

HY 2026



Sprawozdanie finansowe Molecure SA
za okres 01.01.2026-30.06.2026

Publikacja:

Warszawa, 30 września 2026 roku

Spis treści	strona
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

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: nieoznaczony

Spółki:

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 30.06.2026 roku i obejmuje okres 6 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2026 roku do dnia 30.06.2026 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2025.

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 01.01.2025 roku do 30.06.2025 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania. Przyjęcie tego założenia wymaga od Zarządu osądu dotyczącego przyszłych zdarzeń, w szczególności finansowania działalności badawczo-rozwojowej.

Spółka znajduje się w fazie badawczo-rozwojowej i ponosi istotne nakłady na rozwój projektów przed osiągnięciem etapu ich komercjalizacji. Finansowanie działalności opiera się na środkach pozyskiwanych od inwestorów, dofinansowaniach ze środków publicznych oraz wpływach z transakcji partneringowych. Na 30 czerwca 2026 r. Spółka posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 24,9 mln zł.

Na potrzeby oceny zdolności do kontynuowania działalności Zarząd sporządził prognozę przepływów pieniężnych obejmującą okres do 31 grudnia 2027 r., uwzględniającą posiadane środki oraz planowane nakłady na programy OATD-01 i OATD-02. Z prognozy wynika, że realizacja planowanej działalności w okresie objętym oceną wymaga pozyskania dodatkowego finansowania, a przy utrzymaniu obecnego harmonogramu realizacji programów i planowanego poziomu wydatków zapotrzebowanie na dodatkowe środki finansowe wystąpi w pierwszym kwartale 2027 r. Spółka rozważa dostępne źródła finansowania, w tym pozyskanie kapitału oraz zawarcie transakcji partneringowej, i prowadzi w tym zakresie działania z udziałem doradców. Niezależnie od powyższego Zarząd dysponuje możliwością ograniczenia zapotrzebowania na środki pieniężne, w szczególności przez dostosowanie harmonogramu realizacji programów badawczo-rozwojowych oraz ograniczenie lub przesunięcie części planowanych wydatków, co pozwala wydłużyć okres finansowania działalności ze środków własnych.

Uwzględniając skuteczność dotychczasowych procesów pozyskiwania kapitału, w tym emisję akcji przeprowadzoną w pierwszym półroczu 2026 r., prowadzone rozmowy z potencjalnymi partnerami branżowymi, postęp realizowanych programów klinicznych oraz dostępne możliwości dostosowania poziomu wydatków, Zarząd ocenia, że zastosowanie założenia kontynuacji działalności jest zasadne. Zarząd ocenia ponadto, że powyższe okoliczności nie stanowią istotnej niepewności, która mogłaby budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w okresie objętym oceną.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki

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

Zarząd:

Marcin Jan Szumowski
Zbigniew Zasłona

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Paul Van der Horst
Tomasz Piec
Paweł Trawkowski
Nancy Van Osselaer
Robert Oskard

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN		EUR	
	Od 01.01.2026 do 30.06.2026	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2026 do 30.06.2026	Od 01.01.2025 do 30.06.2025
Razem przychody z działalności operacyjnej	1 864 471	3 523 433	438 472	834 778
Razem koszty z działalności operacyjnej bez wpływu programu motywacyjnego	8 204 706	12 653 985	1 929 520	2 998 006
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(6 340 235)	(9 130 552)	(1 491 048)	(2 163 228)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6 307 067)	(8 520 341)	(1 483 248)	(2 018 655)
Suma całkowitych dochodów	(6 307 067)	(8 520 341)	(1 483 248)	(2 018 655)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 387 361)	(10 644 029)	(326 269)	(2 521 804)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 650 085)	(7 110 497)	(2 504 606)	(1 684 633)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	20 601 645	32 253 722	4 844 938	7 641 614
Liczba akcji	24 723 786	20 603 155	24 723 786	20 603 155
Zysk (strata) netto na jedną akcję	(0,29)	(0,41)	(0,07)	(0,10)

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa razem	112 607 199	94 434 206	26 210 274	22 342 302
Zobowiązania razem	11 350 265	6 985 362	2 641 870	1 652 675
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 857 781	3 597 521	2 061 723	851 142
Zobowiązania długoterminowe razem	2 492 485	3 387 841	580 147	801 533
Kapitał własny	101 256 933	87 448 844	23 568 404	20 689 626
Kapitał zapasowy	204 507 010	184 433 060	47 600 729	43 635 238
Liczba akcji	24 723 786	20 603 155	24 723 786	20 603 155
Wartość aktywów netto na jedną akcję	4,10	4,24	0,95	0,99

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano kurs euro NBP:

Dla wartości sprawozdania z sytuacji finansowej:

- na dzień 30.06.2026 r.: 4,2963

- na dzień 31.12.2025r.: 4,2267

Dla wartości sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych:

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

- 2026 r.: 4,2522

- 2025 r.: 4,2208

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane w PLN)

	Nota nr	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	1 024 821	1 355 958
Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	11	4 143 535	5 291 804
Niezakończone prace rozwojowe	6	81 388 191	70 404 325
Pozostałe aktywa niematerialne	7	112 811	153 828
Inwestycje długoterminowe	8	5 000	5 000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	0	0
Aktywa trwałe razem		86 674 358	77 210 915
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	12	1 020 069	874 718
Należności z tytułu emisji akcji	12	0	0
Bieżące aktywa podatkowe		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13.1	24 912 771	16 348 573
Aktywa obrotowe razem		25 932 840	17 223 291
Aktywa razem		112 607 199	94 434 206
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14	247 238	206 032
Kapitał zapasowy	14	204 507 010	184 433 060
Pozostałe kapitały rezerwowe	14	0	0
Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)		(103 497 315)	(97 190 248)
Razem kapitał własny		101 256 933	87 448 844
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15	0	0
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	17	81 056	100 355
świadczeń pracowniczych	18	21 283	21 283
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	2 390 146	3 266 203
Zobowiązania długoterminowe razem		2 492 485	3 387 841
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15	2 338 839	888 872
Rezerwy krótkoterminowe	18	344 281	440 808
Przychody przyszłych okresów	19	1 995 831	19 349
Zobowiązania z tytułu leasingu	16	1 753 389	2 025 600
Pozostałe zobowiązania	15	2 425 441	222 893
Zobowiązania krótkoterminowe razem		8 857 781	3 597 521
Zobowiązania razem		11 350 265	6 985 362
Pasywa razem		112 607 199	94 434 206

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane w PLN)

	Nota nr	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Przychody z podstawowej działalności	20	1 520 682	3 359 226
Pozostałe przychody operacyjne	21	343 789	164 207
Amortyzacja	23	1 215 428	1 589 486
Zużycie surowców i materiałów	23	240 903	1 000 197
Usługi obce	23	1 858 158	2 042 211
Wynagrodzenia	23	3 631 251	6 916 230
Koszty świadczeń pracowniczych	23	803 112	755 654
Podatki i opłaty	23	100 935	12 119
Pozostałe koszty	21	354 919	338 089
Wartość sprzedanych projektów	22	0	0
Koszty programu motywacyjnego	31	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(6 340 235)	(9 130 552)
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	9	0	0
Zysk (strata) przed finansowaniem i podatkiem dochodowym		(6 340 235)	(9 130 552)
Przychody finansowe	24	121 787	668 723
Koszty finansowe	25	88 619	58 512
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(6 307 067)	(8 520 341)
Podatek dochodowy	10	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(6 307 067)	(8 520 341)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		(6 307 067)	(8 520 341)
Pozostałe całkowite dochody netto		0	0
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		(6 307 067)	(8 520 341)
Zysk (strata) na akcję (w gr na jedną akcję)			
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	26	(0,29)	(0,41)
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	26	0	0
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję	26	(0,29)	(0,41)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	26	(0,29)	(0,41)
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	26	0	0
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję	26	(0,29)	(0,41)

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	206 032	184 433 060	0	(97 190 248)	87 448 844
Wynik netto za I półrocze	0	0	0	(6 307 067)	(6 307 067)
Emisja akcji	41 206	20 073 950	0	0	20 115 156
Stan na 30 czerwca 2026 roku	247 238	204 507 010	0	(103 497 315)	101 256 933

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	202 032	180 393 515	4 039 546	(81 501 670)	103 133 423
Wynik netto za I półrocze	0	0	0	(8 520 341)	(8 520 341)
Emisja akcji	4 000	0	0	0	4 000
Przeniesienie kapitału	0	4 039 546	(4 039 546)	0	0
Stan na 30 czerwca 2025 roku	206 032	184 433 060	0	(90 022 010)	94 617 082

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN	od 01.01.2025 do 30.06.2025 Po zmianach prezentacyjnych
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk za rok obrotowy	(6 307 067)	(8 520 341)	(8 520 341)
Korekty:	4 919 706	(1 016 397)	(2 123 688)
Wydatki z dotacji na koszty	(1 352 402)	(2 479 844)	(2 479 844)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	1 215 428	1 589 486	1 589 486
(Zysk)/strata na działalności finansowej	(121 769)	(572 369)	(572 369)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(189 373)	(18 946)	(18 946)
Zmiana stanu należności	(145 351)	(101 246)	(101 246)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	3 633 216	(1 234 735)	(1 234 735)
Zmiana stanu rezerw	(96 526)	693 967	693 967
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	1 976 482	0	0
Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-	1 107 291	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 387 361)	(9 536 738)	(10 644 029)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	190 290	18 946	18 946
Wydatki na niezakończone prace rozwojowe	(10 840 375)	(8 236 734)	(7 129 443)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 650 085)	(8 217 789)	(7 110 497)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	20 115 156	30 308 800	30 308 800
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(976 705)	(1 088 142)	(1 088 142)
Wpływy z tyt. dotacji	1 352 402	2 479 844	2 479 844
Odsetki otrzymane	121 787	572 913	572 913
Odsetki zapłacone	(10 995)	(19 693)	(19 693)
Pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	20 601 645	32 253 722	32 253 722
Zmiana stanu netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 564 198	14 499 196	14 499 196
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	16 348 573	17 904 173	17 904 173
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24 912 771	32 403 369	32 403 369

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne	11
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
3. Istotne zasady rachunkowości	13
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	36
5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	37
6. Niezakończony prace rozwojowe	39
7. Pozostałe aktywa niematerialne	40
8. Inwestycje długoterminowe	41
9. Transakcje z podmiotami powiązanymi	41
10. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	43
11. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania	45
12. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	46
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji	46
14. Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe	47
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49
16. Zobowiązanie z tytułu leasingu	50
17. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50
18. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe	51
19. Przychody przyszłych okresów	51
20. Przychody z podstawowej działalności	52
21. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	52
22. Wartość sprzedanych projektów	53
23. Koszty działalności operacyjnej	53
24. Przychody finansowe	54
25. Koszty finansowe	54
26. Zysk (strata) na akcję	54
27. Aktywa i zobowiązania warunkowe	55
28. Wynagrodzenie firmy audytorskiej	58
29. Segmenty operacyjne	58
30. Instrumenty finansowe	58
31. Kursy walutowe	66
32. Zatrudnienie w Spółce	66
33. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach sprawozdania finansowego ...	66
34. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	66
35. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	67

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026

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
- Polana Therapeutics Sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest opracowywanie i rozwój nowych leków drobnocząsteczkowych do zastosowania w terapii chorób o największej potrzebie klinicznej, w szczególności chorób nowotworowych oraz układu oddechowego.

W grudniu 2025 roku w Polsce zarejestrowano spółkę zależną Polana Therapeutics, powołaną w odpowiedzi na aktualne uwarunkowania rynkowe, która może koncentrować się na działalności badawczo-rozwojowej stanowiącej historyczny fundament Molecure. Kapitał zakładowy Polana Therapeutics wynosi 5.000,00 zł i stanowi <0,1% sumy bilansowej Molecure S.A. Molecure S.A. posiada 100% udziałów oraz 100% głosów w Polana Therapeutics.

W oparciu o przedstawione powyżej informacje Zarząd Spółki dokonał oceny istotności jednostki zależnej Polana Therapeutics z punktu widzenia rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.

Jednostka zależna nie osiągnęła w okresie przychodów z podstawowej działalności, nie posiada rzeczowych aktywów trwałych ani skapitalizowanych prac rozwojowych. Jej aktywa stanowią środki pieniężne w kwocie 138.780,57 PLN oraz należności w kwocie 43.493,00 PLN. Działalność jednostki zależnej jest finansowana pożyczkami udzielonymi przez osoby fizyczne niepowiązane ze Spółką, w łącznej kwocie 517.658,22 PLN. Spółka nie udzieliła jednostce zależnej pożyczek ani nie poręczyła jej zobowiązań.

Przeprowadzona analiza wskazuje, że wpływ nieobjęcia jednostki zależnej konsolidacją na sumę bilansową oraz sytuację majątkową grupy kapitałowej jest nieistotny i wynosi 0,16% sumy

bilansowej. Udział jednostki zależnej w wyniku finansowym okresu wynosi 6,2%. Zarząd, oceniając ten udział, uwzględnił, że jednostka zależna nie generuje przychodów z podstawowej działalności ani nie posiada istotnych aktywów, a jej wynik finansowy składa się w całości z kosztów bieżących o charakterze badawczym, ujmowanych w wyniku okresu według tych samych zasad, jakie Spółka stosuje do własnych kosztów prac badawczych. Objęcie jednostki zależnej konsolidacją zwiększyłoby zatem stratę okresu o 393.254,53 PLN, nie powodując istotnej zmiany sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej ani wniosków wynikających z analizy danych finansowych grupy.

W związku z powyższym Zarząd Spółki uznał, że skutek nieobjęcia jednostki zależnej Polana Therapeutics konsolidacją jest nieistotny dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego grupy kapitałowej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.

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”).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i nie zawiera wszystkich informacji wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym; należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.

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 2026 r.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych
- Coroczne zmiany standardów, wydanie 11: Zmiany dotyczą MSSF1, MSSF7, MSSF9, MSSF10, MSR7

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2027 r.

- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”

- MSSF 19 “Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”
- MSSF 19 Zmiany dotyczą zakresu ujawnień
- MSR 21 “Zmiany dotyczą przeliczenie na hiperinflacyjną walutę prezentacji.

MSSF 18 wprowadza istotne zmiany w prezentacji sprawozdań finansowych. Standard przewiduje ujednolicenie rachunku zysków i strat poprzez wyodrębnienie trzech nowych kategorii: operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Dodatkowo doprecyzowano zasady ujawniania informacji o tzw. miarach działalności zdefiniowanych przez kierownictwo, co ma na celu zwiększenie przejrzystości i porównywalności danych prezentowanych w sprawozdaniach.

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF UE opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

2.3 Zmiana prezentacji danych porównawczych

W celu zapewnienia porównywalności danych Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych w rachunku przepływów pieniężnych za okres zakończony 30 czerwca 2025 r. w zakresie prezentacji pozycji związanych z aktywami z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązaniami z tytułu leasingu.

W wyniku przekształcenia wyeliminowano pozycję „Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania” w kwocie 1 107 291 PLN, pozycja „Wydatki na niezakończone prace rozwojowe” zmieniła się z (8 236 734) PLN na (7 129 443) PLN, przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej z (9 536 738) PLN na (10 644 029) PLN, a z działalności inwestycyjnej z (8 217 789) PLN na (7 110 497) PLN.

Pozycja „Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne” nie uległa zmianie i obejmuje amortyzację ujętą w wyniku finansowym okresu porównawczego.

Przekształcenie ma charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpływa na łączną zmianę stanu środków pieniężnych ani na stan środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2025 r.

3. Istotne zasady rachunkowości

3.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodne 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 Molecule SA dotyczy właśnie immunoterapii przeciwnowotworowej z wykorzystaniem inhibitorów arginaz.

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

Spółka w celu ukończenia prac rozwojowych nie tylko dba o stronę techniczną prowadzonych przedsięwzięć (posiada w pełni wyposażone we własny sprzęt laboratoria chemiczne i biologiczne)

, ale również z sukcesem pozyskuje niezbędne finansowanie na prowadzone programy. Spółka w ciągu czterech rund inwestycyjnych od inwestorów prywatnych oraz poprzez debiut giełdowy zebrała ok. 92 mln zł, zaś zgodnie z podpisanymi umowami z instytucjami pośredniczącymi ma zapewnione finansowanie publiczne na kwotę ok. 181 mln zł. Spółka wpisuje się również w narodową politykę wspierania innowacyjności oraz małych i średnich przedsiębiorstw w ramach licznych programów takich jak Program Inteligentny Rozwój POIR, zarządzanych przez takie instytucje jak NCBiR, PFR czy PARP.

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

Spółka w celu wiarygodnego ustalenia nakładów na prace rozwojowe prowadzi księgi handlowe wyodrębniając oddzielne analityki kont dla prowadzonych programów w podziale na rodzaje ponoszonych wydatków w postaci wynagrodzeń, usług zewnętrznych czy kosztów operacyjnych. Na etapie prac rozwojowych przedsięwzięcia Spółka może zidentyfikować składnik wartości niematerialnych i udowodnić, że składnik ten będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Dzieje się tak dlatego, że etap prac rozwojowych jest etapem bardziej zaawansowanym niż etap prac badawczych.

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

Etap niezakończonych prac rozwojowych

Moment rozpoczęcia prac rozwojowych:

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu rozpoczęcia niezakończonych prac rozwojowych:

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

Test na utratę wartości.

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

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

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

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

Etap zakończonych prac rozwojowych

Moment zakończenia prac rozwojowych:

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

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

Sposób udokumentowania osiągnięcia punktu zakończenia niezakończonych prac rozwojowych.

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

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

Test na utratę wartości

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

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

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

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

Zakończone prace rozwojowe dotychczas nie wystąpiły w Spółce.

3.3 Inwestycje w podmiotach powiązanych

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

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

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

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

3.4 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pozostałe należności

Do pozostałych należności Spółka zalicza m.in.

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

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

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

Z uwagi na krótkoterminowy charakter należności z tytułu podatków (termin płatności do 3 m-cy) oraz z uwagi na fakt, iż na dzień bilansowy różnica pomiędzy wyceną w wysokości kwot podlegających zwrotowi od władz podatkowych, a ich wyceną w zamortyzowanym koszcie jest nieistotna, w sprawozdaniu finansowym, w nocy prezentującej 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. Zmierzając do określenia najbardziej właściwego szacunku rezerwy uwzględnia się ryzyko oraz niepewność nieodłącznie towarzyszące wielu zdarzeniom i okolicznościom. Zdarzenia przyszłe, które mogą wpłynąć na wysokość kwoty niezbędnej do wypełnienia przez Spółkę obowiązku, odzwierciedla się w kwocie tworzonej rezerwy, jeśli istnieją wystarczające i obiektywne dowody na to, że zdarzenia te nastąpią.

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

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

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

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

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

Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, na dzień, na który stały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo

odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

Rezerwy mogą być tworzone na:

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

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

3.9 Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

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

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

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

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

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

- możliwość uzyskania zwrotów.

Opis zidentyfikowanych przez Spółkę zobowiązań warunkowych mieści się w notce objaśniającej nr 27.

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 zobowiązania podatkowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

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

3.12 Leasing

Identyfikacja leasingu

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

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

Okres leasingu

Jednostka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

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

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

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

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

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

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

Ujmowanie

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

Wycena

Początkowa wycena

Początkowa wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Spółkę, oraz
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Spółka przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

Początkowa wycena zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

Późniejsza wycena

Późniejsza wycena składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania

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

Model kosztu

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

a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz

b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

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

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

Późniejsza wycena zobowiązania z tytułu leasingu

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,

b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz

c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Ponowna ocena zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany leasingu

Spółka ujmuje zmianę leasingu jako odrębny leasing, jeżeli:

- a) zmiana zwiększa zakres leasingu poprzez przyznanie prawa do użytkowania jednego lub większej liczby bazowych składników aktywów oraz
- b) wynagrodzenie za leasing zwiększa się o kwotę współmierną do ceny jednostkowej za zwiększenie zakresu oraz wszelkie właściwe korekty tej ceny jednostkowej w celu uwzględnienia okoliczności danej umowy.

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

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

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

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

3.13 Przychody przyszłych okresów

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

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

3.14 Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

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

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

3.15 Przychody i koszty podstawowej działalności operacyjnej

Przychody

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

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

- strony zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- Spółka jest w stanie rozpoznać prawa każdej ze stron dotyczące towarów lub usług, które mają zostać przekazane,
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za towary lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegną zmianie ryzyko, termin uzyskania lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki) oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za towary lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało jednostce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeżeli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Spółka może zaoferować klientowi obniżkę ceny.

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

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

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

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przrzeczonych towarów lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład

niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Koszty

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

Koszty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągnięciem konkretnych dochodów, tzn. przy zachowaniu zasady współmierności przychodów i kosztów. Zasada ta zakłada jednocześnie 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.

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników (nota 18).

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.

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

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

Zobowiązanie z tytułu leasingu (nota 16)

Spółka przyjęła do wyliczenia przyszłych zobowiązań z tytułu leasingu średnią ważoną krańcową stopę procentową w wysokości 4,65%. Stopa ta jest aktualizowana corocznie i została ustalona w oparciu o rynkowe dane dotyczące rentowności obligacji skarbowych publikowane na stronie Ministerstwa Finansów.

5. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

5.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 678	9 492
Urządzenia techniczne i maszyny	16 892	33 579
Inne środki trwałe	1 000 252	1 312 887
	1 024 821	1 355 958

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

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2026 do 30.06.2026)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	40 487	750 287	14 492 321	0	15 283 095
Zwiększenia wartości brutto	0	0	0	0	0
- nabycie	0	0	0	0	0
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	121 102	24 790	0	145 892
- sprzedaż	0	44 335	0	0	44 335
- likwidacja	0	76 767	24 790	0	101 557
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	629 186	14 467 530	0	15 137 203
Umorzenie - stan na początek okresu	30 995	716 708	13 179 434	0	13 927 137
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	1 815	16 687	311 718	0	330 220
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	1 815	16 687	311 718	0	330 220
Zmniejszenia umorzenia	0	121 102	23 873	0	144 975
- sprzedaż	0	44 335	0	0	44 335
- likwidacja	0	76 767	23 873	0	100 640
Umorzenie - stan na koniec okresu	32 810	612 293	13 467 279	0	14 112 382
Wartość netto - stan na początek okresu	9 493	33 579	1 312 886	0	1 355 958
Wartość netto - stan na koniec okresu	7 677	16 892	1 000 252	0	1 024 821

Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w poprzednim okresie sprawozdawczym (od 01.01.2025 do 31.12.2025)

dane w PLN	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Urządzenia laboratoryjne i laboratoryjno-pomiarowe	Zaliczki na środki trwałe w budowie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	40 487	890 873	14 546 261	0	15 477 621
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	0	0	0	0
- nabycie	0	0	0	0	0
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	140 586	53 940	0	194 526
- sprzedaż	0	140 586	0	0	140 586
- likwidacja	0	0	53 940	0	53 940
Wartość brutto - stan na koniec okresu	40 487	750 287	14 492 321	0	15 283 095
Umorzenie - stan na początek okresu	26 946	750 327	12 441 160	0	13 218 433
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	4 049	104 326	791 598	0	899 972
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	4 049	104 326	791 598	0	899 972
(tytuły):	0	137 944	53 324	0	191 268
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	137 944	53 324	0	191 268
Umorzenie - stan na koniec okresu	30 995	716 708	13 179 434	0	13 927 137
Wartość netto - stan na początek okresu	13 542	140 547	2 105 100	0	2 259 188
Wartość netto - stan na koniec okresu	9 492	33 579	1 312 887	0	1 355 958

6. Niezakończone prace rozwojowe

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Nakłady poniesione na prace rozwojowe	86 320 201	75 379 871
Dotacje do aktywów	(4 932 011)	(4 975 546)
	81 388 191	70 404 325

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe obejmują projekty, które uzyskały zgodę właściwych organów regulacyjnych na prowadzenie badań klinicznych. Poza nakładami ujętymi w powyższej tabeli Spółka ponosi koszty prac badawczych i rozwojowych dotyczących programów znajdujących się na wcześniejszych etapach rozwoju, które ujmowane są w kosztach okresu. Szczegóły przedstawiono w notcie 23.

- Kapitalizacja kosztów prac rozwojowych

Na dzień 30 czerwca 2026 r. wartość niezakończonych prac rozwojowych wynosi 81 388 191 PLN i stanowi istotny składnik aktywów Spółki. Ujęcie tych aktywów wymaga zastosowania istotnych osądów Zarządu, w szczególności w zakresie:

- Momentu rozpoczęcia kapitalizacji. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, uwzględniającą zalecenia UKNF z kwietnia 2024 r., kapitalizacja kosztów prac rozwojowych rozpoczyna się po uzyskaniu zgody właściwego organu regulacyjnego na prowadzenie badania klinicznego. Dla OATD-01 przyjęto dzień 20 lipca 2022 r., a dla OATD-02 dzień 28 listopada 2022 r.
- Momentu ukończenia prac rozwojowych. Za moment ukończenia prac rozwojowych Spółka przyjmuje przyjęcie finalnego raportu z badania klinicznego – dla OATD-01 z badania fazy II, a dla OATD-02 z badania fazy I. Od tego momentu nakłady nie są kapitalizowane, a składnik aktywów podlega amortyzacji. Przyjęte podejście uwzględnia model komercjalizacji Spółki, zakładający brak samodzielnego wytwarzania i sprzedaży produktu leczniczego.
- Dostępności zasobów niezbędnych do ukończenia prac. Ocena spełnienia kryterium określonego w MSR 38.57(e) opiera się na planie finansowym Spółki, uwzględniającym przewidywane zapotrzebowanie na zasoby oraz zdolność Spółki do ich pozyskania, zgodnie z MSR 38.61. Ocena ta nie jest uzależniona wyłącznie od poziomu finansowania już zakontraktowanego na dzień bilansowy.

Wartość bilansowa projektu

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
platforma chitynazowa	56 712 353	48 219 677
platforma arginazowa	24 675 837	22 184 647
	81 388 191	70 404 325

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.

7. Pozostałe aktywa niematerialne

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Oprogramowanie	112 811	153 828
	112 811	153 828

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2026 -30.06.2026)

dane w PLN	Oprogramowanie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	1 633 101	1 633 101
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	0
- nabycie	0	0
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	0
- rozliczenie zaliczki	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 633 101	1 633 101
Umorzenie - stan na początek okresu	1 479 273	1 479 273
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	41 017	41 017
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	41 017	41 017
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	0
- sprzedaż	0	0
Umorzenie - stan na koniec okresu	1 520 290	1 520 290
Wartość netto - stan na początek okresu	153 828	153 828
Wartość netto - stan na koniec okresu	112 811	112 811

Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym (od 01.01.2025 -31.12.2025)

dane w PLN	Oprogramowanie	razem
Wartość brutto - stan na początek okresu	1 633 101	1 633 101
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	0
- nabycie	0	0
Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 633 101	1 633 101
Umorzenie - stan na początek okresu	1 397 239	1 397 239
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	82 035	82 035
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	82 035	82 035
Umorzenie - stan na koniec okresu	1 479 273	1 479 273
Wartość netto - stan na początek okresu	235 863	235 863
Wartość netto - stan na koniec okresu	153 828	153 828

8. Inwestycje długoterminowe

	30.06.2026 PLN	31.12.2025 PLN
Udziały i akcje w obcych podmiotach	5 000	5 000
	5 000	5 000

9. Transakcje z podmiotami powiązanymi

9.1 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 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Polana Therapeutics Sp. z o.o.	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych	Warszawa	100%	100%	100%	100%

Jednostka dominująca Molecule S.A. posiada 100% głosów w jednostce zależnej Polana Therapeutics Sp. z o.o.

9.2 Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

	okres zakończony 30.06.2026 PLN	okres zakończony 30.06.2025 PLN
Zarząd Spółki (**)	719 428	484 237
Rada Nadzorcza(*)	321 584	376 451
	1 041 012	860 688

(*) W dniu 14 stycznia 2026 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od Pani Agnieszki Motyl. W związku z powyższym Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o kooptacji nowego członka do swojego składu i powołała do Rady Nadzorczej Pana Roberta Oskarda.

(**) W dniu 29 maja 2026 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu od Pana Piotra Iwanowskiego.

9.3 Transakcje i salda z jednostką zależną

W dniu 19 marca 2026 r. Spółka zawarła z jednostką zależną Polana Therapeutics Sp. z o.o. umowę o współpracy oraz niewyłączną umowę licencyjną typu research use obejmującą projekty na wczesnym etapie rozwoju USP7 i USP21, na podstawie której jednostka zależna prowadzi prace badawcze w tych projektach. W związku z zawarciem umowy o współpracy do jednostki zależnej przeszło czterech pracowników Spółki w trybie art. 23¹ Kodeksu pracy. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r. Spółka rozpoznała przychody od jednostki zależnej w kwocie 30.000 PLN z tytułu usług administracyjnych i technicznych świadczonych na podstawie umowy o współpracy, ujęte w przychodach ze sprzedaży (nota 20). Na dzień bilansowy należność Spółki od jednostki zależnej z tego tytułu wynosiła 12.300 PLN i została wykazana w należnościach z tytułu dostaw i usług (nota 12).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r. jednostka zależna obciążyła Spółkę kwotą 43.493 PLN z tytułu rozliczeń wynikających z umowy o współpracy. Kwota ta została ujęta w kosztach działalności operacyjnej (usługi obce) i na dzień bilansowy stanowiła zobowiązanie Spółki wobec jednostki zależnej, wykazane w zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług (nota 15.1). Poza transakcjami z jednostką zależną w okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej ani z podmiotami przez nich kontrolowanymi, z wyjątkiem objęcia akcji serii K przez Szumowski Investments Sp. z o.o. oraz MS Galleon GmbH na warunkach identycznych z pozostałymi inwestorami, opisanego w nocie 14; wynagrodzenia członków organów przedstawiono w nocie 9.2.

10. Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej

10.1 Uzgodnienie różnic pomiędzy wynikiem księgowym a wynikiem podatkowym

	od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 31.12.2025 PLN	Od 01.01.2025 do 31.12.2025 PLN *(po korekcje)	od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
Zysk/(Strata) brutto	(6 307 067)	(15 688 578)	(15 688 578)	(8 520 341)
opodatkowaniu i wolne od podatku:	319 685	399 421	402 058	1 051 043
Przychody z tytułu dotacji	0	0	0	879 382
Nienotyfikowane odsetki od lokat	0	(16 341)	(16 341)	26 939
Dodatnia wycena aktywów w walucie obcej	0		2 638	0
inne	319 685	415 761	415 761	144 722
Przychody ujęte podatkowo, nieujęte w wyniku księgowym na dzień bilansowy	26 411	0	0	0
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	945 488	2 420 275	2 334 031	1 316 731
składki PFRON	47 718	60 142	60 142	0
nieobowiązkowe składki członkowskie	45 100	0	3 521	0
Koszty dotowane	0	0	0	0
Program motywacyjny	0	0	0	0
Amortyzacja aktywa z tyt. prawa do użytkowania	855 568	2 035 976	2 035 976	1 081 184
inne NKUP	(2 898)	324 157	234 392	234 297
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów:	3 103 797	5 603 457	5 741 763	4 394 051
Koszty projektowe inne niż programy kliniczne i early stage	3 110 643	5 589 579	5 932 665	3 059 786
Wycena aktywów w walucie obcej	99 215	26 687	0	43 647
rezerwa na wynagrodzenia urlopowe oraz rezerwa emerytalna	(106 062)	(190 903)	(190 903)	177 687
rezerwa na koszty odpis aktualizacyjny aktywów	0	0	0	731 928
inne	0	178 094	0	0
Koszty i straty trwale stanowiące koszty uzyskania przychodów:	2 955 738	2 096 913	2 096 913	1 092 613
ozliczenie rezerwy poprzedniego okresu	0	0	0	0
koszty z tyt. prawa do użytkowania	2 955 738	2 096 913	2 096 913	1 092 613
Przychód do opodatkowania w ramach wykorzystania ulgi IP BOX	0	0	0	0
Koszt kwalifikowanego IP	0	0	0	0
Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX	0	0	0	0
Dochód do opodatkowania w ramach IP BOX po uwzględnieniu	0	0	0	0
Podatek dochodowy w ramach IP BOX	0	0	0	0
zasadach ogólnych	(5 506 795)	(10 161 180)	(10 111 755)	(4 953 215)
Podatek dochodowy razem	0	0		0

* Dane porównawcze za 2025 rok zostały zaktualizowane w celu ich uzgodnienia z finalnym rozliczeniem CIT. W wyniku aktualizacji wartość straty podatkowej za 2025 rok została skorygowana z 10 161 tys. zł do 10 112 tys. zł. Korekta nie ma wpływu na wynik finansowy Spółki za 2025 rok.

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

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 31.12.2025 PLN
Na dzień bilansowy nie zostały		
Straty podatkowe	13 384 276	11 463 043
Wycena bilansowa	18 851	5 071
Rezerwy	(20 152)	(36 271)
Odpis aktualizacyjny aktywów finansowych	0	0
Razem nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku	13 382 976	11 431 842

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.

10.3 Straty podatkowe możliwe do odliczenia

Rok	Wysokość straty PLN	Wykorzystane	Możliwe do wykorzystania
2025	10 111 755	0%	0%
2024	18 078 832	0%	0%
2023	20 426 980	0%	0%
2022	14 565 126	0%	0%
2021	7 260 867	0%	0%
	70 443 560		

Tabela prezentuje straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu do opodatkowania przez Spółkę w przyszłych okresach. Dane prezentowane w powyższej tabeli za lata 2021-2025 pochodzą z rocznych deklaracji CIT-8 sporządzonych przez Spółkę za poszczególne lata.

W związku z korzystnym dla Spółki rozpatrzeniem skargi kasacyjnej dot. możliwości zastosowania obniżonej stawki podatku dochodowego w wysokości 5% do dochodów z kwalifikowanych IP w ramach regulacji IP BOX. Oznacza to, że w przypadku podpisania umowy partneringowej i

osiągnięcia z tego tytułu przychodu Spółka nie wykorzysta możliwości odliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych.

11. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2026 – 30.06.2026

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2026	0	4 811 273	480 530	0	5 291 803
Amortyzacja*	0	(792 119)	(195 563)	0	(987 682)
Nowo zawarte umowy	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizacyjne	0	(160 586)	0	0	(160 586)
Pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2026	0	3 858 569	284 967	0	4 143 535

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 855 568 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 01.01.2025 – 31.12.2025

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2025	0	6 399 870	832 950	0	7 232 820
Amortyzacja*	0	(2 034 674)	(383 961)	0	(2 418 636)
Nowo zawarte umowy	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizacyjne	0	446 077	31 542	0	477 619
Pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2025	0	4 811 273	480 530	0	5 291 803

* Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania w kwocie 2 035 976 PLN została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Pozostała kwota została ujęta w pozycji niezakończone prace rozwojowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

12. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Należności handlowe i pozostałe	821 066	536 469
Pozostałe aktywa	171 242	332 247
Rozrachunki z odbiorcami krajowymi	27 761	6 002
Należności z tytułu emisji akcji	0	0
	1 020 069	874 718

12.1 Pozostałe należności

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Inne rozrachunki z pracownikami, kaucje	445 366	17 989
Należności z tytułu podatku VAT	403 461	483 259
	848 827	501 248

12.2 Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne w tym:	171 242	332 247
Ubezpieczenia i prenumeraty	137 764	97 941
Licencje krótkoterminowe	18 083	216 407
Zaliczki na koszty przyszłych okresów	15 395	17 898
inne	0	0
	171 242	332 247

13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz przepływy z tytułu dotacji

13.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	24 912 771	2 323 772
Lokaty bankowe	0	14 000 000
Nienotyfikowane odsetki od lokat	0	24 801
	24 912 771	16 348 573

13.2. Przepływy z tytułu dotacji

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
wpływy z tytułu dotacji (łącznie ze środkami dla konsorcjantów)	1 352 402	2 479 844
przekazanie środków konsorcjantom	0	0
wpływy z tytułu dotacji	1 352 402	2 479 844

14 Kapitał podstawowy, zapasowy, z aktualizacji wyceny oraz pozostałe kapitały rezerwowe

14.1 Kapitał podstawowy

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Zarejestrowany kapitał podstawowy	247 238	206 032

14.2 Struktura właścicielska

Stan na dzień 30.06.2026

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
MS GALLEON GmbH	60 480	6 048 000	0,01	24,46%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	14 450	1 445 000	0,01	5,84%
Pozostali udziałowcy	172 308	17 230 786	0,01	69,69%
	247 238	24 723 786	0,01	100,00

Stan na dzień 31.12.2025

nazwa akcjonariusza	wartość akcji (PLN)	liczba akcji	wartość jedn. (PLN)	% kap. za- kładowego
MS GALLEON GmbH razem z BLACK FOREST SICAV – SIF societe anonyme	50 400	5 040 000	0,01	24,46%
Marcin Szumowski razem z Szumowski Investments sp. z o.o	11 942	1 194 163	0,01	5,80%
Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	14 450	1 445 000	0,01	7,01%
Pozostali udziałowcy	129 240	12 923 992	0,01	62,7%
	206 032	20 603 155	0,01	100,00

14.3 Kapitał zapasowy

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji	204 507 010	184 433 060
	204 507 010	184 433 060

14.4 Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Kapitał rezerwowy z tytułu emisji akcji	0	0
	0	0

W marcu 2026 r. Spółka przeprowadziła emisję 4.120.631 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,01 zł każda, w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w ramach kapitału docelowego, skierowanej do wybranych inwestorów w procesie budowania księgi popytu. Oferta stanowiła ofertę publiczną w rozumieniu rozporządzenia (UE) 2017/1129 zwolnioną z obowiązku sporządzenia prospektu. Akcje objęto 20 inwestorów po cenie emisyjnej 5,00 zł za akcję; łączna wartość emisji wyniosła 20.603.155 zł, a akcje zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi przed dniem bilansowym (raporty bieżące nr 9/2026 z dnia 24 marca 2026 r., nr 10/2026 z dnia 25 marca 2026 r. oraz nr 16/2026 z dnia 15 kwietnia 2026 r.).

Koszty emisji akcji serii K w kwocie 487.999 zł, obejmujące wynagrodzenie doradców, koszty prawne oraz opłaty rejestracyjne i depozytowe, zostały zgodnie z MSR 32 ujęte jako pomniejszenie kapitału zapasowego. Wpływ netto z emisji wyniósł 20.115.156 zł i został wykazany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji „Wpływy z tytułu emisji akcji”.

Wśród inwestorów, którzy objęli akcje serii K, były podmioty powiązane ze Spółką: Szumowski Investments Sp. z o.o. – podmiot kontrolowany przez Prezesa Zarządu Marcina Szumowskiego – objęła 1.000.000 akcji za łączną kwotę 5.000.000 zł, a MS Galleon GmbH – akcjonariusz posiadający 24,46% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu – 2.008.000 akcji za łączną kwotę 10.040.000 zł; objęcie nastąpiło po cenie emisyjnej 5,00 zł za akcję, na warunkach identycznych z pozostałymi inwestorami, a wpłaty zostały w całości otrzymane przed dniem bilansowym (raporty bieżące nr 7/2026 i 14/2026).

W dniu 20 maja 2026 r. podwyższenie kapitału zakładowego związane z emisją akcji serii K zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. W wyniku rejestracji kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o 41.206,31 zł i na dzień 30 czerwca 2026 r. wynosił 247.237,86 zł oraz dzielił się na 24.723.786 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

15 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

15.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 338 839	888 872
	2 338 839	888 872

15.2 Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
nieprzeterminowane	2 338 839	888 872
przeterminowane	0	0
	2 338 839	888 872

15.3 Pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Zobowiązania z tytułu podatku PIT	58 084	57 886
Zobowiązania z tytułu ZUS	82 599	120 208
Zobowiązania z tytułu PPK	7 752	10 486
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	98 728	18 430
Inne rozrachunki z pracownikami	810	5 826
Zobowiązania z tytułu PFRON	0	10 057
Zobowiązanie wobec konsorcjanta IChO PAN	1 784 625	0
Zobowiązanie z tytułu nierozliczonej zaliczki na rzecz IChO PAN	392 843	0
	2 425 441	222 893

Zobowiązanie wobec konsorcjanta IChO PAN (1 784 625 PLN) obejmuje część zaliczki dofinansowania otrzymanej przez Spółkę jako lidera konsorcjum w projekcie „Opracowanie nowej usługi odkrywania związków małowcząsteczkowych o potencjale terapeutycznym wykorzystującej modele sztucznej inteligencji” (FENG, Ścieżka SMART), przypadającą Instytutowi Chemii Organicznej PAN i podlegającą przekazaniu na jego rachunek zgodnie z umową konsorcjum. Zobowiązanie z tytułu nierozliczonej zaliczki na rzecz IChO PAN (392 843 PLN) dotyczy kwoty

zaliczki, którą Spółka jest zobowiązana zwrócić lub rozliczyć w kolejnym wniosku o płatność. Obie pozycje nie mają charakteru odsetkowego i zostaną rozliczone w toku realizacji projektu.

16 Zobowiązanie z tytułu leasingu

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2026 roku	2 025 600	3 266 203	5 291 803
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(177 826)	(809 856)	(987 682)
Nowe umowy	(94 385)	(66 201)	(160 586)
Aktualizacja wyceny	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2026 roku	1 753 389	2 390 146	4 143 535

Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Spółki jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2026 roku wyniosła 4,65%.

	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 roku	2 182 205	5 050 615	7 232 820
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(169 561)	(2 012 644)	(2 182 204)
Nowe umowy	(120 958)	(115 473)	(236 431)
Zmiana stawki	0	0	0
Aktualizacja wyceny	133 915	343 704	477 618
Stan na 31 grudnia 2025 roku	2 025 600	3 266 203	5 291 803

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

17 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
oferta promocyjna	81 056	100 355
	81 056	100 355

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.

18 Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
Stan na 1 stycznia 2026 roku	21 283	21 283	54 000	386 808	440 808	462 091
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	0	0	20 000	324 281	344 281	344 281
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	0
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(54 000)	(386 808)	(440 808)	(440 808)
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2026 roku	21 283	21 283	20 000	324 281	344 281	365 564

	Rezerwa na świadczenia emerytalne (PLN)	Razem rezerwy długoterminowe (PLN)	Rezerwa na koszty (PLN)	Rezerwa na urlopy (PLN)	Razem rezerwy krótkoterminowe (PLN)	Rezerwy razem (PLN)
	długoterminowe		krótkoterminowe			
Stan na 1 stycznia 2025	42 269	42 269	101 459	667 524	768 984	811 253
Rezerwy utworzone w okresie ujęte w sprawozdaniu finansowym	0	0	811 928	386 808	1 198 735	1 198 735
Rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(20 986)	(20 986)	0	0	0	(20 986)
Rezerwy wykorzystane w okresie	0	0	(859 387)	(667 524)	(1 526 911)	(1 526 911)
Stan na 31 grudnia 2025 roku	21 283	21 283	54 000	386 808	440 808	462 091

19 Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji rządowych	1 995 831	19 349
	1 995 831	19 349

Saldo na 30 czerwca 2026 r. stanowi część zaliczki dofinansowania projektu platformy AI (FENG, Ścieżka SMART) otrzymanej od instytucji pośredniczącej, przypadającą Spółce i nierozliczoną na

dzień bilansowy; jest ona odnoszona w przychody z dotacji w miarę ponoszenia kosztów kwalifikowanych projektu.

20 Przychody z podstawowej działalności

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
Przychody ze sprzedaży, w tym:	168 280	0
Przychody ze sprzedaży usług, podnajmu i materiałów badawczych	168 280	0
Dotacje rządowe, w tym:	1 352 402	3 359 226
Krótkoterminowe	1 352 402	3 359 226
	1 520 682	3 359 226

21 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

21.1 Pozostałe przychody

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
ulga dla innowacyjnych pracowników	297 976	145 261
pozostałe	45 813	18 946
	343 789	164 207

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

21.2 Pozostałe koszty

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
Delegacje krajowe i zagraniczne	121 737	86 457
Konferencje	91 386	
pozostałe	141 796	251 632
	354 919	338 089

22 Wartość sprzedanych projektów

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe objęte umową	0	0
	0	0

23 Koszty działalności operacyjnej

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
Amortyzacja, w tym:	1 215 428	1 589 486
Amortyzacja z tyt. prawa do użytkowania	855 568	1 081 184
Zużycie materiałów i energii	240 903	1 000 197
Usługi obce, w tym:	1 858 158	2 042 211
usługa informatyczna	465 786	731 902
usługi księgowo-kadrowe	226 565	272 873
usługi prawne i doradcze	614 909	278 786
usługi badawcze	187 568	341 698
Wynagrodzenia	3 631 251	6 916 230
Koszty świadczeń pracowniczych	803 112	755 654
Podatki i opłaty	100 935	12 119

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 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
platforma chitynazowa	4 053	76 368
platforma arginazowa	0	0
platforma deubikwitynazowa	1 498 875	2 123 248
programy wczesne	2 393 280	3 591 472
	3 896 209	5 791 088

24 Przychody finansowe

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
Odsetki otrzymane	121 787	572 913
Odsetki naliczone	0	26 939
Pozostałe, w tym wycena bilansowa	0	68 871
	121 787	668 723

25 Koszty finansowe

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
Odsetki	18	544
Różnice kursowe	77 624	38 819
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	10 977	19 149
	88 619	58 512

26 Zysk (strata) na akcję

26.1 Podstawowy zysk (strata) na akcję

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
Podstawowy zysk (strata) na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,29)	(0,41)
Z działalności zaniechanej	0	0
Podstawowy zysk (strata) na akcję ogółem	(0,29)	(0,41)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,29)	(0,41)
Z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) rozwodniony na akcję ogółem	(0,29)	(0,41)

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

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
Zysk (strata) za rok obrotowy	(6 307 067)	(8 520 341)
Zysk (strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku (straty) przypadającego na akcję ogółem	(6 307 067)	(8 520 341)
	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
Średnia ważona liczba akcji wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku (straty) na akcję	21 559 324	20 603 155

27 Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe stanowi możliwy obowiązek powstający wskutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, albo obecny obowiązek, który nie został ujęty ze względu na brak prawdopodobieństwa wypływu środków lub brak możliwości wiarygodnego oszacowania jego kwoty. Zgodnie z MSR 37 par. 19 Spółka nie tworzy rezerw na obowiązki, które powstają wyłącznie w następstwie jej własnych przyszłych działań, niezależnie od prawdopodobieństwa podjęcia tych działań.

Dla każdej pozycji poniżej wskazano charakter zobowiązania, zdarzenie warunkujące jego powstanie, szacowany skutek finansowy oraz niepewności co do kwoty i terminu wypływu środków.

27.1 Zobowiązania warunkowe

a) Wynagrodzenie na rzecz Galapagos NV za substancję aktywną i tabletki

Charakter zobowiązania. Dnia 20 lipca 2022 r. Spółka zawarła z Galapagos NV Transition Agreement, na podstawie którego przejęła wyprodukowane przez Galapagos w standardzie GMP substancję aktywną oraz tabletki w ilości wystarczającej do przeprowadzenia badań klinicznych II i III fazy cząsteczki OATD-01. Zgodnie z postanowieniami umowy Spółka będzie zobowiązana do zapłaty za te materiały wynagrodzenia w kwocie 2,5 mln EUR. Postanowienie to pozostaje w mocy.

Zdarzenie warunkujące. Wynagrodzenie staje się wymagalne wyłącznie w przypadku zawarcia przez Spółkę nowej umowy partneringowej dotyczącej cząsteczki OATD-01.

Szacowany skutek finansowy. 2 500 000 EUR. Kwota jest stała i nie podlega indeksacji ani powiększeniu o odsetki.

Niepewności co do kwoty i terminu. Kwota nie jest obciążona niepewnością. Termin wypływu środków zależy wyłącznie od daty zawarcia umowy partneringowej, której Spółka na dzień bilansowy nie jest w stanie określić.

Podstawa nieuwjęcia zobowiązania. Obowiązek zapłaty powstaje wyłącznie w następstwie własnego przyszłego działania Spółki, wobec czego na dzień bilansowy obecny obowiązek nie istnieje, a utworzenie rezerwy jest wyłączone na podstawie MSR 37 par. 19. Materiały przejęte na podstawie Transition Agreement nie zostały ujęte jako składnik aktywów Spółki.

b) Program motywacyjny DEAL+

Charakter zobowiązania. Program motywacyjny, którego podstawowe zasady określa załącznik nr 1 do uchwały Rady Nadzorczej nr 02/03/2020 z dnia 10 marca 2020 r. w sprawie systemu motywacyjnego dzielenia się zyskiem z pracownikami w przypadku zawarcia umowy partneringowej oraz systemu motywacyjnego dla Zarządu, zaktualizowany uchwałą Rady Nadzorczej nr 02/09/2023 z dnia 28 września 2023 r. Program przewiduje przyznanie pracownikom oraz członkom Zarządu premii z puli odpowiadającej 5% wartości przychodu netto, rozumianego jako przychód pomniejszony o koszty wytworzenia danego związku, uzyskanego w wyniku zawartej umowy partneringowej. Wartość przychodu netto obejmuje płatność upfront oraz wszystkie kolejne płatności z tytułu osiągnięcia kamieni milowych w dalszym rozwoju klinicznym związku, ustalonych w umowie partneringowej. Spółka pierwszy raz zastosowała postanowienia programu w wyniku umowy z Galapagos NV zawartej 5 listopada 2020 r.

Zdarzenie warunkujące. Zawarcie przez Spółkę umowy partneringowej lub innego analogicznego kontraktu, który doprowadzi do komercjalizacji programów lub związków rozwijanych przez Spółkę. Program nie przewiduje nabywania uprawnień w czasie i nie wynagradza świadczenia pracy w okresie sprawozdawczym.

Szacowany skutek finansowy. Wysokość puli zależy w całości od wartości przyszłej transakcji, której warunki ekonomiczne nie są na dzień bilansowy znane. Zgodnie z MSR 37 par. 86 Spółka wskazuje, że wiarygodne oszacowanie skutku finansowego nie jest na dzień bilansowy możliwe.

Niepewności co do kwoty i terminu. Kwota zależy od wartości płatności upfront i kamieni milowych oraz od poziomu kosztów wytworzenia związku pomniejszających podstawę; termin — od daty zawarcia umowy partneringowej.

Podstawa nieuwjęcia zobowiązania. Zgodnie z MSR 19 par. 19 przewidywany koszt premii ujmuje się, gdy jednostka ma obecny obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz gdy możliwe jest wiarygodne oszacowanie kwoty. Na dzień bilansowy żaden z tych warunków nie jest spełniony: zdarzenie obligujące nie nastąpiło i zależy od przyszłego działania Spółki, co zgodnie z MSR 37 par. 19 wyklucza utworzenie rezerwy, a kwota zależy w całości od nieznanych warunków transakcji.

c) Obowiązki wynikające z umów o dofinansowanie projektów badawczo-rozwojowych

Charakter zobowiązania. Spółka jest stroną umów o dofinansowanie projektów badawczo-rozwojowych. Umowy te przewidują obowiązki, których wykonanie podlega weryfikacji także po zakończeniu i rozliczeniu projektu, w tym obowiązki dotyczące zachowania trwałości rezultatów projektu. Stwierdzenie niewykonania warunków umowy może skutkować żądaniem zwrotu części lub całości otrzymanego dofinansowania wraz z odsetkami.

Zdarzenie warunkujące. Stwierdzenie przez instytucję udzielającą wsparcia niewykonania warunków umowy o dofinansowanie.

Stan na dzień bilansowy. W dniu 9 czerwca 2026 r. Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości zaakceptowała ostatni wniosek o płatność w projekcie nr FENG.01.01-IP.02-1256/23, zamykając i rozliczając ten projekt. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała żądania zwrotu dofinansowania ani informacji o naruszeniu warunków którejkolwiek z umów o dofinansowanie.

Szacowany skutek finansowy. Na dzień bilansowy Spółka nie zidentyfikowała okoliczności wskazujących na powstanie obowiązku zwrotu dofinansowania, wobec czego skutek finansowy nie występuje.

27.2 Aktywa warunkowe

Na 30 czerwca 2026 r. Spółka nie zidentyfikowała aktywów warunkowych podlegających ujawnieniu zgodnie z MSR 37 par. 89.

27.3 Gwarancje, poręczenia, spory i postępowania

Na 30 czerwca 2026 r. Spółka nie udzieliła gwarancji ani poręczeń. Spółka nie jest stroną sporów, roszczeń ani postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych, które mogłyby skutkować powstaniem zobowiązania. Spółka nie udzieliła jednostce zależnej Polana Therapeutics Sp. z o.o. pożyczek ani nie poręczyła jej zobowiązań.

28 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

	Od 01.01.2026 do 30.06.2026 PLN	Od 01.01.2025 do 30.06.2025 PLN
Obowiązkowy przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	20 000	26 000
	20 000	26 000

29 Segmenty operacyjne

Danym segmentem operacyjnym jest działalność w zakresie Innowacji. Spółka prowadzi prace badawczo-rozwojowe, w których koncentruje się na rozwijaniu innowacyjnych, małocząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, które w dalszym etapie procesu rozwoju nowych leków są przeznaczone do komercjalizacji. W związku z powyższym przychody i wyniki, aktywa, zobowiązania oraz koszty ponoszone przez 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 13,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w nocie 14.

Na Molecule 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 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Zadłużenie *)	11 350 265	6 985 362
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty **)	24 912 771	16 348 573
Zadłużenie netto	(13 562 506)	(9 363 211)
Kapitał własny ***)	101 256 933	87 448 844
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-13%	-11%

*) 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, w efekcie czego zadłużenie netto i wskaźnik zadłużenia netto do kapitału własnego są ujemne.

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 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN	
Krótkoterminowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	848 827	542 472	12
Pozostałe należności	0	0	171 242	332 247	12
Razem:	0	0	1 020 069	874 718	

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

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

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

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

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN	Nr noty
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 912 771	16 348 573	13

Zobowiązania finansowe (dane w PLN)	Wyceniane według wartości godziwej przez wynik		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Nr noty
	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN	
Długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	2 390 146	3 266 203	16
Razem:	0	0	2 390 146	3 266 203	
Krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	2 338 839	888 872	15
Pozostałe zobowiązania	0	0	2 425 441	222 893	15
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	1 753 389	2 025 600	16
Razem:	0	0	6 517 669	3 137 365	

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 01.01.2026 do 30.06.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	Za okres od 01.01.2026 do 30.06.2026	Za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	
Przychody z tytułu odsetek	0	0	121 787	599 852	24
Koszty z tytułu odsetek	0	0	18	0	25
Koszty finansowe dot. rozliczenia prawa do użytkowania	0	0	10 977	19 149	25
Razem:	0	0	110 792	580 703	

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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 oraz 31 grudnia 2025 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 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Waluta EUR	57 697	546	452 358	170 148
Waluta GBP	35 741	1 707	0	0
Waluta USD	12 980	18 976	0	0

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

	Stan na 30.06.2026 PLN		Stan na 31.12.2025 PLN	
	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania	Wpływ na aktywa	Wpływ na zobowiązania
Wzrost kursu walutowego o 10%	47 513	194 346	8 895	72 704
Spadek kursu walutowego o 10%	(47 513)	(194 346)	(8 895)	(72 704)

Wrażliwość Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy wzrosła z powodu wzrostu 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 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Środki pieniężne nieoprocentowane	24 912 771	2 323 772
Środki pieniężne oprocentowane	0	14 024 801
	24 912 771	16 348 573

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 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Wzrost oprocentowania o 1%	0	140 248
Spadek oprocentowania o 1%	0	(140 248)

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. Spółka nie generuje istotnych przychodów, a

należności handlowe są nieistotne, co ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe do środków pieniężnych ulokowanych w bankach. Jednakże Spółka stosując metodykę opartą na systemie prostych wag ryzyka (Bazylea) ma następującą ekspozycję na ryzyko kredytowe:

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN	wagi ryzyka	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	27 761	47 226	1,00	27 761	47 226
Pozostałe należności, w tym należności od Skarbu Państwa (m.in. CIT, VAT)	821 066	495 245	1,00	821 066	495 245
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 912 771	16 348 573	0,20	4 982 554	3 269 715
	25 761 599	16 891 045		5 831 382	3 812 186

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 niezdyktowanych 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 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
Aktywa finansowe	25 932 840	17 223 291
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 020 069	874 718
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty*)	24 912 771	16 348 573
Zobowiązania finansowe	(8 907 815)	(6 403 568)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2 338 839)	(888 872)
Pozostałe zobowiązania	(2 425 441)	(222 893)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4 143 535)	(5 291 804)
Ekspozycja na ryzyko płynności	17 025 025	10 819 723

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

Na dzień bilansowy 30.06.2026 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	2 338 839	2 338 839	0
Pozostałe zobowiązania	2 425 441	2 425 441	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 753 389	474 504	1 278 886
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	2 390 146	0	2 390 146
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

Na dzień bilansowy 31.12.2025 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	888 872	888 872	0
Pozostałe zobowiązania	222 893	222 893	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 025 600	557 753	1 467 847
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	3 266 203		3 266 203
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0

31 Kursy walutowe

	Stan na 30.06.2026 PLN	Stan na 31.12.2025 PLN
EUR / PLN	4,2963	4,2267
USD / PLN	3,7708	3,6016
GBP / PLN	4,9887	4,8399

32 Zatrudnienie w Spółce

	Stan na 30.06.2026	Stan na 31.12.2025
Pracownicy administracyjni	9	9
Pracownicy naukowci	36	44
	45	53

33 Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego niewymienione w innych częściach sprawozdania finansowego

W dniu 30 stycznia 2026 r. Spółka podjęła decyzję o zakończeniu rozwoju platformy RNA i wstrzymaniu wszystkich aktywności badawczych związanych z tym projektem. W związku z realizacją projektu RNA, Spółka złożyła do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) wniosek o płatność końcową, który został zaakceptowany w dniu 9 czerwca 2026 r. W dniu 19 marca 2026 r. Molecule zawarła ze spółką zależną Polana Therapeutics Sp. z o.o. umowę o współpracy oraz umowę licencyjną typu research use obejmującą dwa projekty na wczesnym etapie rozwoju z pipeline MOC – USP7 oraz USP21, zapewniając możliwość dalszego prowadzenia prac badawczych w tych projektach.

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

W dniu 24 lipca 2026 r. Spółka otrzymała pozytywną rekomendację Niezależnego Komitetu Monitorowania Danych (IDMC) dotyczącą kontynuacji prowadzonego przez Spółkę badania klinicznego fazy II KITE dla kandydata na lek OATD-01, bez zmian w obowiązującym protokole badania. Spółka poinformowała o tym raportem bieżącym nr 29/2026 z dnia 24 lipca 2026 r. Rekomendacja została wydana po dokonaniu przez IDMC analizy danych dotyczących pierwszych 30 pacjentów uczestniczących w badaniu. IDMC zarekomendował kontynuację badania w obecnym kształcie, co stanowi pozytywną ocenę dotychczasowego przebiegu badania w zakresie bezpieczeństwa i możliwości osiągnięcia zakładanych celów klinicznych.

35 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Molecure SA za I półrocze 2026 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 września 2026 roku.

Sporządził:

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez

Paweł Wilski

Data: 2026.09.30 13:14:28 CEST

Paweł Wilski

Dyrektor Finansowy

Podpisy Zarządu:

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez

Marcin Szumowski

Data: 2026.09.30 12:45:07 CEST

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez

Marcin Szumowski

Data: 2026.09.30 12:55:27 CEST

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez

Zbigniew Zasłona

Data: 2026.09.30 13:03:08 CEST

Marcin Jan Szumowski

Prezes Zarządu

Zbigniew Zasłona

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30.09.2026 roku