

2023

Sprawozdanie finansowe  
Molecule SA  
za 2023 rok

Sprawozdanie za okres  
01.01.2023-31.12.2023  
sporządzone zgodnie  
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości  
Finansowej zatwierdzonymi  
przez Unię Europejską

<b>Spis treści</b>	<b>strona</b>
1. Wstęp	3
2. Wybrane dane finansowe	5
3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
7. Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego	10

## 1. Wstęp

### Dane Spółki

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

Siedziba: ul. Żwirki i Wigury 101

02-089 Warszawa

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

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

REGON: 101380757

NIP: 7282789248

KRS: 0000657123

Czas trwania Spółki: nieoznaczony

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

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2023 roku i obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2023 roku do dnia 31.12.2023 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2022.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2022 roku do 31.12.2022 roku.

## **Założenie kontynuacji działalności**

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

Na dzień 31.12.2023 roku Spółka odnotowała stratę w wysokości 28 370 tys. PLN co wynika ze specyficznego modelu biznesowego, który wiąże się z odsunięciem w czasie przychodów 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 Spółki nie stwierdza istnienia zdarzeń lub okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

## **Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki**

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

### **Zarząd:**

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

### **Rada Nadzorcza:**

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

Dane zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecure SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości w wyniku wdrożenia zaleceń Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Zmiana polegała na ujęciu aktywów z tytułu niezakończonych prac rozwojowych w odniesieniu do projektów, które uzyskały zgodę odpowiednich agencji na prowadzenie badań klinicznych oraz ujmowaniu wydatków w momencie ich poniesienia w ciężar wyniku finansowego w związku z projektami, które nie uzyskały zgody odpowiedniej agencji na prowadzenie badań klinicznych. Tabele z danymi, które uległy modyfikacji wskutek wspomnianych zmian zostały oznaczone odpowiednią adnotacją.

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Razem przychody z działalności operacyjnej	3 672 184	7 537 827	810 929	1 607 801
Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	35 594 238	44 548 528	7 860 282	9 502 098
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(31 922 055)	(37 452 300)	(7 049 353)	(7 988 489)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(28 369 991)	(35 983 154)	(6 264 950)	(7 675 124)
Suma całkowitych dochodów	(28 369 991)	(35 983 154)	(6 264 950)	(7 675 124)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(23 025 897)	(33 906 470)	(5 084 813)	(7 232 172)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(34 127 370)	(10 238 919)	(7 536 353)	(2 183 938)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	55 533 485	7 697 774	12 263 469	1 641 917
Liczba akcji	16 836 000	14 030 000	16 836 000	14 030 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(1,69)	(2,56)	(0,39)	(0,55)

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa razem	112 252 049	91 790 768	25 816 939	19 572 010
Zobowiązania razem	11 344 510	11 613 039	2 609 133	2 476 181
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 042 324	6 979 404	1 389 679	1 488 178
Zobowiązania długoterminowe razem	5 302 187	4 633 635	1 219 454	988 003
Kapitał własny	100 907 538	80 177 729	23 207 805	17 095 829
Kapitał zapasowy	150 710 949	101 197 609	34 662 132	21 577 775
Liczba akcji	16 836 000	14 030 000	16 836 000	14 030 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję	5,99	5,71	1,38	1,22

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 31.12.2023 r.: 4,3480
- na dzień 31.12.2022 r.: 4,6899

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2023 r.: 4,5284
- 2022 r.: 4,6883

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

	Nota nr	31.12.2023	31.12.2022	01.01.2022
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	5	3 463 822	5 218 051	3 988 463
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	10	7 139 393	6 408 054	6 008 858
Niezakończone prace rozwojowe	6	35 598 237	4 951 759	0
Pozostałe aktywa niematerialne	7	361 176	256 296	101 249
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	0	0	0
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>46 562 628</b>	<b>16 834 161</b>	<b>10 098 570</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	11	1 724 106	2 505 984	1 448 257
Bieżące aktywa podatkowe	9	0	6 865 527	12 454 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.1	63 965 315	65 585 096	102 032 710
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>65 689 421</b>	<b>74 956 608</b>	<b>115 935 245</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>112 252 049</b>	<b>91 790 768</b>	<b>126 033 815</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	13	168 360	140 300	139 516
Kapitał zapasowy	13	150 710 949	101 197 609	98 153 259
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	0	441 600	2 928 114
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		(49 971 770)	(21 601 780)	14 381 374
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>100 907 538</b>	<b>80 177 729</b>	<b>115 602 263</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	0	205 085	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	9	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	16	218 055	141 936	10 933
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	17	108 311	83 905	72 432
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	4 975 821	4 202 710	4 198 865
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>5 302 187</b>	<b>4 633 635</b>	<b>4 282 230</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14	3 016 748	2 822 805	1 985 476
Rezerwy krótkoterminowe	17	742 003	753 758	1 091 497
Przychody przyszłych okresów	18	49 864	37 207	358 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	2 163 572	2 205 345	1 809 993
Pozostałe zobowiązania	14	70 137	1 160 290	904 093
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>6 042 324</b>	<b>6 979 404</b>	<b>6 149 322</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>11 344 510</b>	<b>11 613 039</b>	<b>10 431 552</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>112 252 049</b>	<b>91 790 768</b>	<b>126 033 815</b>

Dane zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecule SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości. Więcej informacji zawartych jest w notcie 26.

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przychody z podstawowej działalności	19	3 652 643	7 512 796
Pozostałe przychody operacyjne	20	19 541	25 031
Amortyzacja	22	2 826 158	3 983 694
Zużycie surowców i materiałów	22	4 101 710	4 529 558
Usługi obce	22	10 748 587	17 180 847
Wynagrodzenia	22	15 257 704	15 326 918
Koszty świadczeń pracowniczych	22	1 728 510	1 670 629
Podatki i opłaty	22	42 296	29 719
Pozostałe koszty	20	889 273	1 295 596
Wartość sprzedanych projektów	21	0	531 567
Koszty programu motywacyjnego	30	0	441 600
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(31 922 055)</b>	<b>(37 452 300)</b>
Przychody finansowe	23	4 389 733	1 911 223
Koszty finansowe	24	583 391	192 008
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów		(254 278)	(250 070)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(28 369 991)</b>	<b>(35 983 154)</b>
Podatek dochodowy	9	0	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(28 369 991)	(35 983 154)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(28 369 991)</b>	<b>(35 983 154)</b>
Pozostałe całkowite dochody netto		0	0
<b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		<b>(28 369 991)</b>	<b>(35 983 154)</b>
<b>Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)</b>			
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	25	(1,69)	(2,56)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	25	0	0
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję</b>	25	<b>(1,69)</b>	<b>(2,56)</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	25	(1,69)	(2,56)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	25	0	0
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję</b>	25	<b>(1,69)</b>	<b>(2,56)</b>

Dane zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecure SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości. Więcej informacji zawartych jest w notcie 26.

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku</b>	140 300	101 197 609	441 600	24 635 912	126 415 421
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	(46 237 693)	(46 237 693)
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku po zmianie</b>	140 300	101 197 609	441 600	(21 601 780)	80 177 729
Wynik netto za 2023 rok	0	0	0	(28 369 991)	(28 369 991)
Emisja akcji	28 060	49 071 740	0	0	49 099 800
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	0	441 600	(441 600)	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2023 roku</b>	168 360	150 710 949	-	(49 971 770)	100 907 538

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	139 516	98 153 259	2 928 114	39 931 667	141 152 555
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	(25 550 293)	(25 550 293)
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku po zmianie</b>	139 516	98 153 259	2 928 114	14 381 374	115 602 263
Wynik netto za 2022 rok	0	0	0	(35 983 154)	(35 983 154)
Emisja akcji	784	3 044 350	(2 928 114)	0	117 020
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	0	0	441 600	0	441 600
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	140 300	101 197 609	441 600	(21 601 780)	80 177 728

Dane zaprezentowane w powyższych tabelach zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecure SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości. Więcej informacji zawartych jest w nocie 26.



## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

	Nr noty	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk za rok obrotowy		(28 369 991)	(35 983 154)
<b>Korekty:</b>		<b>5 344 093</b>	<b>2 076 685</b>
Wydatki z dotacji na koszty		(3 652 543)	(7 512 796)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		2 826 158	3 983 694
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		254 278	250 070
Zmiana stanu należności(*)		7 647 405	4 531 023
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		(1 025 176)	1 429 614
Zmiana stanu rezerw		12 652	(326 267)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	12.2	12 657	(321 056)
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(731 338)	(399 196)
Program motywacyjny		0	441 600
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(23 025 897)</b>	<b>(33 906 470)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		15 034	45 843
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(362 233)	(3 318 785)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe		(33 525 893)	(6 715 906)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		(254 278)	(250 070)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(34 127 370)</b>	<b>(10 238 919)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		49 099 800	117 020
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		584 713	272 474
Wpływy z tyt. dotacji	12.2	5 702 347	7 181 558
Odsetki zapłacone		146 625	126 723
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>55 533 485</b>	<b>7 697 774</b>
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 619 781)	(36 447 614)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		65 585 096	102 032 710
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>63 965 315</b>	<b>65 585 096</b>

Dane zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecule SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości. Więcej informacji zawartych jest w notce 26.

<b>Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego</b>	<b>strona</b>
1 Informacje ogólne	11
2 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
3 Istotne zasady rachunkowości	13
4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	32
5 Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	32
6 Niezakończone prace rozwojowe	35
7 Pozostałe aktywa niematerialne	36
8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	37
9 Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	38
10 Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	41
11 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	42
12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	42
13 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	43
14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46
15 Zobowiązanie z tytułu leasingu	46
16 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47
17 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	48
18 Przychody przyszłych okresów	50
19 Przychody z podstawowej działalności	50
20 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	50
21 Wartość sprzedanych projektów	50
22 Koszty działalności operacyjnej	51
23 Przychody finansowe	51
24 Koszty finansowe	52
25 Zysk (strata) na akcję	53
26. Skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	53
27 Aktywa i zobowiązania warunkowe	57
28 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	59
29 Segmenty operacyjne	59
30 Instrumenty finansowe	60
31 Płatności realizowane na bazie akcji	67
32 Kursy walutowe	68
33 Przeciętne zatrudnienie w Spółce	68
34 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach sprawozdania finansowego	68
35 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	69
36 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	69

# NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDZIEŃ 2023

## 1. Informacje ogólne

### 1.1. Informacje o spółce

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.

## 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

### 2.1 Oświadczenie o zgodności

#### Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze 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 sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej „MSSF”).

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

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

#### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2023 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości

- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – globalny minimalny podatek dochodowy (Pillar Two)

#### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2024 r.

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

#### Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2025 r.

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

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

#### Wcześniejsze zastosowanie standardów przez Spółkę

Spółka 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 Spółkę 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 sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami tego standardu. 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 wzorzec konsumowania przez Spółkę oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów (liniowa lub degresywna)

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

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

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

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

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

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

#### 3.2 Aktywa niematerialne

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

##### Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania

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

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

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

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

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

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

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

#### Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartość firmy

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

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

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

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej stanowi nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą przejmowanych aktywów, zobowiązań i możliwych do zidentyfikowania zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy nie jest amortyzowana i jest wykazana jako cena nabycia pomniejszona o dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest corocznie lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki, testom na utratę wartości.

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

#### Prace badawcze

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

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

Do przykładów prac badawczych zalicza się:

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

Prace rozwojowe

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

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

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

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

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

- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## **Etap niezakończonych prac rozwojowych**

### Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

Spółka przyjmuje, 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 przejścia praw do dysponowania wynikami badań z danego projektu prac rozwojowych.

### Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych:

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

### Test na utratę wartości.

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

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

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

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

## **Etap zakończonych prac rozwojowych**

### Moment zakończenia prac rozwojowych:

Spółka określa definicję osiągnięcia momentu zakończenia prac rozwojowych w następujący sposób: Proof of Concept in Men – zakończenie odpowiedniej fazy badań klinicznych z wynikiem pozwalającym określić okno terapeutyczne, bezpieczeństwo kandydata na lek oraz wstępną (o niskiej istotności statystycznej) skuteczność działania terapeutycznego u ludzi.

### Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

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

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

### Test na utratę wartości

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

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

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

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

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

### **3.3 Inwestycje w podmiotach powiązanych**

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

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

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

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

### **3.4 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

- obiektywną i ważną 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 kategorii instrumentów finansowych, Spółka prezentuje należności z tytułu podatków łącznie z innymi należnościami jako pozostałe należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

### **3.5 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.6 Pozostałe aktywa**

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

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

### **3.7 Kapitały**

Na kapitał własny Spółki składają się:

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

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

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

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

Pozostałe kapitały tworzone są z:

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

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

### **3.8 Rezerwy**

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy mogą być tworzone na:

- restrukturyzację – podstawą tworzenia rezerwy są nakłady, które jednocześnie w sposób nieodzowny wynikają z restrukturyzacji i zarazem nie są związane z bieżącą działalnością Spółki; w kwocie rezerwy mogą być przykładowo uwzględnione odprawy i odszkodowania wynikające z prawa pracy, czy też koszty likwidacji działalności objętych restrukturyzacją, jak np. koszty lub straty związane z karami lub odszkodowaniami z tytułu zerwanych umów lub niezrealizowanych umów; rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje kosztów związanych z przyszłą działalnością, np. kosztów marketingu, szkolenia pozostającej załogi, koszty zmian przyporządkowania służbowego pozostających pracowników, itp.; utworzone rezerwy na restrukturyzację zwiększają pozostałe koszty operacyjne;
- udzielone gwarancje i poręczenia – podstawą oceny prawdopodobieństwa możliwego obowiązku utworzenia rezerwy jest analiza przebiegu wywiązywania się podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia ze zobowiązań objętych gwarancją lub poręczeniem; w przypadku złej kondycji podmiotu, któremu udzielono gwarancji lub poręczenia, wysokość rezerwy będzie zależała od przewidywanej przez jednostkę możliwości spłaty zobowiązania przez ten podmiot; sam fakt udzielenia gwarancji i poręczenia nie jest podstawą utworzenia rezerwy, konieczne jest wtedy ujawnienie zobowiązania warunkowego;
- skutki toczącego się postępowania sądowego – podstawa 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 osob, ktorych kwote mozna oszacowac w sposob wiarygodny, mimo ze data powstania zobowiazania nie jest jeszcze znana.

W sprawozdaniu finansowym rezerwy sa prezentowane odpowiednio jako dlugo 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 notce objaśniającej nr 26.

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

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

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

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

W Spółce dotychczas nie wystąpiły aktywa warunkowe.

### 3.10 Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

### **3.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

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

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

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

#### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

#### Pozostałe zobowiązania

Do pozostałych zobowiązań Spółka zalicza m.in.

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

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

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

Z uwagi na krótkoterminowy charakter zobowiązań z tytułu podatków (termin płatności do 3 m-cy) oraz z uwagi na fakt, iż na dzień bilansowy różnica pomiędzy wyceną w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz władz podatkowych, a ich wyceną w zamortyzowanym koszcie jest nieistotna, w sprawozdaniu finansowym, w nocy prezentującej 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 Spółka stosuje krańcową stopę procentową.

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

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

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

#### **Późniejsza wycena**

##### Późniejsza wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Model kosztu

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

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

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

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

##### Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

##### Ponowna ocena zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Zmiany leasingu

Spółka ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

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

### 3.17 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 Spółki na podstawie szacunków, osądów i założeń dokonuje między innymi wyceny wymienionych poniżej składników aktywów i zobowiązań:

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

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

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

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 17).

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

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

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

#### 5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

##### 5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 590	21 638
Urządzenia techniczne i maszyny	273 654	370 386
Inne środki trwałe	3 172 578	4 826 027
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
	<b>3 463 822</b>	<b>5 218 051</b>

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

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



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

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>921 803</b>	<b>13 931 474</b>	<b>0</b>	<b>14 893 764</b>
Zwiększenia wartości brutto	0	56 846	90 328	0	147 174
- nabycie	0	56 846	90 328	0	147 174
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	15 034	0	0	15 034
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	15 034	0	0	15 034
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>963 616</b>	<b>14 021 802</b>	<b>0</b>	<b>15 025 905</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>18 849</b>	<b>551 417</b>	<b>9 105 447</b>	<b>0</b>	<b>9 675 713</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	4 049	152 338	1 743 776	0	1 900 163
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	4 049	152 338	1 743 776	0	1 900 163
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	13 794	0	0	13 794
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	13 794	0	0	13 794
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>22 898</b>	<b>689 962</b>	<b>10 849 223</b>	<b>0</b>	<b>11 562 083</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>21 638</b>	<b>370 386</b>	<b>4 826 027</b>	<b>0</b>	<b>5 218 052</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>17 590</b>	<b>273 654</b>	<b>3 172 578</b>	<b>0</b>	<b>3 463 822</b>

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2022 do 31.12.2022)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>592 929</b>	<b>11 042 884</b>	<b>180 000</b>	<b>11 856 299</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	369 718	2 893 590	0	3 263 308
- nabycie	0	369 718	2 893 590	0	3 263 308
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	40 843	5 000	180 000	225 843
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	40 843	5 000	0	45 843
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>40 487</b>	<b>921 803</b>	<b>13 931 474</b>	<b>0</b>	<b>14 893 764</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>14 800</b>	<b>430 809</b>	<b>7 422 227</b>	<b>0</b>	<b>7 867 836</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	4 049	154 698	1 687 473	0	1 846 220
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	4 049	154 698	1 687 473	0	1 846 220
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	34 090	4 252	0	38 342
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	34 090	4 252	0	38 342
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>18 849</b>	<b>551 417</b>	<b>9 105 447</b>	<b>0</b>	<b>9 675 713</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>25 687</b>	<b>162 120</b>	<b>3 620 657</b>	<b>180 000</b>	<b>3 988 464</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>21 638</b>	<b>370 386</b>	<b>4 826 027</b>	<b>0</b>	<b>5 218 051</b>

## 6. Niezakończone prace rozwojowe

	31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	37 544 322	5 483 326
Dotacje do aktywów	(1 946 086)	0
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną	0	(531 567)
	<b>35 598 237</b>	<b>4 951 759</b>

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

	31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
platforma chitynazowa	23 193 961	2 753 233
platforma arginazowa	12 404 276	2 198 526
	<b>35 598 237</b>	<b>4 951 759</b>

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

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

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

Dane zaprezentowane w powyższych tabelach zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecule SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości . Więcej informacji zawartych jest w nocie 26.

## 7. Pozostałe aktywa niematerialne

	31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Oprogramowanie	361 176	256 296
	<b>361 176</b>	<b>256 296</b>

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

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

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2022 do 31.12.2022).

dane w PLN	Oprogramowanie	razem
<b>Wartość brutto - stan na początek okresu</b>	<b>1 182 564</b>	<b>1 182 564</b>
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	235 478	235 478
- nabycie	235 478	235 478
<b>Wartość brutto - stan na koniec okresu</b>	<b>1 418 042</b>	<b>1 418 042</b>
<b>Umorzenie - stan na początek okresu</b>	<b>1 081 316</b>	<b>1 081 316</b>
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	80 430	80 430
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	80 430	80 430
<b>Umorzenie - stan na koniec okresu</b>	<b>1 161 746</b>	<b>1 161 746</b>
<b>Wartość netto - stan na początek okresu</b>	<b>101 249</b>	<b>101 249</b>
<b>Wartość netto - stan na koniec okresu</b>	<b>256 296</b>	<b>256 296</b>

## 8. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### 8.1 Wykaz jednostek zależnych

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej 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 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
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 31.12.2023 r. wyniosły 364 910 USD, co stanowi łącznie 1 425 187 PLN. Molecure S.A. dokonało odpisów aktualizacyjnych na całą kwotę wpłat na kapitał w tym w kwocie 254 278 PLN w 2023 roku.

### 8.2 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	okres zakończony 31.12.2023 PLN	okres zakończony 31.12.2022 PLN
Zarząd Spółki(*)	2 715 376	2 184 319
Rada Nadzorcza(**)	705 000	829 655
	<b>3 420 376</b>	<b>3 013 974</b>

(\*) W dniu 17 grudnia 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu przez pana Rafała Kamińskiego, ze skutkiem na koniec dnia 16 stycznia 2022 r. W dniu 28 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania pani Agnieszki Rajczuk – Szczepańskiej, pana Zbigniewa Zasłony oraz pana Adama Gołębiowskiego na Członków Zarządu Molecure SA. W dniu 3 stycznia 2023 roku p. Adam Gołębiowski złożył rezygnację ze skutkiem na ten sam dzień z pełnienia funkcji członka Zarządu. Tego samego dnia Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 4 stycznia 2023 roku p. Samsona Funga na członka Zarządu Spółki.

(\*\*) Dnia 17 grudnia 2021 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Henryka Gruzę, ze skutkiem na koniec dnia 16 stycznia 2022 r. W dniu 13 stycznia 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało z dniem 17 stycznia 2022 roku nowych Członków Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej powołano: dr Paula Van Der Horsta, dr Nancy Van Osselaer oraz dr Rafała Kamińskiego. Dnia 25 stycznia 2022 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Krzysztofa Laskowskiego ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2022 roku. Dnia 30 czerwca 2022 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez pana Rafała Kamińskiego ze skutkiem natychmiastowym. Tego samego dnia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki podjęto uchwałę w przedmiocie powołania z tym samym dniem Członka Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej powołano pana Pawła Trawkowskiego. Zarząd Molecure SA w dniu 30 lipca 2023 roku powziął informację o śmierci Pana Mariusza Gromka w dniu 28 lipca 2023 roku. Członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenie o powołaniu w drodze kooptacji nowego Członka Rady Nadzorczej Pani Agnieszki Motyl, które zostało zatwierdzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 21 listopada 2023 roku.

## 9. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

### 9.1 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Zysk/(Strata) brutto	(28 369 991)	(35 983 154)
<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku:</b>	<b>3 004 946</b>	<b>1 628 087</b>
Przychody z tytułu dotacji	1 308 471	1 612 585
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	10 181	15 437
inne	1 686 294	65
<b>Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:</b>	<b>2 250 400</b>	<b>2 727 748</b>
składki PFRON	14 422	5 191
Koszty dotowane	1 308 471	1 612 585
Program motywacyjny	0	441 600
Amortyzacja aktywa z tyt. Prawa do użytkowania NKUP	821 844	563 956
inne NKUP	105 663	104 417
<b>Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:</b>	<b>10 317 018</b>	<b>20 940 021</b>
Koszty projektowe inne niż programy kliniczne i early stage	10 064 915	20 687 399
Ujemna wycena aktywów w walucie obcej	(3 371)	85 842
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	36 959	(6 192)
rezerwa na koszty	(51 200)	(77 097)
odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	254 278	250 070
inne	15 437	0
<b>Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:</b>	<b>(809 712)</b>	<b>(520 147)</b>
rozliczenie rezerwy poprzedniego okresu	0	0
koszty z tytułu prawa do użytkowania	(809 712)	(520 147)
Przychód do opodatkowania w ramach wykorzystania ulgi IP BOX	809 748	633 074
Koszt kwalifikowanego IP	0	531 567
<b>Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX</b>	<b>809 748</b>	<b>101 507</b>
<b>Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX po uwzględnieniu rozliczenia straty z lat ubiegłych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy w ramach IP BOX	0	0
<b>Dochód do opodatkowania na zasadach ogólnych</b>	<b>(20 426 980)</b>	<b>(14 565 126)</b>
Podatek dochodowy w ramach opodatkowania za zasadach ogólnych	0	0
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Dane zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecure SA za okres 01.01.2023–31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości . Więcej informacji zawarty jest w nocie 26.

## 9.2 Aktywa i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Zapłacona zaliczka z tytułu podatku dochodowego(*)	6 865 527	12 454 277
Podatek należny	0	0
Zwrot podatku	6 865 527	5 588 750
<b>Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego (**)</b>	<b>0</b>	<b>6 865 527</b>
<b>Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podatek dochodowy do zapłaty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

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

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	8 731 849	1 754 114
Wycena bilansowa	(640)	16 310
Rezerwy	227	(15 825)
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	48 313	47 513
<b>Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>8 779 749</b>	<b>1 802 112</b>

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

### 9.4 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

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

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

W związku z korzystnym dla Spółki rozpatrzeniem skargi kasacyjnej dot. możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku dochodowego w wysokości 5% do dochodów z kwalifikowanych IP w ramach regulacji IP BOX. Wykazane straty podatkowe nie są związane z dochodem kwalifikowanym z IP BOX, co oznacza, 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 01.01.2023 - 31.12.2023

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

\* 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.

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2022 - 31.12.2022

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>0</b>	<b>4 746 275</b>	<b>1 262 583</b>	<b>0</b>	<b>6 008 858</b>
Amortyzacja*	0	(1 322 089)	(689 001)	0	(2 011 090)
Nowo zawarte umowy	0	562 698	1 400 473	0	1 963 171
Odpisy aktualizacyjne	0	1 342 249	(895 134)	0	447 115
Pozostałe	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>0</b>	<b>5 329 133</b>	<b>1 078 922</b>	<b>0</b>	<b>6 408 054</b>

\* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 563 956 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 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Pozostałe należności	854 594	1 566 113
Pozostałe aktywa	869 512	939 871
	<b>1 724 106</b>	<b>2 505 984</b>

### 11.1 Pozostałe należności

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	9 637	15 385
Należności z tytułu podatku VAT	844 957	1 550 728
	<b>854 594</b>	<b>1 566 113</b>

### 11.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	869 512	939 871
Ubezpieczenia i prenumeraty	198 577	55 284
Licencje krótkoterminowe	549 665	624 774
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	119 082	92 688
inne	2 189	167 125
	<b>869 512</b>	<b>939 871</b>

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

### 12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10 455 134	12 569 659
Lokaty bankowe	53 500 000	53 000 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat bankowych	10 181	15 437
	<b>63 965 315</b>	<b>65 585 096</b>

## 12.2. Przepływy z tytułu dotacji

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
<b>wpływy z tytułu dotacji</b>	<b>5 702 347</b>	<b>7 181 558</b>
nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji bilans otwarcia	37 207	358 263
<b>niewykorzystane zaliczki na koniec bieżącego okresu</b>	<b>49 864</b>	<b>37 207</b>
<b>zmiana stanu przychodów przyszłych okresów</b>	<b>12 657</b>	<b>(321 056)</b>

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

### 13.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	168 360	140 300

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

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

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

Na 30 czerwca 2023 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 140.600,00 zł i dzielił się na 13.600.000 akcji serii A, 360.000 akcji serii E oraz 100.000 akcji serii G o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich ww. akcji Spółki wynosiła 14.060.000.

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

## 13.2 Struktura właścicielska

Stan na dzień 31.12.2023

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 Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	14 458	1 445 819	0,01	8,59
Pozostali udziałowcy	100 140	10 014 018	0,01	59,48
	<b>168 360</b>	<b>16 836 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>

Stan na dzień 31.12.2022

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. zakładowego
BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme razem z FTF Columbus Sp. z o.o	41 750	4 175 000	0,01	29,76
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	11 272	1 127 163	0,01	8,03
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	8 458	845 819	0,01	6,03
Pozostali udziałowcy	78 820	7 882 018	0,01	56,18
	<b>140 300</b>	<b>14 030 000</b>	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>

## 13.3 Kapitał zapasowy

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	150 710 949	101 197 609
	<b>150 710 949</b>	<b>101 197 609</b>

Odpowiednio w dniach 22 lutego 2021 r., 16 sierpnia 2021 r. oraz 25 stycznia 2022 r. zgodnie z decyzją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 315.001, 36.570 oraz 8.429 akcji serii E zostało dopuszczonych do obrotu giełdowego. Pracownicy objęli je po cenie jednostkowej 13,80 PLN zgodnie z założeniami I Programu Motywacyjnego Spółki. Nadwyżka ceny zakupu nad ceną nominalną została odniesiona na saldo kapitału zapasowego. Dodatkowo w związku z realizacją I Programu Motywacyjnego Spółka rozpoznała proporcjonalną część jego wyceny z kapitału rezerwowego jako kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji.

Odpowiednio dnia 1 marca 2022 r. oraz 22 lutego 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zarejestrował wnioskowaną przez Spółkę zmianę Statutu, odzwierciedlającą podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 700,00 PLN oraz 300 PLN związane z uchwałą zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii G w ramach subskrypcji prywatnej. Emisja akcji spowodowała przeniesienie wartości wyceny Nowego Programu Motywacyjnego z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.

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

#### 13.4 Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Kapitał rezerwowy utworzony w ramach programu motywacyjnego	0	441 600
	<b>0</b>	<b>441 600</b>

W związku ze spełnieniem kolejnych określonych warunków w ramach Nowego Programu Motywacyjnego Spółka rozpoznała koszt dodatkowego wynagrodzenia jako wartość nadwyżki ceny rynkowej akcji nad ceną emisyjną.

## 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

### 14.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 016 748	2 822 805
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	205 085
	<b>3 016 748</b>	<b>3 027 889</b>

### 14.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
nieprzeterminowane	3 016 748	3 027 889
	<b>3 016 748</b>	<b>3 027 889</b>

### 14.3 Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku u źródła	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	523	459 599
Zobowiązania z tytułu ZUS	7 841	642 721
Zobowiązania z tytułu PPK	689	19 468
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	58 264	36 270
Inne rozrachunki z pracownikami	2 820	1 933
Zobowiązania wobec akcjonariuszy(*)	0	300
	<b>70 137</b>	<b>1 160 290</b>

(\*) Kwota obejmuje wpłaty określonych pracowników z tyt. emisji akcji w związku z udziałem w Nowym Programie Motywacyjnym.

## 15. Zobowiązanie z tytułu leasingu

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

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

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>	<b>1 809 993</b>	<b>4 198 865</b>	<b>6 008 858</b>
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 011 090)	0	(2 011 090)
Nowe umowy	705 359	1 257 812	1 963 171
Zmiana stawki	593 761	586 728	1 180 489
Aktualizacja wyceny	1 107 321	(1 840 695)	(733 374)
<b>Stan na 31 grudnia 2022 roku</b>	<b>2 205 345</b>	<b>4 202 710</b>	<b>6 408 054</b>

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

#### 16. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
oferta promocyjna	218 055	141 936
	<b>218 055</b>	<b>141 936</b>

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			
<b>Stan na 1 stycznia 2023</b>	83 905	<b>83 905</b>	113 000	640 757	<b>753 758</b>	<b>837 662</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	0	0	43 550	994 090	1 037 640	1 037 640
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	24 406	24 406	0	0	0	24 406
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(113 000)	(936 395)	(1 049 395)	(1 049 395)
<b>Stan na 31 grudnia 2023</b>	108 311	<b>108 311</b>	43 550	698 452	<b>742 003</b>	<b>850 314</b>



	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			
<b>Stan na 1 stycznia 2022</b>	72 432	<b>72 432</b>	326 277	765 219	<b>1 091 497</b>	<b>1 163 928</b>
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	0	0	113 000	441 441	554 441	554 441
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	11 472	11 472	0	0	0	11 472
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(326 277)	(565 904)	(892 181)	(892 181)
<b>Stan na 31 grudnia 2022</b>	83 905	<b>83 905</b>	113 000	640 757	<b>753 758</b>	<b>837 662</b>

## 18. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	49 864	37 207
	<b>49 864</b>	<b>37 207</b>

## 19. Przychody z podstawowej działalności

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Przychody ze sprzedaży, w tym:	100	0
sprzedaż towarów	100	0
Dotacje rządowe, w tym:	3 652 543	7 512 796
Krótkoterminowe	3 652 543	7 512 796
	<b>3 652 643</b>	<b>7 512 796</b>

Dane zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecure SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości . Więcej informacji zawartych jest w nocie 26.

## 20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 20.1 Pozostałe przychody

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
pozostałe	19 541	25 031
	<b>19 541</b>	<b>25 031</b>

### 20.2 Pozostałe koszty

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	352 076	513 006
Konferencje	309 525	399 707
pozostałe	227 672	382 883
	<b>889 273</b>	<b>1 295 596</b>

Dane zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecure SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości . Więcej informacji zawartych jest w nocie 26.

## 21. Wartość sprzedanych projektów

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową	0	531 567
	<b>0</b>	<b>531 567</b>

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową licencyjną do lipca 2022 roku są związane z wcześniej podpisanymi umowami dotyczącymi prac nad cząsteczką OATD-01, w tym opłata licencyjna Uniwersytetu YALE.

## 22. Koszty działalności operacyjnej

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Amortyzacja, w tym:	2 826 158	3 983 694
Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania	821 844	563 956
Zużycie materiałów i energii	4 101 710	4 529 558
Usługi obce, w tym:	10 748 587	17 180 847
usługa informatyczna	2 047 339	861 649
usługi księgowo-kadrowe	371 912	205 856
usługi prawne i doradcze	2 291 562	3 534 416
usługi badawcze	2 718 598	11 093 679
Wynagrodzenia	15 257 704	15 326 918
Koszty świadczeń pracowniczych	1 728 510	1 670 629
Podatki i opłaty	42 296	29 719

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 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
platforma chitynazowa	2 462 569	7 209 839
platforma arginazowa	57 705	12 295 414
platforma deubikwitynazowa	6 146 743	7 304 456
programy wczesne	14 022 845	6 528 443
	<b>22 689 862</b>	<b>33 338 152</b>

Dane zaprezentowane w powyższych tabelach zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecure SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości. Więcej informacji zawartych jest w nocie 26.

## 23. Przychody finansowe

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Odsetki otrzymane	4 391 619	1 895 786
Odsetki naliczone	(5 256)	15 437
Różnice kursowe	0	0
Pozostałe, w tym wycena bilansowa	3 371	0
	<b>4 389 733</b>	<b>1 911 223</b>

## 24. Koszty finansowe

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Odsetki	1	7
Różnice kursowe	542 236	73 734
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	41 155	16 350
Pozostałe, w tym wycena bilansowa	0	101 917
	<b>583 391</b>	<b>192 008</b>

Dane zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecure SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości . Więcej informacji zawartych jest w nocie 26.

## 25. Zysk (strata) na akcję

### 25.1 Podstawowy zysk (strata) na akcję

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję	(1,69)	(2,56)
Z działalności kontynuowanej	(1,69)	(2,56)
Z działalności zaniechanej		
<b>Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem</b>	<b>(1,69)</b>	<b>(2,56)</b>
Zysk (strata) rozwodniony na akcję	(1,69)	(2,56)
Z działalności kontynuowanej	(1,69)	(2,56)
Z działalności zaniechanej		
<b>Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem</b>	<b>(1,69)</b>	<b>(2,56)</b>

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

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Zysk (strata) za rok obrotowy	(28 369 991)	(35 983 154)
Inne - akcjom niedającym kontroli	0	0
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(28 369 991)	(35 983 154)

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	16 836 000	14 030 000

Dane zaprezentowane w powyższych tabelach zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecure SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości. Więcej informacji zawartych jest w nocie 26.

## 26. Skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości

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

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości wpłynęła w następujący sposób na pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej:

	31.12.2023 po zmianie	efekt zmiany polityki rachunkowości	31.12.2013 opublikowane 29.03.2024	31.12.2022 po zmianie	efekt zmiany polityki rachunkowości	31.12.2022 opublikowane 30.03.2023	31.12.2021 po zmianie	efekt zmiany polityki rachunkowości	31.12.2021 opublikowane 24.03.2022
Niezakończone prace rozwojowe	35 598 237	(56 302 607)	91 900 844	4 951 759	(46 237 692)	51 189 451	-	(25 550 293)	25 550 293
Aktywa trwałe razem	46 562 628	(56 302 607)	102 865 235	16 834 161	(46 237 692)	63 071 853	10 098 570	(25 550 293)	35 648 863
Aktywa razem	112 252 049	(56 302 607)	168 554 656	91 790 768	(46 237 692)	138 028 460	126 033 815	(25 550 293)	151 584 108
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	(49 971 770)	(56 302 607)	6 330 837	(21 601 780)	(46 237 692)	24 635 912	14 381 374	(25 550 293)	39 931 667
Kapitał własny razem	100 907 538	(56 302 607)	157 210 145	80 177 729	(46 237 692)	126 415 421	115 602 263	(25 550 293)	141 152 555
Pasywa razem	112 252 049	(56 302 607)	168 554 656	91 790 768	(46 237 692)	138 028 460	126 033 815	(25 550 293)	151 584 108

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

	od 01.01.2023 do 31.12.2023 po zmianie	efekt zmiany polityki rachunkowości	od 01.01.2023 do 31.12.2023 opublikowane 29.03.2024	od 01.01.2022 do 31.12.2022 po zmianie	efekt zmiany polityki rachunkowości	od 01.01.2022 do 31.12.2022 opublikowane 30.03.2023
Przychody z podstawowej działalności	3 652 643	2 344 071	1 308 571	7 537 827	5 925 242	1 612 585
Amortyzacja	2 826 158	978 264	1 847 894	3 983 694	2 670 539	1 313 155
Zużycie surowców i materiałów	4 101 710	2 456 035	1 645 675	4 529 558	3 426 559	1 102 999
Usługi obce	10 748 587	2 845 038	7 903 548	17 180 847	11 365 030	5 815 817
Wynagrodzenia	15 257 704	6 138 343	9 119 360	15 326 918	9 109 360	6 217 557
Pozostałe koszty	889 273	2 139	887 134	1 295 596	11 632	1 283 964
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(31 922 055)	(10 075 748)	(21 846 306)	(37 452 300)	(20 682 910)	(16 769 391)
Koszty finansowe	583 391	(10 833)	594 225	192 008	4 490	187 518
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(28 369 991)	(10 064 915)	(18 305 076)	(35 983 154)	(20 687 399)	(15 295 755)

Zysk (strata) na działalności kontynuowanej	(28 369 991)	(10 064 915)	(18 305 076)	(35 983 154)	(20 687 399)	(15 295 755)
Zysk (strata) netto	(28 369 991)	(10 064 915)	(18 305 076)	(35 983 154)	(20 687 399)	(15 295 755)
Suma całkowitych dochodów	(28 369 991)	(10 064 915)	(18 305 076)	(35 983 154)	(20 687 399)	(15 295 755)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(1,69)	(0,60)	(1,09)	(2,56)	(1,47)	(1,09)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
<b>Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję</b>	(1,69)	(0,60)	(1,09)	(2,56)	(1,47)	(1,09)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(1,69)	(0,60)	(1,09)	(2,56)	(1,47)	(1,09)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
<b>Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję</b>	(1,69)	(0,60)	(1,09)	(2,56)	(1,47)	(1,09)

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

	od 01.01.2023 do 31.12.2023 po zmianie	efekt zmiany polityki rachunkowości	od 01.01.2023 do 31.12.2023 opublikowane 29.03.2024	od 01.01.2022 do 31.12.2022 po zmianie	efekt zmiany polityki rachunkowości	od 01.01.2022 do 31.12.2022 opublikowane 30.03.2023
Zysk za rok obrotowy	(28 369 991)	(10 064 915)	(18 305 076)	(35 983 154)	(20 687 399)	(15 295 755)
Korekty:	5 344 093	(1 365 807)	6 709 900	2 076 685	(3 229 672)	5 306 357
Wydatki z dotacji na koszty	(3 652 543)	(2 344 071)	(1 308 471)	(7 512 796)	(5 900 211)	(1 612 585)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	2 826 158	978 264	1 847 894	3 983 694	2 670 539	1 313 155
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(23 025 897)	(11 430 722)	(11 595 175)	(33 906 470)	(23 917 071)	(9 989 398)
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(33 525 893)	10 633 631	(44 159 523)	(6 715 906)	23 596 015	(30 311 921)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(34 127 370)	10 633 631	(44 761 000)	(10 238 919)	23 596 015	(33 834 934)
Wpływy z tyt. dotacji	5 702 347	797 091	4 905 256	7 181 558	321 056	6 860 501
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	55 533 485	797 091	54 736 394	7 697 774	321 056	7 376 718



## 27. Aktywa i zobowiązania warunkowe

### Zobowiązania warunkowe

#### Program motywacyjny DEAL+

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

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

#### Nowy Program Motywacyjny

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

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

W ramach Nowego Programu Motywacyjnego zostały podpisane umowy z pracownikami gwarantujące możliwość kupna określonej liczby nowo wyemitowanych akcji za cenę nominalną po spełnieniu warunków dotyczących pozostania w stosunku pracy oraz realizacji indywidualnie zdefiniowanych celów. Horyzont realizacji warunków został określony na co najmniej pół roku. Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania pracownicy nabyli uprawnienia do wszystkich akcji. Spółka rozpoznała skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok koszt programu motywacyjnego w kwocie 2,83 mln PLN, natomiast za 2022 rok 0,4 mln PLN.

## **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.

## **Produkcja substancji aktywnej i tabletek**

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

## 28. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	Od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Od 01.01.2022 do 31.12.2022 PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24 000	24 000
Obowiązkowe badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	38 000	38 000
Usługi atestacyjne	5 000	5 000
	<b>67 000</b>	<b>67 000</b>

## 29. Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8 Spółka prezentuje w 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, małowartościowych 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 Spółkę w pełni dotyczą segmentu Innowacje.

## 30. Instrumenty finansowe

### 30.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

Na Molecure SA nie są nałożone zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka, 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 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Zadłużenie *)	11 344 510	11 613 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	63 965 315	65 585 096
Zadłużenie netto	52 620 804	53 972 057
Kapitał własny ***)	100 907 538	80 177 729
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	52%	43%

\*) 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.

Dane zaprezentowane w powyższej tabeli zmieniły się w stosunku do danych opublikowanych 29 marca 2024 roku w Sprawozdaniu finansowym Molecure SA za okres 01.01.2023-31.12.2023 wskutek dokonanej zmiany polityki rachunkowości. Więcej informacji zawartych jest w nocie 26.

## 30.2 Kategorie instrumentów finansowych

### 30.2.1 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	
<b>Krótkoterminowe</b>					
Pozostałe należności	0	0	854 594	1 566 113	11
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>854 594</b>	<b>1 566 113</b>	

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 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 965 315	65 585 096	12

Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	
<b>Długoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	4 975 821	4 202 710	15
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 975 821</b>	<b>4 202 710</b>	
<b>Krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	3 016 748	2 822 805	14
Pozostałe zobowiązania	0	0	70 137	1 160 290	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	2 163 572	2 205 345	15
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 250 457</b>	<b>6 188 440</b>	

Zobowiązania finansowe są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

### 30.2.2 Zyski (straty) z instrumentów finansowych

Zyski (straty) z instrumentów finansowych (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	
Przychody z tytułu odsetek	0	0	4 386 363	1 911 223	23
Koszty z tytułu odsetek	0	0	1	7	24
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	0	0	41 155	16 350	24
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 345 207</b>	<b>1 894 867</b>	

### 30.3 Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka rozpoznaje następujące rodzaje ryzyka:

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

Spółka nie korzysta z instrumentów finansowych z którymi związane jest ryzyko cenowe. Spółka 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 Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe.

### 30.4 Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2022 oraz 31 grudnia 2023 roku 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 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
Waluta EUR	619 427	854 445	453 283	406 560
Waluta GBP	18 000	13 011	(3 211)	19 513
Waluta USD	20 797	229 308	62 801	80 186

### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

W ocenie Zarządu Spółki prawdopodobne zmiany kursów walutowych o +/-10% wpłynęłyby na wyniki Spółki w następujących wartościach:

	Stan na 31.12.2023 PLN		Stan na 31.12.2022 PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	286 510	220 194	508 553	236 302
Spadek kursu walutowego o 10%	(286 510)	(220 194)	(508 553)	(236 302)

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

### 30.5 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

Aktywa Finansowe	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Środki pieniężne nieoprocentowane	10 455 134	12 569 659
Środki pieniężne oprocentowane	53 510 181	53 015 437
	<b>63 965 315</b>	<b>65 585 096</b>

#### Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych

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

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	535 102	530 154
Spadek oprocentowania o 1%	(535 102)	(530 154)

### 30.6 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN	wagi ryzyka	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. CIT, VAT)	854 594	8 431 640	1,00	854 594	8 431 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 965 315	65 585 096	0,20	12 793 063	13 117 019
	<b>64 819 909</b>	<b>74 016 736</b>		<b>13 647 657</b>	<b>21 548 659</b>

Spadek ekspozycji na ryzyko kredytowe w 2023 roku w porównaniu z 2022 rokiem wynika ze spadku salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz zwrotu nadpłaconego podatku CIT.



### 30.7 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>64 819 909</b>	<b>67 151 209</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	854 594	1 566 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	63 965 315	65 585 096
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>4 052 508</b>	<b>2 424 959</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(3 016 748)	(2 822 805)
Pozostałe zobowiązania	(70 137)	(1 160 290)
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 139 393	6 408 054
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności</b>	<b>68 872 417</b>	<b>69 576 168</b>

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

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

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe	
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 016 748	3 016 748	0
Pozostałe zobowiązania	70 137	70 137	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 163 572	540 893	1 622 679
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

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

Na dzień bilansowy 31.12.2022 zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Wartość bilansowa	Krótkoterminowe	
		do 3 m-cy	pow. 3 do 12m-cy
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 822 805	2 822 805	0
Pozostałe zobowiązania	1 160 290	1 160 290	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 205 345	551 336	1 654 008
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

Rodzaj zobowiązania (dane w PLN)	Długoterminowe		Razem długo- terminowe
	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 101 355	2 101 355	4 202 710
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

### 31. Płatności realizowane na bazie akcji

#### Nowy Program Motywacyjny

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

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

- liczba akcji w ramach programu motywacyjnego: 100 000 sztuk
- charakter akcji: akcje zwykłe
- liczba akcji przyznanych pracownikom, warunki zrealizowane: 100 000 sztuk

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

	Stan na 31.12.2023 PLN	Stan na 31.12.2022 PLN
2021	2 835 000	2 835 000
2022	441 600	441 600
2023	0	0
	<b>3 276 600</b>	<b>3 276 600</b>

### 32. Kursy walutowe

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
EUR / PLN	4,3480	4,6899
USD / PLN	3,9350	4,4018
GBP / PLN	4,9997	5,2957

### 33. Przeciętne zatrudnienie w Spółce

	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
Pracownicy administracyjni	18	17
Pracownicy naukowci	93	90
	<b>111</b>	<b>107</b>

### 34. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach 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 jedne z największych na świecie zasoby surowców naturalnych (nie tylko ropy, gazu, czy węgla kamiennego i brunatnego), lecz również wyrobów stalowych, metali przemysłowych i wielu innych niezbędnych surowców.

Nie można wykluczyć, że uchwalone przez przedstawiciele Unii Europejskiej i USA sankcje mogą wpłynąć na działalność prowadzoną przez spółki również w Polsce, z uwagi właśnie na dostawy surowców z Rosji, co w konsekwencji może zakłócić łańcuchy dostaw. W przypadku Molecure S.A. dostrzegliśmy w zakresie łańcuchów dostaw pewne ograniczenie. W niedawno uruchomionym programie innego białka USP w platformie deubikwitynaz zakończono wirtualne badanie przesiewowe. Biblioteka związków wyłonionych w tym badaniu dotarła do nas z opóźnieniem spowodowanym konfliktem zbrojnym na Ukrainie (firma dostarczająca związki zlokalizowane jest w Kijowie).

Niewątpliwie konflikt zbrojny w Ukrainie wpłynie na wskaźniki makroekonomiczne Polski, w tym w 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 jednak obecnie w stanie oszacować precyzyjnie 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 świadcząca przewóz osób wyposażoną w flotę hybrydową, ma na celu ograniczenie emisji CO<sub>2</sub>. Zastosowanie filtrów uzdatniających wodę przyczynia się do redukcji wytwarzanego przez nas plastiku.

W dniu 29 grudnia 2023 roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie programu mRNA z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości. Kwota dofinansowania dla Projektu wynosi ok. 32,5 mln zł przy całkowitym budżecie Projektu ok. 51,5 mln zł. Projekt będzie realizowany w latach 2023 – 2028.

### **35. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

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

W dniu 9 lutego 2024 roku Emitent poinformował o ponownym złożeniu wniosku o pozwolenie na przeprowadzenie badania klinicznego fazy II dla OATD-01 w następujących krajach – Danii, Francji, Grecji, Niemczech oraz Norwegii.

### **36. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe Molecure SA za 2023 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 17 maja 2024 roku.

---

Marcin Jan Szumowski  
Prezes Zarządu

Sławomir Piotr Broniarek  
Członek Zarządu

Samson Fung  
Członek Zarządu

---

Agnieszka Rajczuk Szczepańska  
Członek Zarządu

Zbigniew Zastona  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 17.05.2024 roku