839 248)
Korekty:		31 332 549	4 688 258
Wydatki z dotacji na koszty		(597 713)	(28 438)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		777 568	734 722
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		0	0
Zmiana stanu należności		31 158 841	(410 377)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(184 580)	4 123 066
Zmiana stanu rezerw		(351 457)	(240 790)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	-	(13 595)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		541 437	521 414
Pozostałe		(11 548)	2 256
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		26 147 823	(2 150 991)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		5 111	33 613
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	(234 351)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(3 739 719)	(9 423 411)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 734 608)	(9 624 149)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tyt. emisji akcji		0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(513 281)	(510 397)
Wpływy z tyt. dotacji		597 713	675 324
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		0	0
Odsetki zapłacone		(28 156)	(11 017)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		56 276	153 911
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		22 469 490	(11 621 228)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		18 188 202	63 988 140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	12.1	40 657 692	52 366 911

Indeks not objaśniających do Śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	strona
1 Informacje ogólne	13
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
3 Istotne zasady rachunkowości	16
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	35
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	35
6 Niezakończone prace rozwojowe	38
7 Pozostałe aktywa niematerialne	38
8 Transakcje z podmiotami powiązanymi	40
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	41
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	43
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	44
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	44
13 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	45
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48
15 Zobowiązanie z tytułu leasingu	48
16 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49
17 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	50
18 Przychody przyszłych okresów	52
19 Przychody z podstawowej działalności	52
20 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	52
21 Wartość sprzedanych projektów	52
22 Koszty działalności operacyjnej	53
23 Przychody finansowe	53
24 Koszty finansowe	53
25 Zysk (strata) na akcję	54
26 Aktywa i zobowiązania warunkowe	55
27 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	56
28 Segmenty operacyjne	56
29 Instrumenty finansowe	57
30 Płatności na bazie akcji	63
31 Kursy walutowe	64
32 Przeciętne zatrudnienie w Grupie	64
33 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego	64
34 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	65
35 Informacje dotyczące sprawozdań finansowych jednostki zależnej OncoArendi Therapeutics LLC	65
36 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	65

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2025

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 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

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2026 r.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 r.

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”
- MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”

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 nocie objaśniającej nr 3 Istotne zasady rachunkowości.

3. Istotne zasady rachunkowości

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	60 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3-5 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	3 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 jakiekolwiek 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 jakiekolwiek 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, badań toksykologicznych i badaniami I i II fazy klinicznej według standardów GMP, GLP i GCP. Zdolność techniczną wykonania projektu potwierdzają liczne podpisane umowy o dofinansowanie publiczne np. z NCBiR, gdzie zasoby techniczne wnioskodawcy oraz podwykonawców są szczegółowo weryfikowane na etapie oceny wniosku.
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;

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

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;

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

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

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

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

Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka ujemuje 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. Zmierzając 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 wiąże 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 osób, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

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

3.9 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 wypływu środków oraz

- możliwość uzyskania zwrotów.

Opis zidentyfikowanych przez Spółkę zobowiązań warunkowych mieści się w nocy 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 kategorie 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 bezpośrednie 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 trwałe do amortyzowania składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

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

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

Ponowna ocena zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany leasingu

Spółka ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

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

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

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

a) alokuje wynagrodzenie w zmodyfikowanej umowie,

b) ustala okres zmodyfikowanego leasingu, oraz

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

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

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

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

3.13 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 następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

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

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

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

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

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

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

Spółka dokonała wyżej opisanej weryfikacji na dzień 01.01.2025 roku. W jej wyniku wydłużony został okres ekonomicznej użyteczności wybranych środków trwałych, przełoży się to na obniżenie naliczonej amortyzacji w 2025 roku o 751 tyś. PLN.

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 17).

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

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

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 529	13 541
Urządzenia techniczne i maszyny	104 882	140 547
Inne środki trwałe	1 901 933	2 105 101
	2 019 344	2 259 188

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

W 2025 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe do 1.0 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 01.01.2025 do 31.03.2025)

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	890 873	14 546 261	0	15 477 621
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	0	0	0	0
- nabycie	0	0	0	0	0
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	5 111	0	0	5 111
- sprzedaż	0	5 111	0	0	5 111
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	885 762	14 546 261	0	15 472 510
Umorzenie - stan na początek okresu	26 946	750 327	12 441 160	0	13 218 433
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	1 012	35 664	203 168	0	239 844
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	1 012	35 664	203 168	0	239 844
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	5 111	0	0	5 111
- sprzedaż	0	5 111	0	0	5 111
Umorzenie - stan na koniec okresu	27 958	780 879	12 644 328	0	13 453 166
Wartość netto - stan na początek okresu	13 541	140 547	2 105 101	0	2 259 188
Wartość netto - stan na koniec okresu	12 529	104 882	1 901 933	0	2 019 344

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2024 do 31.12.2024)

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	921 803	13 931 474	0	14 893 764
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	53 070	602 262	0	655 332
- nabycie	0	53 070	602 262	0	655 332
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	125 813	77 802	0	203 615
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	125 813	77 802	0	203 615
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	890 873	14 546 261	0	15 477 621
Umorzenie - stan na początek okresu	22 898	689 962	10 849 223	0	11 562 083
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	4 049	185 390	1 664 300	0	1 853 738
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	4 049	185 390	1 664 300	0	1 853 738
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	125 025	72 363	0	197 388
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	125 025	72 363	0	197 388
Umorzenie - stan na koniec okresu	26 946	750 327	12 441 160	0	13 218 433
Wartość netto - stan na początek okresu	17 590	273 654	3 172 578	0	3 463 822
Wartość netto - stan na koniec okresu	13 541	140 547	2 105 101	0	2 259 188

6. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	61 997 178	58 759 245
Dotacje do aktywów	(5 041 869)	(5 021 330)
	56 955 309	53 737 916

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 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
platforma chitynazowa	38 738 518	37 039 357
platforma arginazowa	18 216 791	16 698 559
	56 955 309	53 737 916

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 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Oprogramowanie	215 354	235 863
	215 354	235 863

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2025 do 31.03.2025).

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	1 397 239	1 397 239
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	20 509	20 509
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	20 509	20 509
Umorzenie - stan na koniec okresu	1 417 747	1 417 747
Wartość netto - stan na początek okresu	235 863	235 863
Wartość netto - stan na koniec okresu	215 354	215 354

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2024 do 31.12.2024).

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
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):	125 314	125 314
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	125 314	125 314
Umorzenie - stan na koniec okresu	1 397 239	1 397 239
Wartość netto - stan na początek okresu	361 176	361 176
Wartość netto - stan na koniec okresu	235 863	235 863

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
OncoArendi Therapeutics LLC	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	93 Shennecossett s 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 31.03.2025 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 okresie 01.01-31.03.2025 r. nie dokonano wpłat ani odpisów aktualizacyjnych.

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 planem została zwrócona w dniu 16 października 2024 roku.

8.2 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Zarząd Spółki Jednostki dominującej(*)	235 573	566 180
Rada Nadzorcza Jednostki dominującej	287 523	162 426
	523 096	728 606

(*) W dniu 28 czerwca 2024 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu przez pana Samsona Funga, ze skutkiem na koniec dnia 29 września 2024 r. W dniu 1 sierpnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pana Piotra Iwanowskiego na Członka Zarządu Molecure SA. ze skutkiem na dzień 30 września 2024 roku. W dniu 31 stycznia 2025 wpłynęły do spółki rezygnacje z pełnienia funkcji Członka Zarządu od pani Agnieszki Rajczuk-Szczepańskiej i pana Sławomira Broniarka.

9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

9.1 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.12.2024 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Zysk/(Strata) brutto po konsolidacji	(5 184 727)	(31 287 927)	(6 839 248)
Korekty konsolidacyjne	0	217 414	217 241
Zysk/(Strata) brutto OncoArendi Therapeutics LLC	(155 875)	24 558	(23 184)
Zysk/(Strata) brutto	(5 028 851)	(31 529 899)	(7 033 305)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:	115 960	832 237	92 473
Przychody z tytułu dotacji	0	41 558	14 843
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	157 640	41 142	77 630
inne	(41 681)	749 537	0
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	597 445	6 071 966	373 524
składki PFRON	0	17 789	4 220
nieobowiązkowe składki członkowskie		6 634	
Koszty dotowane	0	41 558	14 843
Program motywacyjny	0	4 039 546	0
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	519 091	1 848 673	286 216
inne NKUP	78 353	117 767	68 245
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	1 521 381	10 175 350	3 188 011
Koszty projektowe inne niż programy kliniczne i early stage	1 643 816	10 036 144	3 161 044
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	9 265	46 041	(5 045)
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(91 521)	(137 188)	(192 814)
rezerwa na koszty	(40 179)	2 932	(2 597)
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	0	217 241	217 241
inne	0	10 181	10 181
Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:	520 383	(809 712)	(312 872)
rozliczenie rezerwy poprzedniego okresu	0	0	(10 000)
koszty z tyt. prawa do użytkowania	520 383	(2 007 701)	(302 872)
Przychód do opodatkowania w ramach wykorzystania ulgi IP BOX	0	0	0
Koszt kwalifikowanego IP	0	0	0
Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX	0	0	0
uwzględnieniu rozliczenia straty z lat ubiegłych	0	0	0
Podatek dochodowy w ramach IP BOX	0	0	0
Dochód do opodatkowania na zasadach ogólnych	(3 546 369)	(18 122 522)	(3 877 116)
Podatek dochodowy razem	0	0	0

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

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane		
Straty podatkowe	8 127 171	8 127 171
Wycena bilansowa	1 760	8 748
Rezerwy	(25 023)	(23 574)
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	0	41 276
Razem nieuwjęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 103 908	8 153 620

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
2024	18 122 522	0%	0%
2023	20 426 980	0%	0%
2022	14 565 126	0%	0%
2021	7 260 867	0%	0%
2020	521 610	0%	0%
	60 897 104		

Tabela prezentuje straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu do opodatkowania przez Spółkę w przyszłych okresach. Dane prezentowane w powyższej tabeli za lata 2020-2024 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 01.01.2025- 31.03.2025

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Srodki transportu i pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2025	0	6 399 870	832 950	0	7 232 820
Amortyzacja*	0	(443 300)	(98 137)	0	(541 437)
Nowo zawarte umowy	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizacyjne	0	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2025	0	5 956 570	734 812	0	6 691 383

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 519 091 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 01.01.2024 - 31.12.2024

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Srodki transportu i pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2024	0	6 368 887	770 506	0	7 139 393
Amortyzacja*	0	(1 697 910)	(382 836)	0	(2 080 746)
Nowo zawarte umowy	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizacyjne	0	1 728 893	445 280	0	2 174 173
Pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2024	0	6 399 870	832 950	0	7 232 820

* 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 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	5 635	-
Pozostałe należności	622 890	31 452 491
Pozostałe aktywa	280 144	615 020
	908 669	32 067 511

11.1 Pozostałe należności

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	84 366	11 406
Należności z tytułu podatku VAT	538 524	1 136 284
Należności od akcjonariuszy	0	30 304 800
	622 890	31 452 491

11.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	280 144	615 020
Ubezpieczenia, prenumeraty	39 317	89 686
Licencje krótkoterminowe	195 117	453 258
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	45 710	71 200
inne	0	876
	280 144	615 020

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

12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 900 051	2 597 060
Lokaty bankowe	35 600 000	15 550 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	157 640	41 142
	40 657 692	18 188 202

12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	597 713	675 324
przekazanie środków konsorcjantom	0	0
wpływy z tytułu dotacji	597 713	675 324
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	19 349	49 864
niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego	19 349	36 268
zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	(13 595)

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

13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 31.03.2025 PLN	Stan na 31.12.2024 PLN	Stan na 31.03.2024 PLN
Zarejestrowany kapitał	202 032	202 032	168 360

Dnia 24 grudnia 2024 roku Sąd Rejonowy m. st. Warszawy zarejestrował zmianę Statutu związaną z zakończonym procesem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii I. Na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 19 listopada 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii I w ramach subskrypcji prywatnej, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, oraz zmiany Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę o 33.672,00 zł poprzez emisję 3.367.200 akcji i wynosi obecnie 202.032,00 zł.

13.2 Struktura właścicielska

Stan na dzień 31.03.2025

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
MS GALLEON GmbH razem z BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme	49 900	4 990 000	0,01	24,70
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	11 762	1 176 163	0,01	5,82
Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	14 450	1 445 000	0,01	7,15
Pozostali udziałowcy	125 920	12 592 037	0,01	62,33
	202 032	20 203 200	0,01	100,00

Stan na dzień 31.12.2024

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
MS GALLEON GmbH razem z BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme	49 900	4 990 000	0,01	24,70
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	11 762	1 176 163	0,01	5,82
Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A.	14 450	1 445 000	0,01	7,15
Pozostali udziałowcy	125 920	12 592 037	0,01	62,33
	202 032	20 203 200	0,01	100,00

Stan na dzień 31.03.2024

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
MS GALLEON GmbH razem z BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme	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 Powszechnie 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

13.3 Kapitał zapasowy

	Stan na 31.03.2025 PLN	Stan na 31.12.2024 PLN	Stan na 31.03.2024 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	180 393 515	180 393 515	150 710 949
	180 393 515	180 393 515	150 710 949

24 grudnia 2024 roku Sąd Rejonowy m. st. Warszawy zarejestrował zmianę Statutu związaną z zakończonym procesem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii I po 9 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 31.03.2025 PLN	Stan na 31.12.2024 PLN	Stan na 31.03.2024 PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	4 039 546	4 039 546	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	41 126	52 674	45 333
	4 080 671	4 092 219	45 333

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

14.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 606 629	1 828 803
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0
	1 606 629	1 828 803

14.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
nieprzeterminowane	1 606 629	1 828 803
	1 606 629	1 828 803

14.3 Pozostałe zobowiązania

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	89 631	102 632
Zobowiązania z tytułu ZUS	249 408	192 404
Zobowiązania z tytułu PPK	13 355	11 684
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	7 697
Inne rozrachunki z pracownikami	2 673	3 013
Zobowiązania wobec akcjonariuszy(*)	3 819	0
	358 886	317 432

(*) Kwota obejmuje wpłaty określonych pracowników z tyt. emisji akcji w związku z udziałem w Programie Motywacyjnym 2022-2025.

15. Zobowiązanie z tytułu leasingu

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2025	2 182 204	5 050 616	7 232 820
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(541 437)	0	(541 437)
Nowe umowy	0	0	0
Zmiana stawki	0	0	0
Aktualizacja wyceny	0	0	0
Stan na 31 marca 2025	1 640 767	5 050 616	6 691 383

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2025 roku wyniosła 5,95%.

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2024	2 163 572	4 975 821	7 139 393
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 080 746)	0	(2 080 746)
Nowe umowy	0	0	0
Zmiana stawki	0	0	0
Aktualizacja wyceny	2 099 379	74 795	2 174 174
Stan na 31 grudnia 2024	2 182 204	5 050 616	7 232 820

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 6,5%.

16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
oferta promocyjna	100 355	104 214
	100 355	104 214

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.

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 2025	42 269	42 269	101 459	667 524	768 983	811 253
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	0	0	0	0	0	0
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(95 459)	(255 998)	(351 457)	(351 457)
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2025	42 269	42 269	6 000	411 528	417 528	459 798

	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	101 459	531 407	632 866	632 866
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(66 041)	(66 041)		0	0	-66 041
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(43 550)	(562 335)	(605 885)	(605 885)
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2024	42 269	42 269	101 459	667 524	768 983	811 254

18. Przychody przyszłych okresów

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	19 349	19 349
	19 349	19 349

19. Przychody z podstawowej działalności

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Przychody ze sprzedaży, w tym:	0	0
sprzedaż usług	0	0
sprzedaż licencji	0	0
Dotacje rządowe, w tym:	597 713	28 438
Krótkoterminowe	597 713	28 438
Długoterminowe	0	0
	597 713	28 438

20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

20.1 Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
pozostałe	5 032	3 211
	5 032	3 211

20.2 Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	48 340	90 888
pozostałe	193 908	125 372
	242 248	216 260

21. Wartość sprzedanych projektów

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową	0	0
	0	0

22. Koszty działalności operacyjnej

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Amortyzacja	777 568	734 722
Zużycie materiałów i energii	686 495	778 125
Usługi obce, w tym:	1 174 313	1 713 006
usługa informatyczna	472 402	477 610
usługi prawne i doradcze	159 802	89 019
usługi księgowo-kadrowe	137 978	248 917
usługi badawcze	108 416	470 479
Wynagrodzenia	2 892 512	3 378 016
Koszty świadczeń pracowniczych	370 903	463 236
Podatki i opłaty	7 188	7 945

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 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
platforma chitynazowa	12 471	243 881
platforma arginazowa	0	14 502
platforma deubikwitynazowa	1 165 691	702 576
programy wczesne	2 345 239	3 894 004
	3 523 402	4 854 963

23. Przychody finansowe

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Odsetki otrzymane	282 857	360 135
Odsetki naliczone	116 498	67 449
Różnice kursowe	0	0
Pozostałe, w tym wycena bilansowa	0	5 045
	399 355	432 629

24. Koszty finansowe

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Odsetki	0	67
Różnice kursowe	21 184	8 949
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do	5 152	3 199
Pozostałe, w tym wycena bilansowa	9 265	0
	35 601	12 216

25. Zysk (strata) na akcję

25.1 Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,26)	(0,41)
Z działalności zaniechanej	0	0
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,26)	(0,41)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,26)	(0,41)
Z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	(0,26)	(0,41)

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

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Zysk (strata) za I kwartał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(5 184 727)	(6 839 248)
Inne - akcjom niedającym kontroli	0	0
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(5 184 727)	(6 839 248)

	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia podstawowego zysku (straty) na akcję	20 203 200	16 836 000

26. 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

W związku z realizacją warunków Program Motywacyjny 2022-2025 został uruchomiony. Szczegóły zostały opisane w nocie 30.

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.

27. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

				od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego				0	0
				0	0

28. 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, małocząsteczkowych 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.

29. Instrumenty finansowe

29.1 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 notcie 12,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notcie 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 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Zadłużenie *)	9 236 397	10 313 872
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	40 657 692	18 188 202
Zadłużenie netto	31 421 295	7 874 330
Kapitał własny ***)	98 211 353	103 407 628
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	32,0%	7,6%

*) 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.

29.2 Kategorie instrumentów finansowych

29.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN	
Krótkoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	5 635	0	11
Pozostałe należności	0	0	622 890	31 452 491	11
Razem:	0	0	628 525	31 452 491	

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 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 657 692	18 188 202	12

Zobowiązania finansowe	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN	
Długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	5 050 616	5 050 616	15
Razem:	0	0	5 050 616	5 050 616	
Krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	1 606 629	1 828 803	14
Pozostałe zobowiązania	0	0	358 886	317 432	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	1 640 767	2 182 204	15
Razem:	0	0	3 606 282	4 328 439	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

29.2 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 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	od 01.01.2025 do 31.03.2025 PLN	od 01.01.2024 do 31.03.2024 PLN	
Przychody z tytułu odsetek	0	0	399 355	427 585	23
Koszty z tytułu odsetek	0	0	0	67	24
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	0	0	5 152	3 199	24
Razem:	0	0	394 204	424 318	

29.3 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
- **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.

29.4 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 2024 oraz 3 miesięcy zakończonych 31.03.2024 oraz 31.03.2025 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 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Waluta EUR	283 356	59 605	276 669	119 430
Waluta GBP	2 807	2 846	(15 508)	4 812
Waluta USD	110 598	124 581	25 128	19 618

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 31.03.2025 PLN		stan na 31.12.2024 PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	162 696	117 709	78 028	61 556
Spadek kursu walutowego o 10%	(162 696)	(117 709)	(78 028)	(61 556)

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy wzrosło z powodu wzrostu salda zobowiązań wyrażonych w walutach obcych wynikającego z normalnej działalności Spółki.

29.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

		stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Aktywa Finansowe			
Środki pieniężne nieoprocentowane		5 057 692	2 597 060
Środki pieniężne oprocentowane		35 600 000	15 591 142
		40 657 692	18 188 202

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 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	356 000	155 911
Spadek oprocentowania o 1%	(356 000)	(155 911)

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.

29.6 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 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN	wagi ryzyka	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	5 635	0	1,00	5 635	0
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. VAT)	622 890	31 452 491	1,00	622 890	31 452 491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 657 692	18 188 202	0,20	8 131 538	3 637 640
	41 286 216	49 640 692		8 760 063	35 090 131

Spadek ekspozycji na ryzyko kredytowe w 2025 roku w porównaniu z 2024 rokiem wynika ze spadku salda pozostałych należności.

29.7 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 niezdyskontowanych 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 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Aktywa finansowe	41 286 216	50 255 712
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	628 525	32 067 510
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	40 657 692	18 188 202
Zobowiązania finansowe	(8 656 897)	(9 379 055)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1 606 629)	(1 828 803)
Pozostałe zobowiązania	(358 886)	(317 432)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(6 691 383)	(7 232 820)
Ekspozycja na ryzyko płynności	32 629 319	40 876 657

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

Na dzień bilansowy 31.03.2025 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	1 606 629	1 606 629	0	1 606 629
Pozostałe zobowiązania	358 886	358 886	0	358 886
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 640 767	546 922	1 093 845	1 640 767
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	4 417 665	632 950	5 050 616
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

Na dzień bilansowy 31.12.2024 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	1 828 803	1 828 803	0	1 828 803
Pozostałe zobowiązania	317 432	317 432	0	317 432
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 182 204	545 551	1 636 653	2 182 204
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	4 437 775	612 841	5 050 616
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

30. Płatności realizowane na bazie akcji

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 ma 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. Za lata 2022, 2023 oraz 2024 wedle zasad określonych w Regulaminie zostało przyznanych łącznie 399.955 uprawnień w ramach opisywanego programu. W dniu 10 lutego 2025 r. wobec spełnienia się warunków opisanych w Regulaminie, Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego pracowniczego, celem emisji 399.955 akcji przeznaczonych do objęcia dla pracowników, którzy uzyskali status osób uprawnionych.

W ramach Spółki nie został utworzony system kontroli akcji pracowniczych. Natomiast dwie trzecie przyznanych akcji pracownicze zostało objęte ograniczeniem sprzedaży na zasadzie umowy typu lock-up.

Wartość godziwą akcji w Programie Motywacyjnym 2022-2025 wyceniono na bazie poniższych założeń:

- liczba akcji w ramach programu motywacyjnego: 400 000 sztuk
- charakter akcji: akcje zwykłe
- liczba akcji przyznanych pracownikom, warunki zrealizowane: 399 955 sztuk
- cena akcji Spółki w momencie stwierdzenia realizacji warunków: 10,10 PLN

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

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
2024	4 039 546	4 039 546
2025	0	0
	4 039 546	4 039 546

31. Kursy walutowe

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
EUR / PLN	4,1839	4,2730
USD / PLN	3,8643	4,1012
GBP / PLN	5,0020	5,1488

32. Zatrudnienie w Grupie

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Pracownicy administracyjni	18	19
Pracownicy naukowci	76	83
	94	102

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 przykładą 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:

- 0,25% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.12.2024,
- 0,10% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej na dzień 31.03.2025.

0,00% skonsolidowanych przychodów z podstawowej działalności operacyjnej za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 stanowią przychody Oncoarendi Therapeutics LLC.

36. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Molecure za okres od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 29 kwietnia 2025 roku.

Q1 2025

Kwartalna informacja finansowa
Molecure SA

Kwartalna informacja finansowa
za okres 01.01.2025 - 31.03.2025

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

Okresy prezentowane

Kwartalna informacja finansowa została sporządzona na dzień 31.03.2025 roku i obejmuje okres 3 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2025 roku do dnia 31.03.2025 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2024.

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 01.01.2024 roku do 31.03.2024 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)

	31.03.2025	31.12.2024
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 019 344	2 259 188
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	6 691 383	7 232 820
Niezakończone prace rozwojowe	56 955 309	53 737 916
Pozostałe aktywa niematerialne	215 354	235 863
Aktywa trwałe razem	65 881 390	63 465 787
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	908 669	32 067 510
Bieżące aktywa podatkowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 550 723	17 904 173
Aktywa obrotowe razem	41 459 392	49 971 683
Aktywa razem	107 340 781	113 437 470
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	202 032	202 032
Kapitał zapasowy	180 393 515	180 393 515
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 039 546	4 039 546
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	(86 530 521)	(81 501 670)
Razem kapitał własny	98 104 571	103 133 423
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	100 355	104 214
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	42 269	42 269
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 050 616	5 050 616
Zobowiązania długoterminowe razem	5 193 239	5 197 099
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 606 629	1 828 803
Rezerwy krótkoterminowe	417 527	768 984
Przychody przyszłych okresów	19 349	19 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 640 767	2 182 204
Pozostałe zobowiązania	358 699	307 608
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 042 971	5 106 948
Zobowiązania razem	9 236 210	10 304 047
Pasywa razem	107 340 781	113 437 470

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przychody z podstawowej działalności	597 713	28 438
Pozostałe przychody operacyjne	5 032	3 211
Amortyzacja	777 568	734 722
Zużycie surowców i materiałów	681 592	776 571
Usługi obce	1 038 113	1 691 519
Wynagrodzenia	2 879 101	3 378 016
Koszty świadczeń pracowniczych	370 903	463 236
Podatki i opłaty	5 827	7 801
Pozostałe koszty	242 248	216 260
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(5 392 606)	(7 236 478)
Przychody finansowe	399 355	432 629
Koszty finansowe	35 601	12 216
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z	0	(217 241)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 028 851)	(7 033 305)
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 028 851)	(7 033 305)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	(5 028 851)	(7 033 305)
Pozostałe całkowite dochody netto	0	0
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(5 028 851)	(7 033 305)
Zysk (strata) na akcję		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,25)	(0,42)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	(0,25)	(0,42)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,25)	(0,42)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	(0,25)	(0,42)

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	202 032	180 393 515	4 039 546	(81 501 670)	103 133 423
Wynik netto za I kwartał	0	0	0	(5 028 851)	(5 028 851)
Emisja akcji					
Stan na 31 marca 2025 roku	202 032	180 393 515	4 039 546	(86 530 521)	98 104 571

	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 I kwartał	0	0	0	(7 033 305)	(7 033 305)
Emisja akcji	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2024 roku	168 360	150 710 949	0	(57 005 075)	93 874 234

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

	od 01.01.2025 do 31.03.2025	od 01.01.2024 do 31.03.2024
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za I kwartał	(5 028 851)	(7 033 305)
Korekty:	31 353 734	4 903 242
Wydatki z dotacji na koszty	(597 713)	(28 438)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	777 568	734 722
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	0	217 241
Zmiana stanu należności	31 158 841	(410 377)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(174 942)	4 123 066
Zmiana stanu rezerw	(351 457)	(240 790)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	0	(13 595)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	541 437	521 414
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 324 882	(2 130 063)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 111	33 613
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	(234 351)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(3 739 719)	(9 423 411)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	0	(217 241)
Udzielenie pożyczek	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 734 608)	(9 841 389)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(513 281)	(510 397)
Wpływy z tyt. dotacji	597 713	675 324
Odsetki zapłacone	(28 156)	(11 017)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	56 276	153 911
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	22 646 550	(11 817 542)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	17 904 173	63 965 315
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	40 550 723	52 147 774

1. Niezakończone prace rozwojowe

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	61 997 178	58 759 245
Dotacje do aktywów	(5 041 869)	(5 021 330)
	56 955 309	53 737 916

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 oraz rozwojowych dot. programów we wcześniejszych fazach rozwoju, które odnoszone są w koszty okresu.

	stan na 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
platforma chitynazowa	38 738 518	37 039 357
platforma arginazowa	18 216 791	16 698 559
	56 955 309	53 737 916

Zaden 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 31.03.2025 PLN	stan na 31.12.2024 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 793 083	2 313 031
Lokaty bankowe	35 600 000	15 550 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	157 640	41 142
	40 550 723	17 904 173

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 planem została zwrócona w dniu 16 października 2024 roku.

5. Pożyczki od podmiotów powiązanych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło dane zagadnienie.

Sporządził:

Sławomir Broniarek
Dyrektor Finansowy

Podpisy Zarządu:

Marcin Jan Szumowski
Prezes Zarządu

Zbigniew Zasłona
Członek Zarządu

Piotr Iwanowski
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 29.04.2025 roku