

# **CAPTOR THERAPEUTICS S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ORAZ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 ROKU**

**7 września 2023 roku  
Wrocław**

Wybrane dane finansowe ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	4
Wybrane dane finansowe ze śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	5
Informacje ogólne .....	6
1. Informacje o spółce i grupie kapitałowej .....	6
2. Opis grupy kapitałowej Captor Therapeutics S.A. ....	6
3. Skład zarządu i rady nadzorczej jednostki dominującej .....	6
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	7
5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	7
6. Okres sprawozdania oraz dane porównawcze .....	8
7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych .....	8
8. Transakcje w walucie obcej .....	8
9. Korekta błędów .....	9
10. Zmiana szacunków .....	9
11. Nowe standardy i interpretacje .....	9
12. Kontynuacja działalności .....	10
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów .....	13
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	14
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	15
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	16
Wybrane noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	17
13. Przychody ogółem .....	17
14. Koszty według rodzaju .....	17
14.1 Koszty działalności operacyjnej .....	17
14.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku .....	19
14.3 Koszty świadczeń pracowniczych .....	19
15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	20
16. Przychody i koszty finansowe .....	20
17. Podatek dochodowy .....	21
17.1 Obciążenie podatkowe .....	21
17.2 Odroczonego podatku dochodowego .....	21
18. Działalność zaniechana .....	21
19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	21
20. Rzeczowe aktywa trwałe .....	21
21. Wartości niematerialne .....	23
22. Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości .....	23
23. Należności z tytułu dostaw i usług .....	24
24. Inne aktywa finansowe .....	24
25. Kapitał własny .....	24
25.1 Kapitał podstawowy .....	24
25.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej .....	25
25.3 Kapitał rezerwowy .....	25
26. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerwy na zobowiązania .....	25
27. Pożyczki otrzymane .....	26
28. Zobowiązania z tytułu leasingów .....	26
29. Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów .....	27
30. Instrumenty finansowe .....	27
31. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	28
32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	28
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów .....	31
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	32
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	33
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	34
Wybrane noty objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	35
33. Przychody ogółem .....	35
34. Koszty według rodzaju .....	35
34.1 Koszty działalności operacyjnej .....	35
34.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku .....	37
34.3 Koszty świadczeń pracowniczych .....	37
35. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	38
36. Przychody i koszty finansowe .....	38
37. Podatek dochodowy .....	39
37.1 Obciążenie podatkowe .....	39
37.2. Odroczonego podatku dochodowego .....	39

38.	<i>Działalność zaniechana</i> .....	39
39.	<i>Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty</i> .....	39
40.	<i>Połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości i nabycia udziałów mniejszości</i> .....	39
41.	<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> .....	40
42.	<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i> .....	41
43.	<i>Inne aktywa finansowe</i> .....	42
44.	<i>Kapitał własny</i> .....	42
44.1	<i>Kapitał podstawowy</i> .....	42
45.	<i>Zobowiązania z tytułu leasingów</i> .....	42
46.	<i>Instrumenty finansowe</i> .....	43
47.	<i>Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych</i> .....	44
48.	<i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i> .....	44
49.	<i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i> .....	45
50.	<i>Istotne zasady rachunkowości</i> .....	48
51.	<i>Informacje dotyczące segmentów działalności</i> .....	52
52.	<i>Akcjonariat</i> .....	52
53.	<i>Zobowiązania warunkowe</i> .....	53
54.	<i>Sprawy sądowe</i> .....	54
55.	<i>Sezonowość</i> .....	54
56.	<i>Zdarzenia następujące po dniu bilansowym</i> .....	54
57.	<i>Wojna w Ukrainie</i> .....	56

## Wybrane Dane Finansowe Ze Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

<b>SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Przychody z usług badań i rozwoju	3 902	2 227	846	480
Koszt własny sprzedanych usług	271	585	59	126
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 631	1 642	787	354
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-45 177	-20 850	-9 793	-4 491
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-43 266	-20 840	-9 379	-4 489
Zysk (strata) netto za okres	-43 323	-20 840	-9 392	-4 489
Liczba akcji (w szt.)	4 209 149	4 158 710	4 209 149	4 158 710
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	-10,29	-5,01	-2,23	-1,08

  

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa trwałe	9 655	11 676	2 170	2 490
Aktywa obrotowe	68 615	101 324	15 418	21 605
Kapitał własny	55 523	96 322	12 476	20 538
Zobowiązania długoterminowe	2 267	3 286	509	701
Zobowiązania krótkoterminowe	20 480	13 392	4 602	2 855

  

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-31 539	-13 296	-6 837	-2 864
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 738	-14 196	594	-3 058
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 800	-3 341	-390	-720

Przeliczenia na EURO dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 30 czerwca 2023 r. kurs 1 EUR = 4,4503 PLN, a na 30 grudnia 2022 r. kurs 1 EUR = 4,6899 PLN,
- pozycje sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu, tj. za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. kurs 1 EUR = 4,6130, a za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. kurs 1 EUR = 4,6427 PLN.

## Wybrane Dane Finansowe Ze Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

<b>SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Przychody z usług badań i rozwoju	3 902	2 227	846	480
Koszt własny sprzedanych usług	271	585	59	126
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 631	1 642	787	354
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-45 208	-20 792	-9 800	-4 479
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-43 264	-20 783	-9 379	-4 477
Zysk (strata) netto za okres	-43 321	-20 783	-9 391	-4 477
Liczba akcji (w szt.)	4 209 149	4 158 710	4 209 149	4 158 710
Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN/EUR)	-10,29	-5,00	-2,23	-1,08

  

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa trwałe	7 538	9 209	1 694	1 963
Aktywa obrotowe	68 704	101 390	15 438	21 619
Kapitał własny	55 533	96 327	12 479	20 539
Zobowiązania długoterminowe	724	1 430	163	305
Zobowiązania krótkoterminowe	19 984	12 842	4 490	2 738

  

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<i>(dane w tys. PLN)</i>		<i>(dane w tys. EUR)</i>	
	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-31 722	-13 072	-6 887	-2 816
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 738	-14 196	594	-3 058
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 538	-3 341	-333	-720

Przeliczenia na EURO dokonano na podstawie następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 30 czerwca 2023 r. kurs 1 EUR = 4,4503 PLN, a na 30 grudnia 2022 r. kurs 1 EUR = 4,6899 PLN,
- pozycje sprawozdania z wyników i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu, tj. okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. kurs 1 EUR = 4,6130, a za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. kurs 1 EUR = 4,6427 PLN.

## INFORMACJE OGÓLNE

### 1. Informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

Captor Therapeutics S.A. („Spółka”, „Jednostka”, „Jednostka dominująca”, „Emitent”) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 30 grudnia 2015 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod nr KRS 0000594615, a następnie została przekształcona w spółkę akcyjną.

Przekształcenie Captor Therapeutics Sp. z o.o. w Captor Therapeutics S.A. nastąpiło w trybie art. 551 Kodeksu Spółek Handlowych, na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Captor Therapeutics Sp. z o.o. z dnia 28 sierpnia 2018 roku, objętej aktem notarialnym za rep. A nr 6456/2018, sporządzonym przez notariusz Małgorzatę Kieruzal - Rydzewską z kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Pańska 98/1.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 363381765 oraz numer NIP 8943071259. Jednostka dominująca posługuje się nr KRS 0000756383.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się przy ul. Duńskiej 11 we Wrocławiu.

Przeważający przedmiot działalności Jednostki dominującej to badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72.11.Z).

Od dnia 19 kwietnia 2021 roku akcje Emitenta są notowane na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółka posiada udziały w jednym podmiocie zależnym, Captor Therapeutics GmbH z siedzibą w Szwajcarii („Jednostka zależna”). Jednostka zależna została założona przez Spółkę poprzez opłacanie kapitału podstawowego w wysokości 20 000 CHF.

Adres siedziby Jednostki zależnej: Hegenheimermattweg 167A, 4123 Allschwil, Szwajcaria (dawniej: Gewerbestrasse 24, 4123 Allschwil, Szwajcaria)

Data rejestracji Jednostki zależnej: 30 sierpnia 2018 roku

Przedmiotem działalności Captor Therapeutics GmbH są badania i rozwój oraz realizacja projektów z nimi związanych.

Skład Zarządu podmiotu zależnego na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania: Michał Walczak - Prezes Zarządu, Sylvain Cottens - Członek Zarządu.

### 2. Opis Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics S.A.

Grupa Kapitałowa Captor Therapeutics S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się z:

- Jednostki dominującej Captor Therapeutics S.A. z siedzibą we Wrocławiu, w Polsce,
- Jednostki zależnej, Captor Therapeutics GmbH z siedzibą w Bazylei, w Szwajcarii.

Captor Therapeutics S.A. posiada 100% udziałów Jednostki zależnej.

#### Nabycia/zbycia udziałów w spółkach

Poza utworzeniem Jednostki zależnej w 2018 roku, nie miało miejsca nabycie ani zbycie udziałów w spółkach zależnych.

#### Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, tj. w okresie od 30 czerwca 2023, nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

### 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Organami Jednostki, oprócz Walnego Zgromadzenia, są: Zarząd i Rada Nadzorcza.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Jednostki dominującej jest następujący:

1. Thomas Shepherd – Prezes Zarządu
2. Michał Walczak – Członek Zarządu, Dyrektor Naukowy
3. Radosław Krawczyk – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, Spółkę reprezentuje jeden Członek Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, Spółkę reprezentuje dwóch Członków Zarządu działających łącznie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej jest następujący:

1. Paweł Holstinghausen Holsten – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Robert Florczykowski – Członek Rady Nadzorczej
3. Florent Gros – Członek Rady Nadzorczej
4. Krzysztof Samotij – Członek Rady Nadzorczej
5. Maciej Wróblewski – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 30 czerwca 2023 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Paweł Holstinghausen Holsten – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Robert Florczykowski – Członek Rady Nadzorczej
3. Florent Gros – Członek Rady Nadzorczej
4. Krzysztof Samotij – Członek Rady Nadzorczej
5. Maciej Wróblewski – Członek Rady Nadzorczej

W porównaniu do składu Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2022 roku zmiany nie wystąpiły.

W Jednostce funkcjonuje Komitet Audytu powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 29 czerwca 2020 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu jest następujący:

1. Krzysztof Samotij – Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Florent Gros – Członek Komitetu Audytu
3. Maciej Wróblewski – Członek Komitetu Audytu

W Jednostce dominującej funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń, który został powołany przez Radę Nadzorczą na kolejną kadencję w dniu 30 czerwca 2022 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Wynagrodzeń jest następujący:

1. Paweł Holstinghausen Holsten – Członek Komitetu Wynagrodzeń
2. Florent Gros – Członek Komitetu Wynagrodzeń
3. Robert Florczykowski – Członek Komitetu Wynagrodzeń

**Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd** posiadają standardowe uprawnienia wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych, przewidziane dla spółek akcyjnych, oraz statutu Spółki.

#### **4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Captor Therapeutics S.A. („sprawozdanie finansowe”) zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 7 września 2023 roku.

#### **5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Captor Therapeutics S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem tych instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartości godziwej. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym Captor Therapeutics S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 r., opublikowanym dnia 6 kwietnia 2023 r.

## 6. Okres sprawozdania oraz dane porównawcze

Okres objęty niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniem finansowym obejmuje okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz dane na dzień 30 czerwca 2023 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z wyników i pozostałych całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmują dane na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2022 roku. Śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz śródroczne skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku.

## 7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Jednostki dominującej jest polski złoty (PLN).

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

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

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

## 8. Transakcje w walucie obcej

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

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

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku:

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

kursy walut zastosowane w sprawozdaniu finansowym	2023 styczeń - czerwiec		2022 styczeń – czerwiec		2022 styczeń – grudzień	
	EUR	CHF	EUR	CHF	EUR	CHF
kurs na koniec okresu sprawozdawczego	4,4503	4,5562	4,6806	4,6904	4,6899	4,7679
kurs średni w okresie sprawozdawczym	4,6130	4,6682	4,6427	4,5274	4,6883	4,6832



## 9. Korekta błędów

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

## 10. Zmiana szacunków

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku nie miała miejsca zmiana metod dokonywania szacunków, która miałaby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe.

## 11. Nowe standardy i interpretacje

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

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR oraz interpretacje KIMSF, które zostały przyjęte w UE do stosowania i które Grupa oraz Spółka zastosowała od 1 stycznia 2023 r.:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym zmiany do MSSF 17 (opublikowane w dniu 25 czerwca 2020 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSSF Kodeks Praktyki 2: Ujawnienie zasad rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 8 Zasady rachunkowości, zmiany w szacunkach księgowych i błędach: Definicja szacunków księgowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 r.) – mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczonego dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 r.) - mające zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Wstępne zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) – mający zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” pt. „Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9” zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2020 roku (data wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z MSSF 9 została przedłużona z 1 stycznia 2021 roku na okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku i później).

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

- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku). Zmiana opisuje charakterystykę umów faktoringu odwrotnego („Supplier finance arrangements”) i wprowadza konieczność ujawnienia dodatkowych informacji. – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiana do MSR 12: Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru. Zmiana wprowadza tymczasowy wyjątek w zakresie ujmowania podatku odroczonego wynikającego z wdrożenia międzynarodowej reformy podatkowej („Pillar Two Model Rules” wydane przez OECD) i obowiązek wprowadzenia dodatkowych ujawnień z tym związanych (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku). Zmiana doprecyzowuje, że na dzień bilansowy jednostka nie bierze pod uwagę kowenantów, które będą musiały być spełnione w przyszłości, rozważając klasyfikację zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych. Jednostka powinna natomiast ujawnić informacje o tych kowenantach w notach objaśniających do

sprawozdania finansowego – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku). Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

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

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

## **12. Kontynuacja działalności**

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

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

Biorąc pod uwagę opisaną powyżej specyfikę działalności podmiotów z Grupy Kapitałowej i wczesne stadium przeprowadzanych badań, obecnie Grupa Kapitałowa ponosi straty z działalności operacyjnej i oczekuje się, że sytuacja taka może się powtarzać w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednakże w ostatnich 12 miesiącach Grupa realizowała założoną strategię i osiągała postępy prac w prowadzonych projektach, osiągając istotne kamienie milowe w szczególności w projekcie CT-01 oraz CT-03, co było komunikowane przez Jednostkę dominującą zgodnie z obowiązującymi przepisami. Dodatkowo, w pierwszym kwartale br. Jednostka dominująca ogłosiła kolejne kroki w strategii na lata 2023-2025, w następujących obszarach:

- Rozwój kliniczny;
- Współpraca w zakresie badań i rozwoju oraz rozwijaniu projektów na wczesnym etapie rozwoju;
- Wzmocnienie platformy Optigrade™ poprzez jej stały rozwój oraz współpracę z partnerami;
- Wejście na globalne rynki kapitałowe.

Pomimo wczesnego stadium przeprowadzanych badań, Grupa Kapitałowa odnotowuje również przychody z realizacji umów partneringowych. W 2021 roku Jednostka dominująca rozpoczęła realizację projektu we współpracy z Heptares Therapeutics Ltd (podmiot z grupy Sosei Heptares), a w czwartym kwartale 2022 podpisana została kolejna umowa z firmą Ono Pharmaceutical Co., Ltd. Z tytułu tych umów Grupa odnotowała w pierwszym półroczu 2023 roku łączne przychody w kwocie 3 902 tys. PLN.

W 2020 roku Jednostka dominująca prowadziła prace nad przygotowaniem prospektu i wprowadzeniem akcji Jednostki dominującej na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. W wyniku przeprowadzonej oferty akcji serii G w kwietniu 2021 roku kapitał własny Jednostki dominującej zwiększył się w pierwszym półroczu 2021 roku o ok. 149,9 mln PLN. Pozyskanie środków

pieniężnych od inwestorów zmieniło w sposób diametralny sytuację finansową. Dzięki środkom pozyskanym z IPO oraz środkom z NCBiR, Grupa Kapitałowa ma zapewnione finansowanie na dalszy rozwój i prowadzenie w niezakłócony sposób badań nad swoimi projektami w ciągu najbliższego horyzontu czasowego. Ponadto Jednostka dominująca stała się wiarygodnym partnerem dla swoich dostawców usług oraz dla instytucji finansowych, dzięki czemu Jednostka dominująca będzie miała silniejszą pozycję w negocjacjach biznesowych w przyszłości.

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

Mając na względzie stabilną sytuację płynnościową, poziom dostępnych środków wraz z przyznanym i niewykorzystanym dofinansowaniem z NCBiR łącznie w kwocie ok. 137 mln PLN na dzień 30.06.2023 roku (kwota uwzględnia przyznane Spółce dofinansowanie z Agencji Badań Medycznych) oraz realizowanie założonej strategii poprzez osiągnięcie postępów w badaniach naukowych, w szczególności w projekcie CT-01 oraz CT-03, w ocenie Zarządu Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2023 roku nie istnieje ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową oraz jednostki z Grupy.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 ROKU**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody z usług badań i rozwoju	13	3 902	2 227
Koszt własny sprzedanych usług	14	271	585
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>3 631</b>	<b>1 642</b>
Przychody z dotacji	13	8 029	11 339
Koszty prac badawczych	14	34 894	14 803
Koszty ogólne projektów	14	3 069	7 777
Koszty ogólnego zarządu	14	8 582	11 435
Pozostałe przychody operacyjne	15	515	200
Pozostałe koszty operacyjne	15	10 807	16
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-45 177</b>	<b>-20 850</b>
Przychody finansowe	16	2 170	263
Koszty finansowe	16	259	253
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-43 266</b>	<b>-20 840</b>
Podatek dochodowy	17	57	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-43 323</b>	<b>-20 840</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>		<b>-43 323</b>	<b>-20 840</b>
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-43 323	-20 840
- przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		<b>-3</b>	<b>6</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-3	6
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Zyski/straty aktuarialne		-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-3</b>	<b>6</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-43 326</b>	<b>-20 834</b>
- przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-43 326	-20 834
- przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)</b>		<b>-10,29</b>	<b>-5,01</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)</b>		<b>-10,01</b>	<b>-4,79</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>			
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>9 656</b>	<b>11 676</b>
Nakłady na prace rozwojowe (w toku)		349	180
Rzeczowe aktywa trwałe	20	8 688	10 666
Wartości niematerialne	21	401	602
Inne aktywa długoterminowe		218	228
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>68 615</b>	<b>101 324</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	9 259	9 678
Inne aktywa finansowe	24	18 273	19 854
Rozliczenia międzyokresowe		648	756
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		40 435	71 036
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>78 271</b>	<b>113 000</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>55 523</b>	<b>96 322</b>
Kapitał podstawowy	25.1	421	417
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25.2	170 031	170 031
Pozostałe kapitały rezerwowe	25.3	175	175
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		22 308	19 785
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-137 425	-94 102
Różnice kursowe z przeliczenia		13	16
Udziały niedające kontroli		-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>22 748</b>	<b>16 678</b>
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>2 267</b>	<b>3 286</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	26	75	51
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	28	2 192	3 235
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓKOTERMINOWE</b>		<b>20 481</b>	<b>13 392</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		8 890	7 816
Zobowiązania z tytułu leasingu	28	2 987	3 717
Rezerwy na zobowiązania	26	8 478	1 733
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	29	126	126
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>78 271</b>	<b>113 000</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-43 323</b>	<b>-20 840</b>
<b>Korekty:</b>	<b>11 784</b>	<b>7 544</b>
Amortyzacja	3 089	3 874
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-7	45
Odsetki	-2 030	-110
Program opcji menadżerskich	2 523	4 810
Zmiana stanu należności	254	2 080
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 079	993
Zmiana stanu rezerw	6 769	-4 449
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	107	301
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-31 539</b>	<b>-13 296</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>38 036</b>	<b>164</b>
Odsetki	2 193	164
Wpływy z obligacji	35 843	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>35 298</b>	<b>14 360</b>
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	1 007	58
Nabycie obligacji	34 291	14 302
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 738</b>	<b>-14 196</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
Wpływy z emisji akcji	4	3
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 804</b>	<b>3 345</b>
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	-	-
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	129	154
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 675	3 191
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 800</b>	<b>-3 341</b>
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>-30 601</b>	<b>-30 834</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-30 601</b>	<b>-30 834</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>71 036</b>	<b>117 943</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>40 435</b>	<b>87 109</b>
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny przypisany Jednostce dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 01.01.2023</b>	<b>417</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>19 785</b>	<b>-94 102</b>	<b>16</b>	<b>96 322</b>	<b>-</b>	<b>96 322</b>
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-43 323	-	-43 323	-	-43 323
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-3	-3	-	-3
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-43 323</b>	<b>-3</b>	<b>-43 326</b>	<b>-</b>	<b>-43 326</b>
Emisja akcji	4	-	-	-	-	-	4	-	4
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	2 523	-	-	2 523	-	2 523
<b>Na dzień 30.06.2023</b>	<b>421</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>22 308</b>	<b>-137 425</b>	<b>13</b>	<b>55 523</b>	<b>-</b>	<b>55 523</b>
<b>Na dzień 01.01.2022</b>	<b>413</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>11 779</b>	<b>-58 208</b>	<b>11</b>	<b>124 201</b>	<b>-</b>	<b>124 201</b>
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-20 840	-	-20 840	-	-20 840
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	6	6	-	6
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-20 840</b>	<b>6</b>	<b>-20 834</b>	<b>-</b>	<b>-20 834</b>
Emisja akcji	3	-	-	-	-	-	3	-	3
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	4 810	-	-	4 810	-	4 810
<b>Na dzień 30.06.2022</b>	<b>416</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>16 589</b>	<b>-79 048</b>	<b>17</b>	<b>108 180</b>	<b>-</b>	<b>108 180</b>



**WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**13. Przychody ogółem**

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Przychody z usług badań i rozwoju	3 902	2 227
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>3 902</b>	<b>2 227</b>
Przychody z dotacji	8 029	11 339
Pozostałe przychody operacyjne	515	200
Przychody finansowe	2 170	263
<b>Przychody ogółem</b>	<b>14 616</b>	<b>14 029</b>

W okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca kontynuowała współpracę z firmą Sosei Heptares oraz z firmą Ono Pharmaceutical. W rezultacie w pierwszym półroczu roku Grupa osiągnęła z tych dwóch umów łączne przychody w kwocie 3 902 tys. PLN w stosunku do 2 227 tys. PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały opisane w nocie 15 i 16.

**14. Koszty według rodzaju**

**14.1 Koszty działalności operacyjnej**

<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Amortyzacja	3 089	3 874
- amortyzacja środków trwałych	2 888	3 790
- amortyzacja wartości niematerialnych	201	84
Zużycie materiałów i energii	3 201	1 856
Usługi obce	26 971	13 975
Podatki i opłaty	211	209
Koszty świadczeń pracowniczych	12 896	14 491
Pozostałe koszty rodzajowe	448	194
<b>Suma kosztów według rodzaju, w tym:</b>	<b>46 816</b>	<b>34 600</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	271	585
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	34 894	14 803
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	3 069	7 777
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 582	11 435
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby Jednostki	-	-

Wzrost kosztów działalności Grupy w porównaniu do okresu porównawczego wynika głównie ze wzrostu kosztów usług obcych związanych w szczególności z kosztami prac badawczych w najbardziej zaawansowanych projektach CT-01 i CT-03. W analizowanym okresie wzrosły również koszty zużycia materiałów i energii w porównaniu z poprzednim okresem wynikające głównie z poniesionych kosztów na zakup odczynników oraz artykułów laboratoryjnych. Spadek kosztów świadczeń pracowniczych związany jest ze spadkiem kosztów programu motywacyjnego. Szczegóły dotyczące podział kosztów pracowniczych wskazano w nocie 14.3.

W związku z osiąganiem kolejnych kamieni milowych oraz z przyspieszeniem procesów badawczych w 2022 roku, a w szczególności zmianą struktury kosztów pomiędzy kosztami kwalifikowanymi z dofinansowania otrzymywanego od NCBiR a kosztami własnymi ponoszonymi przez Grupę, w celu zwiększenia przejrzystości przekazywanych informacji dla odbiorców sprawozdania finansowego, Grupa zdecydowała na etapie sporządzania Sprawozdania Finansowego za 2022 rok o przekwalifikowaniu i zmianie prezentacji wykazywanych w trakcie 2022 roku części kosztów ogólnych projektów do kosztów badawczych. W 2021 roku i w

pierwszej połowie 2022 roku koszty badawcze sfinansowane ze środków własnych były całościowo traktowane jako ogólne koszty projektów. Aktualnie do kosztów prac badawczych Spółka kwalifikuje wszelkie koszty bezpośrednie poniesione w związku z realizowanymi projektami badawczymi (niezależnie od źródeł finansowania) w tym w szczególności koszty związane z wynagrodzeniami pracowników naukowych, usługami obcymi oraz pozostałe koszty bezpośrednie takie jak np. materiały i robocizna, energia elektryczna i inne nośniki, amortyzacja aktywów służących do realizacji badań itp. W odróżnieniu od kosztów prac badawczych do kosztów ogólnych projektów zaliczane są koszty nieprzypisane do poszczególnych projektów badawczych. Główne tytuły kosztów ujmowane jako koszty ogólne projektów to w szczególności koszty personelu zaangażowanego w zarządzanie projektami, koszty obsługi kadrowej, finansowej, administracyjnej i prawnej, koszty utrzymania powierzchni biurowych związanych z obsługą administracyjną projektów i inne koszty związane z administracją i obsługą projektów. Powyższa zmiana ma walor jedynie zmiany prezentacyjnej i nie ma wpływu na zmianę łącznej wartości kosztów prac badawczych i kosztów ogólnych projektów oraz wyniku finansowego Spółki. W związku z powyższą zmianą wartość kosztów ogólnych projektu prezentowana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyników i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku jest niższa od wartości kosztów prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku.

W toku sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki podjął wszelkie racjonalne wysiłki oraz czynności celem określenia ewentualnej kwoty kosztów ujętych w wyniku finansowym pierwszego półrocza 2022 roku, a prezentowanych jako koszty ogólne projektów, które mając na uwadze powyżej opisaną zmianę prezentacji w 2022 roku powinny być prezentowane jako koszty prac badawczych w danych porównawczych za pierwsze półrocze 2022 roku. Mając na uwadze par. 42 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” ze względu na znaczną pracochłonność związaną z ewentualną rekalkulacją danych porównawczych w stosunku do wartości informacyjnej wynikającej z wykazania w pełni analogicznego podziału kosztów postanowiono nie przekształcać danych porównawczych, biorąc pod uwagę, że zmiana ta miała jedynie charakter prezentacyjny pomiędzy kosztami prac badawczych i kosztami ogólnymi projektów.

Pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe zostały opisane w nocie 15 i 16.

**14.2 Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku**

<b>KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W WYNIKU</b>	<b>01.01.2023-30.06.2023</b>	<b>01.01.2022-30.06.2022</b>
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług</b>	<b>30</b>	<b>121</b>
Amortyzacja środków trwałych	9	121
Amortyzacja wartości niematerialnych	21	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych</b>	<b>2 443</b>	<b>2 946</b>
Amortyzacja środków trwałych	2 273	2 883
Amortyzacja wartości niematerialnych	170	64
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów</b>	<b>432</b>	<b>676</b>
Amortyzacja środków trwałych	432	664
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	12
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</b>	<b>184</b>	<b>132</b>
Amortyzacja środków trwałych	176	123
Amortyzacja wartości niematerialnych	8	9
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
<b>Suma kosztów amortyzacji i odpisów aktualizujących</b>	<b>3 089</b>	<b>3 874</b>

Koszty amortyzacji w drugim kwartale 2023 roku spadły o 785 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynika to z faktu zakończenia niektórych umów oraz niezawierania przez Grupę nowych istotnych umów klasyfikowanych zgodnie z MSSF 16 'Leasing'.

**14.3 Koszty świadczeń pracowniczych**

<b>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</b>	<b>01.01.2023-30.06.2023</b>	<b>01.01.2022-30.06.2022</b>
Wynagrodzenia	8 346	7 023
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 286	1 248
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	308	230
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	433	1 180
Koszty programu motywacyjnego	2 523	4 810
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>12 896</b>	<b>14 491</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	633	320
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	6 294	3 723
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	433	2 268
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 536	8 179
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby Jednostki	-	-

Główny udział w kosztach świadczeń pracowniczych stanowią koszty wynagrodzeń pracowników Grupy, które w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku wyniosły 8 346 tys. PLN oraz koszty programu motywacyjnego wprowadzonego w Jednostce dominującej w 2019 roku, którego koszt w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku wyniósł 2 523 tys. PLN (przy czym jest

to koszt księgowy niezwiązany z realnym wypływem gotówki). Szczegóły dotyczące tego programu oraz jego wycena w kolejnych kwartałach zostały opisane w „Zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych informacjach”.

## 15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-
Inne	515	200
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>515</b>	<b>200</b>

W pierwszym i drugim kwartale 2023 roku Jednostka dominująca dokonała rozwiązań niewykorzystanych rezerw w kwocie 465 tys. PLN zawiązanych w 2022 roku. Pozostałą wartość stanowią przychody z tytułu odsetek z tytułu nienależytego wykonania umów przez dostawców oraz wynagrodzenie płatnika z tytułu terminowego wpłacania podatków od wynagrodzeń.

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	-
Inne	10 807	16
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>10 807</b>	<b>16</b>

Zgodnie z zasadą ostrożności Jednostka dominująca ujęła szacowane straty kredytowe od kontrahenta z Japonii w kwocie 235 tys. PLN oraz w związku z wypowiedzeniem przez NCBiR dofinansowania na projekt CT-02 odpis na należności z tytułu przychodów z dotacji zaksięgowanych w poprzednich okresach w projekcie CT-02 na kwotę 3 131 tys. PLN. Spółka postanowiła również utworzyć rezerwę na zobowiązanie do NCBiR w kwocie 7 375 tys. PLN tytułem potencjalnego obowiązku zwrotu otrzymanej dotacji. Kwota ta obejmuje kwotę główną wraz z odsetkami wyliczonymi na dzień 20 czerwca 2023 roku.

<b>UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Należności (straty kredytowe)	3 365	-
Zapasy	-	-
Inne	-	-
<b>Odpisy aktualizujące razem</b>	<b>3 365</b>	<b>-</b>

## 16. Przychody i koszty finansowe

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Przychody z tytułu odsetek	2 170	263
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>2 170</b>	<b>263</b>

W związku z przyjętą polityką inwestycyjną Grupy wolne środki lokowane są w bezpieczne instrumenty finansowe: lokaty bankowe lub obligacje zabezpieczone przez instytucje rządowe lub bankowe. Grupa osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r. przychody finansowe głównie z odsetek od lokat krótkoterminowych w kwocie 1 636 tys. PLN oraz nabywanych obligacji krótkoterminowych w kwocie 527 tys. PLN.

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	-	59
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	129	83
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	76	110
Inne	54	1
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>259</b>	<b>253</b>

W 2023 Grupa ponosiła koszty finansowe z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych (umów leasingowych), wyceny różnic kursowych oraz odsetek budżetowych.

## 17. Podatek dochodowy

### 17.1 Obciążenie podatkowe

Grupa ze względu na straty podatkowe z działalności operacyjnej nie ma bieżących obciążeń podatkowych.

Spółka dominująca wykazała i zapłaciła podatek od osiągniętych zysków kapitałowych za 2022 rok w kwocie 57 tys. PLN.

### 17.2 Odroczonego podatek dochodowy

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych
	30.06.2023	31.12.2022	
<b>Z tytułu:</b>			
Pozostałe rezerwy	7 626	1 166	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	926	618	-
Różnicy między aktywami i zobowiązaniami z tyt. leasingu	240	617	-
Straty podatkowe	95 775*	60 008	2023-2027
<b>Razem:</b>	<b>104 567</b>	<b>62 409</b>	

\*zaprezentowana w powyższej tabeli strata podatkowa obejmuje skumulowane straty podatkowe poniesione przez Jednostkę dominującą w latach 2018-2023 oraz w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku

## 18. Działalność zaniechana

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku ani w analogicznym okresie 2022 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.

## 19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Jednostka dominująca nie wypłaciła dywidendy w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku oraz w analogicznym okresie 2022 roku. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

## 20. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2023 roku składają się z rzeczowych aktywów trwałych Jednostki dominującej oraz Jednostki zależnej.

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Własne	3 798	4 354
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 890	6 312
<b>Razem</b>	<b>8 688</b>	<b>10 666</b>

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Środki trwałe, z tego:</b>	<b>8 688</b>	<b>10 666</b>
budynki i budowle	4 870	5 644
maszyny i urządzenia	3 265	4 941
inne	553	81
<b>Środki trwałe w budowie</b>	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 688</b>	<b>10 666</b>

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

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała reklasyfikacji wartości środków trwałych pomiędzy grupą „inne środki trwałe” a „maszyny i urządzenia” na kwotę 627 tys. PLN.

W poniższych tabelach przedstawiono zmiany środków trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku oraz w okresie porównawczym.

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2023 – 30.06.2023</b>	<b>budynki i budowle</b>	<b>maszyny i urządzenia</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>środki trwałe razem</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>13 835</b>	<b>19 609</b>	<b>1 135</b>	<b>34 578</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>865</b>	<b>122</b>	<b>20</b>	<b>1007</b>
nabycia	865	122	20	1007
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	-	-
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>14 700</b>	<b>19 731</b>	<b>1 155</b>	<b>35 585</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>8 190</b>	<b>14 668</b>	<b>1 053</b>	<b>23 912</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>1 639</b>	<b>1 797</b>	<b>176</b>	<b>3 612</b>
przesunięcie pomiędzy grupami środków trwałych	-	-	-	-
przeszacowanie	97	-	-	97
amortyzacji	1 541	1 171	176	2 888
inne	-	627	-	627
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	-	-	<b>627</b>	<b>627</b>
inne	-	-	627	627
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>9 830</b>	<b>16 465</b>	<b>602</b>	<b>26 897</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>4 870</b>	<b>3 265</b>	<b>553</b>	<b>8 688</b>

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2022 - 31.12.2022	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	środki trwałe razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>9 771</b>	<b>24 852</b>	<b>702</b>	<b>35 326</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>4 513</b>	<b>244</b>	<b>432</b>	<b>5 190</b>
nabycia	4 513	244	432	5 190
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>450</b>	<b>5 488</b>	<b>-</b>	<b>5 938</b>
zakończenia umowy najmu	-	5 488	-	5 488
zbycia	450	-	-	450
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>13 835</b>	<b>19 609</b>	<b>1 135</b>	<b>34 578</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>6 156</b>	<b>16 413</b>	<b>145</b>	<b>22 714</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>2 484</b>	<b>3 463</b>	<b>909</b>	<b>6 856</b>
amortyzacji	2 484	3 463	909	6 856
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>450</b>	<b>5 208</b>	<b>-</b>	<b>5 658</b>
zakończenia umowy najmu	-	5 208	-	5 208
zbycia	450	-	-	450
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>8 190</b>	<b>14 668</b>	<b>1 053</b>	<b>23 912</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>5 644</b>	<b>4 941</b>	<b>81</b>	<b>10 666</b>

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

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

## 21. Wartości niematerialne

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2023	31.12.2022
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	401	602
Inne wartości niematerialne	-	-
<b>Razem</b>	<b>401</b>	<b>602</b>

Grupa nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

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

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

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

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

W roku 2023 nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów, których stroną byłaby Jednostka dominująca lub Jednostka zależna. Na dzień 30 czerwca 2023 roku w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie występowała wartość firmy.

### 23. Należności z tytułu dostaw i usług.

<b>NALEŻNOŚCI HANDLOWE</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>2 238</b>	<b>982</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 238	982
Odpisy aktualizujące należności	235	-
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>2 473</b>	<b>982</b>

<b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>7 021</b>	<b>8 696</b>
Należności budżetowe	1 267	980
Należności z tytułu dotacji	5 554	7 557
Inne	200	159
Szacunek straty kredytowej	3 131	-
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>10 152</b>	<b>8 696</b>

Należności z tytułu dotacji dotyczą kosztów kwalifikowanych poniesionych w danym roku obrotowym, a będących przedmiotem refundacji w kolejnych okresach sprawozdawczych. Zgodnie z zasadą ostrożności oraz w związku z wypowiedzeniem przez NCBiR dofinansowania na projekt CT-02 Jednostka dominująca utworzyła odpis na należności z tytułu przychodów z dotacji zaksięgowanych w poprzednich okresach w projekcie CT-02 na kwotę 3 131 tys. PLN Dodatkowo w okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca oszacowała stratę kredytową w kwocie 235 tys. PLN na należność od kontrahenta japońskiego w związku z pobranym podatkiem u źródła, która uznana została za nieściągalną.

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej, nie istnieje ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Grupy.

### 24. Inne aktywa finansowe

<b>INNE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Obligacje krótkoterminowe	18 273	19 854
Pożyczki udzielone	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
<b>Inne aktywa finansowe</b>	<b>18 273</b>	<b>19 854</b>

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

### 25. Kapitał własny

#### 25.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2023 roku kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki wynosił 420 914,90 PLN i dzielił się na 4 209 149 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

<b>KAPITAŁ AKCYJNY</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Liczba akcji (w szt.)	4 209 149	4 168 130
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>421</b>	<b>417</b>



**Zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:**

Dnia 28 września 2022 r. Zarząd Jednostki dominującej podjął uchwałę w sprawie emisji 41.019 akcji zwykłych na okaziciela serii M, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja akcji jest związana z realizacją programu motywacyjnego dla pracowników oraz członków organów Spółki opartego na akcjach Spółki.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 10.02.2023 roku kapitał podstawowy Jednostki dominującej został podwyższony o kwotę 4 101,90 PLN.

**25.2 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej**

Kapitał zapasowy Grupy jest równy kapitałowi zapasowemu Jednostki dominującej i wynika z następujących pozycji:

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Emisja udziałów seria B AGIO	3 774	3 774
Dobrowolne obniżenie kapitału bez wynagrodzenia	36	36
Emisja akcji seria C AGIO umowy inwestycyjne 2018	3 898	3 898
Emisja akcji seria C2 i D AGIO umowy inwestycyjne 2019	8 584	8 584
Emisja akcji G, H, I, J	153 739	153 739
<b>Razem</b>	<b>170 031</b>	<b>170 031</b>

**25.3 Kapitał rezerwowy**

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

<b>POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Umorzenie akcji	103	103
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych	72	72
Niezarejestrowana emisja akcji	-	-
<b>Razem</b>	<b>175</b>	<b>175</b>

**26. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych oraz rezerwy na zobowiązania**

<b>REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Rezerwa na zaległe urlopy	849	543
Rezerwa emerytalno-rentowa	77	75
<b>Razem, w tym:</b>	<b>926</b>	<b>618</b>
długoterminowe	75	51
krótkoterminowe	851	567

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

<b>ZMIANA STANU REZERW PRACOWNICZYCH</b>	<b>Rezerwa na zaległe urlopy</b>	<b>Rezerwa emerytalno-rentowa</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Stan na 01.01.2023</b>	<b>543</b>	<b>75</b>	<b>618</b>
Utworzenie rezerwy	306	2	308
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	-	-	-
Rozwiązane rezerwy	-	-	-
<b>Stan na 30.06.2023</b>	<b>849</b>	<b>77</b>	<b>926</b>

<b>Stan na 01.01.2022</b>	<b>441</b>	<b>59</b>	<b>501</b>
Utworzenie rezerwy	124	16	139
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	-	-	-
Rozwiązane rezerwy	22	-	22
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>543</b>	<b>75</b>	<b>618</b>

<b>REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Usługi obce	251	94
Pozostałe	7 375	1072
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>7 626</b>	<b>1 166</b>

Pozostałe rezerwy na dzień 30 czerwca 2023 roku w wysokości 7 375 tys. PLN dotyczą rezerwy na zobowiązanie do NCBiR w kwocie 7 375 tys. tytułem potencjalnego obowiązku zwrotu otrzymanej dotacji w projekcie CT-02 (kwota ta obejmuje kwotę główną wraz z odsetkami wyliczonymi na dzień 20 czerwca 2023 roku).

<b>ZMIANA STANU REZERW NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Usługi obce</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Stan na 01.01.2023</b>	<b>94</b>	<b>1 072</b>	<b>1 166</b>
Utworzenie rezerwy	7 532	-	7 532
Wykorzystanie rezerwy	-	1 000	1 000
Rozwiązanie rezerwy	-	72	72
<b>Stan na 30.06.2023</b>	<b>7 626</b>	<b>0</b>	<b>7 626</b>

<b>Stan na 01.01.2022</b>	<b>137</b>	<b>5 658</b>	<b>5 795</b>
Utworzenie rezerwy	94	1 072	1 166
Wykorzystanie rezerwy	137	5 658	5 795
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>94</b>	<b>1 072</b>	<b>1 166</b>

W okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca wykorzystwała część zawiązanej rezerwy w kwocie 1 000 tys. PLN oraz zawiązała nowe rezerwy w kwocie 7 532 tys. PLN, głównie z tytułu konieczności zwrotu dotacji oraz dostawy usług obcych.

## 27. Pożyczki otrzymane

Grupa Kapitałowa na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku nie posiadała otrzymanych pożyczek.

## 28. Zobowiązania z tytułu leasingów

### Struktura zobowiązań z tytułu leasingu według terminów wymagalności

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	2 987	3 717
- do 1 miesiąca	331	450
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	581	855
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	568	1 059
- od 6 miesięcy do roku	1 507	1 353
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	2 192	3 235
- od roku do pięciu lat	2 192	3 235
- powyżej pięciu lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 179</b>	<b>6 952</b>

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

## 29. Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów

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

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30.06.2023	31.12.2022
- z tytułu projektu POIR.01.02.00-00-0073/18	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0956/17	-	-
- z tytułu projektu POIR.04.01.04-00-0116/16	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0931/19	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0747/16	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0740/19	-	-
- z tytułu projektu POIR.01.01.01-00-0741/19	-	-
- z tytułu projektu POIR.04.01.02-00-0147/16	126	126
- z tytułu projektu POIR.01.02.00-00-0079/18	-	-
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>126</b>	<b>126</b>

## 30. Instrumenty finansowe

### Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
<b>Aktywa finansowe</b>					
Obligacje	WwgZK	18 273	19 854	18 271	19 854
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	2 238	982	2 233	982
Pozostałe należności	WwgZK	7 021	8 696	7 021	8 696
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwgZK	40 435	71 036	40 435	71 036
<b>Razem</b>		<b>67 967</b>	<b>100 568</b>	<b>67 960</b>	<b>100 568</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	-	-3	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	Wg MSSF16	5 179	6 952	5 179	6 952
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	6 341	5 648	6 341	5 648
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	2 550	2 169	2 550	2 169
<b>Razem</b>		<b>14 070</b>	<b>14 768</b>	<b>14 067</b>	<b>14 768</b>

Użyte skróty:

WwgZK - Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

### 31. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2023	30.06.2022
<b>Amortyzacja:</b>	<b>3 089</b>	<b>3 874</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	201	84
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 888	3 790
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-7</b>	<b>45</b>
różnice kursowe naliczone	-7	45
<b>Odsetki:</b>	<b>-2 030</b>	<b>-110</b>
odsetki naliczone od otrzymanych pożyczek	-	-97
odsetki otrzymane od obligacji	-557	-
pozostałe odsetki naliczone	-	-3
odsetki otrzymane od lokat krótkoterminowych	-1 632	-164
odsetki naliczone od obligacji	30	-
odsetki zapłacone od leasingu	129	154
<b>Zmiana stanu rezerw:</b>	<b>6 769</b>	<b>-4 449</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	6 461	-4 679
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	308	230
<b>Zmiana stanu należności:</b>	<b>254</b>	<b>2 080</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	254	2 080
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:</b>	<b>1 079</b>	<b>993</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 079	941
zmiana stanu pozostałych pasywów	-	52
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:</b>	<b>107</b>	<b>301</b>
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	107	301

### 32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Grupy Kapitałowej według stanu na 30 czerwca 2023 roku z którymi Grupa dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

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

### Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje dokonane w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku z podmiotami powiązanymi w stosunku do Grupy Kapitałowej.

01.01.2023- 30.06.2023	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek oraz wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-
Wynagrodzenie wypłacane przez Spółkę***	-	-	2 033	39
Inne	-	-	-	-

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

\*\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

\*\*\* pozycja nie obejmuje kosztów Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Spółki. Informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w nocie 50.

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

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 ROKU**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2023-30.06.2023</b>	<b>01.01.2022-30.06.2022</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>			
Przychody z usług badań i rozwoju	33	3 902	2 227
Koszt własny sprzedanych usług	34	271	585
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>3 631</b>	<b>1 642</b>
Przychody z dotacji	33	8 029	11 339
Koszty prac badawczych	34	34 772	14 803
Koszty ogólne projektów	34	3 069	7 777
Koszty ogólnego zarządu	34	8 736	11 377
Pozostałe przychody operacyjne	35	515	200
Pozostałe koszty operacyjne	35	10 807	16
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-45 209</b>	<b>-20 792</b>
Przychody finansowe	36	2 170	263
Koszty finansowe	36	225	254
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-43 264</b>	<b>-20 783</b>
Podatek dochodowy	37	57	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-43 321</b>	<b>-20 783</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>		<b>-43 321</b>	<b>-20 783</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
		-	-
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		-	-
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		-	-
Zyski/straty aktuarialne		-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-43 321</b>	<b>-20 783</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)</b>			
		<b>-10,29</b>	<b>-5,00</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w PLN)</b>			
		<b>-10,01</b>	<b>-4,77</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>			
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>7 538</b>	<b>9 209</b>
Nakłady na prace rozwojowe (w toku)		349	180
Rzeczowe aktywa trwałe	41	6 712	8 351
Wartości niematerialne	21	401	602
Inne aktywa długoterminowe		76	76
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>68 704</b>	<b>101 390</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42	9 246	9 667
Inne aktywa finansowe	43	18 395	19 980
Rozliczenia międzyokresowe		648	756
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		40 415	70 987
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>76 242</b>	<b>110 599</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>55 534</b>	<b>96 327</b>
Kapitał podstawowy	25.1	421	417
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	25.2	170 031	170 031
Pozostałe kapitały rezerwowe	25.3	175	175
Kapitał z tytułu płatności w formie akcji		22 308	19 785
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-137 401	-94 081
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>20 708</b>	<b>14 272</b>
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>724</b>	<b>1 430</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	26	75	51
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	45	649	1 379
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>19 984</b>	<b>12 842</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		8 851	7 810
Zobowiązania z tytułu leasingu	45	2 529	3 245
Rezerwy na zobowiązania	26	8 478	1 661
Pozostałe pasywa/przychody przyszłych okresów	29	126	126
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>76 242</b>	<b>110 599</b>



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-43 321</b>	<b>-20 783</b>
<b>Korekty:</b>	<b>11 549</b>	<b>7 711</b>
Amortyzacja	2 846	3 874
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	37
Odsetki	-2 063	-110
Program opcji menadżerskich	2 523	4 810
Zmiana stanu należności	421	2 307
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	875	923
Zmiana stanu rezerw	6 840	-4 427
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	107	297
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-31 772</b>	<b>-13 072</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>38 036</b>	<b>164</b>
Odsetki	2 193	164
Wpływy z obligacji	35 843	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>35 298</b>	<b>14 360</b>
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	1 007	58
Nabycie obligacji	34 291	14 302
Udzielone pożyczki	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 738</b>	<b>-14 196</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
Wpływy z emisji akcji	4	3
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 542</b>	<b>3 344</b>
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	-	-
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	96	154
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	1 446	3 190
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 538</b>	<b>-3 341</b>
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>-30 572</b>	<b>-30 609</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-30 572</b>	<b>-30 609</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>70 987</b>	<b>117 622</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>40 415</b>	<b>87 013</b>
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z tytułu płatności w formie akcji	Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 01.01.2023</b>	<b>417</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>19 785</b>	<b>-94 081</b>	<b>96 327</b>
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-43 321	-43 321
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-43 321</b>	<b>-43 321</b>
Emisja akcji	4	-	-	-	-	4
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	2 523	-	2 523
<b>Na dzień 30.06.2023</b>	<b>421</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>22 308</b>	<b>-137 402</b>	<b>55 534</b>
<b>Na dzień 01.01.2022</b>	<b>413</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>11 779</b>	<b>-58 335</b>	<b>124 063</b>
Zysk / strata za okres	-	-	-	-	-20 783	-20 783
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-20 783</b>	<b>-20 783</b>
Emisja akcji	3	-	-	-	-	3
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-
Program motywacyjny	-	-	-	4 810	-	4 810
<b>Na dzień 30.06.2022</b>	<b>416</b>	<b>170 031</b>	<b>175</b>	<b>16 589</b>	<b>-79 118</b>	<b>108 093</b>

**WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**33. Przychody ogółem**

<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Przychody z usług badań i rozwoju	3 902	2 227
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>3 902</b>	<b>2 227</b>
Przychody z dotacji	8 029	11 339
Pozostałe przychody operacyjne	515	200
Przychody finansowe	2 170	263
<b>Przychody ogółem</b>	<b>14 616</b>	<b>14 029</b>

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała współpracę z firmą Sosei Heptares oraz z firmą Ono Pharmaceutical. W rezultacie w pierwszym półroczu 2023 Spółka osiągnęła z tych dwóch umów łączne przychody w kwocie 3 902 tys. PLN w stosunku do 2 227 tys. PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały opisane w nocie 35 i 36.

**34. Koszty według rodzaju**

**34.1. Koszty działalności operacyjnej**

<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Amortyzacja	2 846	3 874
- amortyzacja środków trwałych	2 645	3 790
- amortyzacja wartości niematerialnych	201	84
Zużycie materiałów i energii	3 201	1 856
Usługi obce	27 914	14 214
Podatki i opłaty	208	207
Koszty świadczeń pracowniczych	12 231	14 196
Pozostałe koszty rodzajowe	448	194
<b>Suma kosztów według rodzaju, w tym:</b>	<b>46 848</b>	<b>34 542</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	271	585
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	34 772	14 803
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	3 069	7 777
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 736	11 377
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-

Wzrost kosztów działalności Jednostki w porównaniu do okresu porównawczego wynika głównie ze wzrostu kosztów usług obcych związanych w szczególności z kosztami prac badawczych w najbardziej zaawansowanych projektach CT-01 i CT-03. W analizowanym okresie wzrosły również koszty zużycia materiałów i energii w porównaniu z poprzednim okresem wynikające głównie z poniesionych kosztów na zakup odczynników oraz artykułów laboratoryjnych. Spadek kosztów świadczeń pracowniczych związany jest ze spadkiem kosztów programu motywacyjnego. Szczegóły dotyczące podziału kosztów pracowniczych wskazano w nocie 34.3.

W związku z osiągnięciem kolejnych kamieni milowych oraz z przyspieszeniem procesów badawczych w 2022 roku, a w szczególności zmianą struktury kosztów pomiędzy kosztami kwalifikowanymi z dofinansowania otrzymywanego od NCBiR a kosztami własnymi ponoszonymi przez Spółkę, w celu zwiększenia przejrzystości przekazywanych informacji dla odbiorców sprawozdania

finansowego, Spółka zdecydowała na etapie sporządzania Sprawozdania Finansowego za 2022 rok o przekwalifikowaniu i zmianie prezentacji wykazywanych w trakcie 2022 roku części kosztów ogólnych projektów do kosztów badawczych. W 2021 roku i w pierwszej połowie 2022 roku koszty badawcze sfinansowane ze środków własnych były całościowo traktowane jako ogólne koszty projektów. Aktualnie do kosztów prac badawczych Spółka kwalifikuje wszelkie koszty bezpośrednie poniesione w związku z realizowanymi projektami badawczymi (niezależnie od źródeł finansowania) w tym w szczególności koszty związane z wynagrodzeniami pracowników naukowych, usługami obcymi oraz pozostałe koszty bezpośrednie takie jak np. materiały i robocizna, energia elektryczna i inne nośniki, amortyzacja aktywów służących do realizacji badań itp. W odróżnieniu od kosztów prac badawczych do kosztów ogólnych projektów zaliczane są koszty nieprzypisane do poszczególnych projektów badawczych. Główne tytuły kosztów ujmowane jako koszty ogólne projektów to w szczególności koszty personelu zaangażowanego w zarządzanie projektami, koszty obsługi kadrowej, finansowej, administracyjnej i prawnej, koszty utrzymania powierzchni biurowych związanych z obsługą administracyjną projektów i inne koszty związane z administracją i obsługą projektów. Powyższa zmiana ma walor jedynie zmiany prezentacyjnej i nie ma wpływu na zmianę łącznej wartości kosztów prac badawczych i kosztów ogólnych projektów oraz wyniku finansowego Spółki. W związku z powyższą zmianą wartość kosztów ogólnych projektu prezentowana w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z wyników i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku jest niższa od wartości kosztów prezentowanych w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku.

W toku sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki podjął wszelkie racjonalne wysiłki oraz czynności celem określenia ewentualnej kwoty kosztów ujętych w wyniku finansowym pierwszego półrocza 2022 roku, a prezentowanych jako koszty ogólne projektów, które mając na uwadze powyżej opisaną zmianę prezentacji w 2022 roku powinny być prezentowane jako koszty prac badawczych w danych porównawczych za pierwsze półrocze 2022 rok. Mając na uwadze par. 42 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” ze względu na znaczną pracochłonność związaną z ewentualną rekalkulacją danych porównawczych w stosunku do wartości informacyjnej wynikającej z wykazania w pełni analogicznego podziału kosztów postanowiono nie przekształcać danych porównawczych, biorąc pod uwagę, że zmiana ta miała jedynie charakter prezentacyjny pomiędzy kosztami prac badawczych i kosztami ogólnymi projektów.

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały opisane w nocie 35 i 36.

### 34.2. Koszty amortyzacji i odpisy aktualizujące ujęte w wyniku

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W WYNIKU	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług</b>	<b>30</b>	<b>121</b>
Amortyzacja środków trwałych	9	121
Amortyzacja wartości niematerialnych	21	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych</b>	<b>2 321</b>	<b>2 946</b>
Amortyzacja środków trwałych	2 151	2 883
Amortyzacja wartości niematerialnych	170	64
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów</b>	<b>432</b>	<b>676</b>
Amortyzacja środków trwałych	432	664
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	12
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</b>	<b>63</b>	<b>132</b>
Amortyzacja środków trwałych	54	123
Amortyzacja wartości niematerialnych	9	9
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
<b>Suma kosztów amortyzacji i odpisów aktualizujących</b>	<b>2 846</b>	<b>3 874</b>

Koszty amortyzacji w drugim kwartale 2023 roku spadły o 1 028 tys PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wynika to z faktu zakończenia niektórych umów oraz niezawierania przez Spółkę nowych istotnych umów klasyfikowanych zgodnie z MSSF 16 'Leasing'.

### 34.3. Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Wynagrodzenia	7 753	6 842
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 214	1 135
Koszty świadczeń emerytalnych i urlopowych	308	230
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	433	1 180
Koszty programu motywacyjnego	2 523	4 810
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:</b>	<b>12 231</b>	<b>14 196</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży usług	633	320
Pozycje ujęte w kosztach prac badawczych	6 293	3 723
Pozycje ujęte w kosztach ogólnych projektów	433	2 268
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	4 872	7 885
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-

Główny udział w kosztach świadczeń pracowniczych stanowią koszty wynagrodzeń pracowników Spółki, które w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku wyniosły 7 753 tys. PLN oraz koszty programu motywacyjnego wprowadzonego w 2019 roku,

którego koszt w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku wyniósł 2 523 tys. PLN (przy czym jest to koszt księgowy niezwiązany z realnym wypływem gotówki). Szczegóły dotyczące tego programu oraz jego wycena w kolejnych kwartałach zostały opisane w „Zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych informacjach”.

### 35. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości aktywów	-	-
Inne	515	200
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>515</b>	<b>200</b>

W pierwszym i drugim kwartale 2023 roku Spółka dokonała rozwiązania niewykorzystanych rezerw w kwocie 465 tys. PLN zawiązanych w 2022 roku. Pozostałą wartość stanowią przychody z tytułu odsetek z tytułu nienależytego wykonania umów przez dostawców oraz wynagrodzenie płatnika z tytułu terminowego wpłacania podatków od wynagrodzeń.

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-
Aktualizacja wartości aktywów	-	-
Inne	10 807	16
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>10 807</b>	<b>16</b>

Zgodnie z zasadą ostrożności Jednostka dominująca ujęła szacowane straty kredytowe od kontrahenta z Japonii w kwocie 235 tys. PLN oraz w związku z wypowiedzeniem przez NCBiR dofinansowania na projekt CT-02 odpis na należności z tytułu przychodów z dotacji zaksięgowanych w poprzednich okresach w projekcie CT-02 na kwotę 3 131 tys. PLN. Spółka postanowiła również utworzyć rezerwę na zobowiązanie do NCBiR w kwocie 7 375 tys. PLN tytułem potencjalnego obowiązku zwrotu otrzymanej dotacji. Kwota ta obejmuje kwotę główną wraz z odsetkami wyliczonymi na dzień 20 czerwca 2023 roku.

<b>UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Należności (straty kredytowe)	3 365	-
Zapasy	-	-
Inne	-	-
<b>Odpisy aktualizujące razem</b>	<b>3 365</b>	<b>-</b>

### 36. Przychody i koszty finansowe

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2023- 30.06.2023</b>	<b>01.01.2022- 30.06.2022</b>
Przychody z tytułu odsetek	2 170	263
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>2 170</b>	<b>263</b>

Spółka osiągnęła w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r. głównie odsetki z tytułu zawieranych lokat krótkoterminowych w kwocie 1 636 tys. PLN oraz nabywanych obligacji krótkoterminowych w kwocie 527 tys. PLN.

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

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022
Koszty z tytułu odsetek od kredytów bankowych i otrzymanych pożyczek	-	59
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	96	83
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	76	110
Inne	53	2
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>225</b>	<b>254</b>

W 2023 Spółka ponosiła koszty finansowe z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych (umów leasingowych), wyceny różnic kursowych oraz odsetek budżetowych.

### 37. Podatek dochodowy

#### 37.1. Obciążenie podatkowe

Spółka ze względu na straty podatkowe z działalności operacyjnej nie ma bieżących obciążeń podatkowych jednak Spółka wykazała i zapłaciła podatek od osiągniętych zysków kapitałowych za 2022 rok w kwocie 57 tys. PLN.

#### 37.2. Odroczonego podatek dochodowy

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

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych
	30.06.2023	31.12.2022	
<b>Z tytułu:</b>			
Pozostałe rezerwy	7 626	1 094	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	926	618	-
Różnica między aktywami i zobowiązaniami z tyt. leasingu	264	-	-
Straty podatkowe	95 775*	60 008	2023-2027
<b>Razem:</b>	<b>104 591</b>	<b>61 720</b>	

\*zaprezentowana w powyższej tabeli strata podatkowa obejmuje skumulowane straty podatkowe poniesione przez Spółkę w latach 2018-2022 oraz w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku

### 38. Działalność zaniechana

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku ani w 2022 roku nie wystąpiła działalność zaniechana.

### 39. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie wypłaciła dywidendy w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku oraz w analogicznym okresie 2022 roku. Nie były wypłacane również zaliczki na poczet dywidendy.

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

W roku 2023 nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych, nabycia aktywów o znaczącej wartości oraz nabycia udziałów mniejszości, których stroną byłaby Jednostka.

#### 41. Rzeczowe aktywa trwałe

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Własne	3 797	4 354
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 915	3 997
<b>Razem</b>	<b>6 712</b>	<b>8 351</b>

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Środki trwałe, z tego:</b>	<b>6 712</b>	<b>8 351</b>
budynki i budowle	2 895	3 329
maszyny i urządzenia	3 265	4 941
inne	552	81
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>6 712</b>	<b>8 351</b>

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

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała reklasyfikacji wartości środków trwałych pomiędzy grupą „inne środki trwałe” a „maszyny i urządzenia”.

W poniższych tabelach przedstawiono zmiany środków trwałych Spółki w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku oraz w okresie porównawczym.

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2023 – 30.06.2023</b>	<b>budynki i budowle</b>	<b>maszyny i urządzenia</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>środki trwałe razem</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>11 357</b>	<b>19 609</b>	<b>1 135</b>	<b>32 100</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>865</b>	<b>122</b>	<b>20</b>	<b>1 007</b>
nabycia	865	122	20	1 007
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>12 222</b>	<b>19 731</b>	<b>1 154</b>	<b>33 107</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>8 028</b>	<b>14 668</b>	<b>1 053</b>	<b>23 749</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>1 299</b>	<b>1 797</b>	<b>176</b>	<b>3 273</b>
amortyzacji	1 299	1 170	176	2 646
przesunięcie pomiędzy grupami środków trwałych	-	627	-	627
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>627</b>	<b>627</b>
przesunięcie pomiędzy grupami środków trwałych	-	-	627	627
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>9 327</b>	<b>16 465</b>	<b>602</b>	<b>26 395</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2 895</b>	<b>3 265</b>	<b>552</b>	<b>6 712</b>



ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2022 - 31.12.2022	budynki i budowle	maszyny i urządzenia	Inne środki trwałe	środki trwałe razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>9 771</b>	<b>24 852</b>	<b>702</b>	<b>35 326</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>2 036</b>	<b>244</b>	<b>432</b>	<b>2 712</b>
nabycia	2 036	244	432	2 712
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>450</b>	<b>5 488</b>	<b>-</b>	<b>5 938</b>
zakończenia umowy najmu	-	5 488	-	5 488
zbycia	450	-	-	450
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>11 357</b>	<b>19 609</b>	<b>1 135</b>	<b>32 100</b>
<b>Skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>6 156</b>	<b>16 413</b>	<b>145</b>	<b>22 714</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	<b>2 322</b>	<b>3 463</b>	<b>909</b>	<b>6 694</b>
amortyzacji	2 322	3 463	909	6 694
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>450</b>	<b>5 208</b>	<b>-</b>	<b>5 658</b>
zakończenia umowy najmu	-	5 208	-	5 208
zbycia	450	-	-	450
<b>Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>8 028</b>	<b>14 668</b>	<b>1 053</b>	<b>23 749</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>3 329</b>	<b>4 941</b>	<b>81</b>	<b>8 351</b>

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

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

#### 42. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	30.06.2023	31.12.2022
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>2 238</b>	<b>982</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	2 238	982
Odpisy aktualizujące należności	235	-
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>2 473</b>	<b>982</b>

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2023	31.12.2022
<b>Pozostałe należności netto</b>	<b>7 008</b>	<b>8 685</b>
Należności budżetowe	1 254	969
Należności z tytułu dotacji	5 554	7 557
Inne	200	159
Szacunek straty kredytowej	3 131	-
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>10 139</b>	<b>8 685</b>

Należności z tytułu dotacji dotyczą kosztów kwalifikowanych poniesionych w danym roku obrotowym, a będących przedmiotem refundacji w kolejnych okresach sprawozdawczych. Zgodnie z zasadą ostrożności oraz w związku z wypowiedzeniem przez NCBiR dofinansowania na projekt CT-02 Jednostka dominująca utworzyła odpis na należności z tytułu przychodów z dotacji zaksięgowanych w poprzednich okresach w projekcie CT-02 na kwotę 3 131 tys. PLN Dodatkowo w okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca oszacowała stratę kredytową w kwocie 235 tys. PLN na należność od kontrahenta japońskiego w związku z pobranym podatkiem u źródła, która uznana została za nieściągalną.

Zdaniem Zarządu, nie istnieje ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Grupy.

#### 43. Inne aktywa finansowe

<b>INNE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Obligacje krótkoterminowe	18 273	19 854
Pożyczki udzielone	122	126
Odpisy aktualizujące	-	-
<b>Inne aktywa finansowe</b>	<b>18 395</b>	<b>19 980</b>

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

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

#### 44. Kapitał własny

##### 44.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2023 roku kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki wynosił 420 914,90 PLN i dzielił się na 4 209 149 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

<b>KAPITAŁ AKCYJNY</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Liczba akcji (w szt.)	4 209 149	4 168 130
Wartość nominalna akcji (w PLN)	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>421</b>	<b>417</b>

Dnia 28 września 2022 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji 41.019 akcji zwykłych na okaziciela serii M, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja akcji jest związana z realizacją programu motywacyjnego dla pracowników oraz członków organów Spółki opartego na akcjach Spółki.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 10.02.2023 roku kapitał podstawowy Jednostki dominującej został podwyższony o kwotę 4 101,90 PLN.

#### 45. Zobowiązania z tytułu leasingów

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

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe, w tym:	2 529	3 245
- do 1 miesiąca	294	411
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	467	777
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	454	941
- od 6 miesięcy do roku	1 314	1 116
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	649	1 379
- od roku do pięciu lat	649	1 379
- powyżej pięciu lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 178</b>	<b>4 625</b>

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

#### 46. Instrumenty finansowe

##### Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KLAS AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
<b>Aktywa finansowe</b>					
Obligacje	WwgZK	18 273	19 854	18 273	-
Pożyczki udzielone	WwgZK	122	126	122	-
Należności z tytułu dostaw i usług	WwgZK	2 238	982	2 238	982
Pozostałe należności	WwgZK	7 008	8 685	7 008	8 685
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwgZK	40 415	70 987	40 415	70 987
<b>Razem</b>		<b>68 056</b>	<b>100 634</b>	<b>68 056</b>	<b>100 634</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	PZFwgZK	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	wg MSSF16	3 179	4 625	3 179	4 625
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	6 472	5 736	6 472	5 736
Pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	2 379	2 074	2 379	2 074
<b>Razem</b>		<b>12 030</b>	<b>12 435</b>	<b>12 030</b>	<b>12 435</b>

Użyte skróty:

WwgZK - Wyceniane według zamortyzowanego kosztu

PZFwgZK - Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

#### 47. Wyjaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2023	30.06.2022
<b>Amortyzacja:</b>	<b>2 846</b>	<b>3 874</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	201	84
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 645	3 790
<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>-</b>	<b>37</b>
różnice kursowe naliczone	-	37
<b>Odsetki:</b>	<b>-2 063</b>	<b>-110</b>
odsetki otrzymane od obligacji	-557	-
pozostałe odsetki naliczone	-	-3
odsetki otrzymane od lokat krótkoterminowych	-1 632	-164
odsetki naliczone od obligacji	30	-97
odsetki zapłacone od leasingu	96	154
<b>Zmiana stanu rezerw:</b>	<b>6 840</b>	<b>-4 427</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	6 532	-4 658
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	308	230
<b>Zmiana stanu należności:</b>	<b>421</b>	<b>2 307</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	421	2 307
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych:</b>	<b>875</b>	<b>923</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	875	871
zmiana stanu pozostałych pasywów	-	52
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:</b>	<b>107</b>	<b>297</b>
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	107	297

#### 48. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniżej przedstawiono listę podmiotów powiązanych w stosunku do Spółki według stanu na 30 czerwca 2023 roku, z którymi Spółka dokonywała transakcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym.

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

### Transakcje z podmiotami powiązanymi

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje dokonane w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku z podmiotami powiązanymi w stosunku do Spółki.

01.01.2023- 30.06.2023	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec kluczowego kierownictwa*	Wobec pozostałych podmiotów powiązanych**
Zakupy	981	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Koszty finansowe – odsetki od pożyczek oraz wynagrodzenie za ustanowienie zastawu rejestrowego	-	-	-	-
Należności handlowe	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	159	-	-	-
Wynagrodzenie - wypłacane przez Spółkę***	-	-	1 370	-
Inne	-	-	-	-

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

\*\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

\*\*\* pozycja nie obejmuje kosztów Programu Motywacyjnego opartego na akcjach Spółki. Informacje dotyczące Programu Motywacyjnego znajdują się w notcie 50.

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

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

#### Kryteria Oceny Prawdopodobieństwa Komercjalizacji Projektów

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

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

Kryteria decyzyjne do oceny prawdopodobieństwa odnoszą się do następujących elementów:

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

7) uzyskanie niezależnej lub wewnętrznej opinii dotyczącej wdrożenia projektu.

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

#### **Dotacje**

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

Grupa wyróżnia trzy rodzaje ryzyka związane ze zwrotem otrzymanych dotacji:

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

- Grupa odmawia poddania się kontroli lub utrudnia jej przeprowadzanie lub nie wykonuje zaleceń pokontrolnych we wskazanym terminie,
- W trakcie postępowania kontrolnego przez uprawnione instytucje stwierdzono błędy lub braki w przedłożonej dokumentacji oddziaływania Projektu na środowisko i nie zostały one w wyznaczonym terminie skorygowane lub uzupełnione;
- Grupa nie przedłoży wniosku o płatność lub raportu okresowego w terminie;
- Grupa nie poprawi w wyznaczonym terminie wniosku o płatność lub raportu okresowego, zawierającego braki lub błędy;
- Grupa nie złoży informacji i wyjaśnień na temat realizacji Projektu
- Grupa wykorzysta dofinansowanie niezgodnie z przeznaczeniem, pobierze dofinansowanie nienależnie lub w nadmiernej wysokości;
- Grupa wykorzysta dofinansowanie z naruszeniem procedur, o których mowa w art. 184 ustawy o finansach publicznych;
- raport okresowy został negatywnie oceniony przez uprawnione instytucje, o którym mowa w umowie dofinansowania;
- dalsza realizacja Projektu przez Grupę jest niemożliwa lub niecelowa;
- Grupa zaprzestanie realizacji Projektu lub realizuje go w sposób sprzeczny z Umową lub z naruszeniem prawa
- brak jest postępów w realizacji Projektu w stosunku do terminów określonych we wniosku o dofinansowanie, co sprawia, że można mieć uzasadnione przypuszczenia, że Projekt nie zostanie zrealizowany w całości lub jego cel nie zostanie osiągnięty.

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

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

- Grupa lub Jednostka dominująca dokona zmian prawno-organizacyjnych zagrażających realizacji Umowy lub nie poinformuje Instytucji Pośredniczącej o zamiarze dokonania zmian prawno-organizacyjnych, które mogą mieć negatywny wpływ na realizację Projektu lub osiągnięcie celów Projektu. Ryzyko to jest kontrolowane przez Grupę. O wszystkich zmianach prawno-organizacyjnych Zarząd Jednostki dominującej informuje Instytucję Pośredniczącą.
- Grupa nie dokonuje promocji Projektu w sposób określony w Umowie. Ryzyko to jest kontrolowane przez Grupę. Grupa promuje Projekty na tematycznych konferencjach naukowych, a realizacja działań promocyjnych jest zgodna z umowami o dofinansowanie.
- Zaplecze laboratoryjne - Grupa posiada istniejące zaplecze laboratoryjne.

- Niewystarczające zasoby wyspecjalizowanych pracowników oraz laboratoriów mogących opracować i wdrożyć badania mające na celu wykorzystanie nowej technologii rozwoju leku.
- Niewystarczające środki finansowe lub potencjalne źródła finansowania poprzez już istniejące lub przyszłe umowy licencyjne lub o współpracy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

utrata wartości aktywów niefinansowych. Na dzień bilansowy w ocenie Zarządu Grupy nie istnieją przesłanki utraty wartości bilansowej posiadanych aktywów niefinansowych.

## 50. Istotne zasady rachunkowości

### Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych,
- koszty z tytułu świadczeń pracowniczych wynikające bezpośrednio z wytworzenia składnika wartości niematerialnych,



- opłaty za rejestrację tytułu prawnego,
- amortyzację patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych.

## Leasing

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

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

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

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

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

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

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu.

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

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu

zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie do zakupu aktywów bazowych.

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

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

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

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

#### **Dotacje**

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

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

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

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

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

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

## Programy akcji pracowniczych - płatności w formie akcji własnych

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

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

Cena sprzedaży jednej akcji (lub cena emisyjna w przypadku nowo wyemitowanych akcji) wynosi 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy), tj. pracownicy uczestniczący w Programie Motywacyjnym będą mogli nabywać (obejmować) akcje po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej akcji. Liczba akcji Jednostki dominującej, które zostaną zaofertowane danemu pracownikowi uzależniona została od decyzji Zarządu oraz Rady Nadzorczej, którzy powinni kierować się kryteriami takimi jak: stanowisko, staż pracy, ocena dotychczasowego wkładu pracownika w budowanie wartości Jednostki dominującej oraz znaczenie stanowiska pracownika dla realizacji celów Jednostki dominującej. W celu uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, pracownicy Jednostki dominującej będą zawierali umowy udziału w Programie Motywacyjnym, na podstawie których nabycie akcji odbywać się będzie w czterech równych transzach, przypadających, co do zasady, na kolejne rocznice daty określonej w umowie. Warunkiem nabycia prawa do kolejnych transz jest pozostawanie przez pracownika w zatrudnieniu w dacie upływu odpowiedniego okresu nabycia danej transzy. Pracownicy Jednostki dominującej w umowach dotyczących udziału w Programie Motywacyjnym zobowiązują się względem Jednostki dominującej nie zbywać nabytych akcji przez okres roku od daty nabycia danej transzy akcji (zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 22 lutego 2021 r. zmieniającą Regulamin Programu Motywacyjnego, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę, aby wyżej wskazane zobowiązanie do nie zbywania akcji trwało przez okres roku od daty spełnienia warunku uprawniającego do nabycia danej transzy. Powyższa zmiana została wprowadzona przez Jednostkę dominującą do dotychczas zawartych umów udziału w Programie Motywacyjnym jak również będzie stosowana w umowach udziału zawieranych w przyszłości).

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

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

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

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

Zgodnie z dokonaną wyceną, wartość programu motywacyjnego kształtuje się następująco w poszczególnych kwartałach za lata 2023-2027:

Kwartał	Koszt narastająco (w tys. PLN)	Koszt okresu (w tys. PLN)
2023 Q3	23 408	1 099
2023 Q4	24 247	839
2024 Q1	24 989	742
2024 Q2	25 697	708
2024 Q3	26 107	411
2024 Q4	26 432	325
2025 Q1	26 672	240
2025 Q2	26 889	217
2025 Q3	26 989	101
2025 Q4	27 046	57
2026 Q1	27 081	34
2026 Q2	27 112	32
2026 Q3	27 132	20
2026 Q4	27 144	11
2027 Q1	27 152	9
2027 Q2	27 160	7

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

#### 51. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

#### 52. Akcjonariat

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

**Stan na dzień 30 czerwca 2023 roku:**

**STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO\***

Lp.	Akcjonariusz	łątzna liczba akcji	łątzna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Michał Walczak	955 128	1 496 145	22,70%	27,93%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten	593 076	953 151	14,09%	17,80%
3.	Sylvain Cottens	340 897	526 730	8,10%	9,83%
4.	Fundusze Zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**	303 075	303 075	7,20%	5,66%
5.	Pozostali	2 016 973	2 077 441	47,92%	38,78%
	<b>Razem</b>	<b>4 209 149</b>	<b>5 356 542</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

\*Na podstawie informacji posiadanych przez Spółkę.

\*\* Z czego Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiada indywidualnie 271 564 akcji Spółki, co stanowi 5,07% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz 6,45% udziału w kapitale zakładowym.

**Stan na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego:**

**STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO\***

Lp.	Akcjonariusz	łątzna liczba akcji	łątzna liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Michał Walczak	955 128	1 496 145	22,63%	27,87%
2.	Paweł Holstinghausen Holsten	596 184	956 259	14,13%	17,82%
3.	Sylvain Cottens	340 897	526 730	8,08%	9,81%
4.	Fundusze Zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.**	303 075	303 075	7,18%	5,65%
5.	Pozostali	2 025 157	2 085 625	47,98%	38,85%
	<b>Razem</b>	<b>4 220 441</b>	<b>5 367 834</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

\*Na podstawie informacji posiadanych przez Spółkę.

\*\* Z czego Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiada indywidualnie 271 564 akcji Spółki, co stanowi 5,06% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz 6,43% udziału w kapitale zakładowym.

**53. Zobowiązania warunkowe**

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

Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie projektu, Zarząd Jednostki dominującej złożył zabezpieczenie w postaci weksla in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie”. Zabezpieczenie ustanowiono do końca okresu trwałości projektów. Jest to wymóg wynikający z umowy o dofinansowanie (dotacji). Taki zapis znajduje się w każdej z umów, której Jednostka dominująca jest stroną.

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

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

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>			<b>30.06.2023</b>
	<b>Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu</b>	<b>Weksle wraz z deklaracją wekslową</b>	
<b>Opis</b>	<b>Kwota wynikająca z umowy</b>	<b>Potencjalne zobowiązanie warunkowe</b>	<b>Rodzaj weksla</b>
POIR.01.01.01-00-0747/16	24 320	12 027	in blanco
POIR.01.01.01-00-0956/17	27 203	17 999	in blanco
POIR.01.02.00-00-0073/18	25 511	12 426	in blanco
POIR.01.02.00-00-0079/18	29 558	16 814	in blanco
POIR:01.01.01-00-0740/19	28 960	13 578	in blanco
POIR.01.01.01-00-0931/19	7 683	5 732	in blanco
POIR.01.01.01-00-0741/19	27 411	5 949	in blanco
Umowa leasingu nr 18/015253	2 839	28	in blanco
Umowa leasingu nr 18/021031	496	15	in blanco
<b>Razem</b>	<b>173 981</b>	<b>84 568</b>	

#### 54. Sprawy sądowe

Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego podmioty z Grupy Kapitałowej nie są stroną żadnych spraw sądowych.

#### 55. Sezonowość

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

#### 56. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym (tj. 30 czerwca 2023 roku) wystąpiły poniższe, istotne zdarzenia, mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Captor Therapeutics S.A.

- Zawarcie umowy z Agencją Badań Medycznych na realizację i dofinansowanie projektu w zakresie opracowanie doustnego kandydata na lek typu klej molekularny w terapii raka jelita grubego

W dniu 17 lipca 2023 r. doszło do zawarcia umowy pomiędzy Spółką, a Agencją Badań Medycznych (ABM) na realizację oraz dofinansowanie projektu pt. „Opracowanie i kliniczny rozwój pierwszego w klasie małocząsteczkowego kandydata na lek w terapii raka jelita grubego, opartego o stymulację komórek układu immunologicznego do zwiększonej aktywności anty-nowotworowej poprzez indukowaną degradację białka” („Projekt”, „Umowa”). Całkowity koszt Projektu wynosi 74 285 992,10 PLN. Na warunkach określonych w Umowie, ABM przyznała Spółce dofinansowanie na przeprowadzenie badań przemysłowych oraz prac rozwojowych w kwocie nie przekraczającej 52 206 266,76 PLN, co stanowi 70,28% całkowitych kosztów kwalifikowanych Projektu. Dofinansowanie przekazywane będzie w formie zaliczki lub refundacji, wypłacanej w transzach.

Planowany okres realizacji całego Projektu jest przewidziany do końca grudnia 2028 r. Na podstawie Umowy, Spółka, pod rygorem zwrotu dofinansowania, będzie zobowiązana w szczególności do komercjalizacji Projektu na zasadach określonych w Umowie w terminie 3 lat od zakończenia Projektu. Przez komercjalizację strony Umowy rozumieją m.in. kontynuację badań klinicznych w ramach działalności gospodarczej Spółki, ale także udzielenie licencji czy sprzedaż praw do Projektu. Bieg terminu na komercjalizację ulega zawieszeniu w przypadkach określonych w Umowie. Dodatkowo, ABM przysługuje prawo wykupu licencji do Projektu, niewyłącznej ograniczonej do terytorium Rzeczypospolitej Polskiej po cenach rynkowych. Prawo to może zostać zrealizowane po cenie rynkowej w terminie 6 miesięcy od zakończenia Projektu.

ABM przysługuje również prawo do wstrzymania dofinansowania oraz rozwiązania Umowy w szczególności w sytuacji wydatkowania przez Spółkę środków niezgodnie z postanowieniami Umowy lub nieosiągnięcia wyników zaplanowanych na danym

etapie realizacji Projektu. Umowa zawiera również inne standardowe postanowienia zwyczajowo stosowane w umowach dotyczących dofinansowania ze środków publicznych.

Celem projektu jest opracowanie doustnego kandydata na lek wykorzystywanego w terapii antynowotworowej do leczenia pacjentów z nowotworem jelita grubego, a w dalszej perspektywie, także innych typów nowotworów. Proponowany małącząsteczkowy lek indukować będzie degradację białka negatywnie regulującego aktywność komórek T układu immunologicznego, pobudzając te komórki do aktywacji i infiltracji guzów nowotworowych, skutkując tym samym pożądaną odpowiedzią terapeutyczną (informacja została przekazana w raportach bieżących nr 22/2023 z dnia 14 czerwca 2023 r. oraz nr 28/2023 z dnia 17 lipca 2023 r.).

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

25 lipca 2023 r., Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji 25.271 akcji zwykłych na okaziciela serii O, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja akcji jest związana z realizacją programu motywacyjnego dla pracowników oraz członków organów Spółki opartego na akcjach Spółki (informacja została przekazana raportem bieżącym nr 29/2023 z dnia 25 lipca 2023 r.). Na dzień publikacji raportu akcje nie zostały jeszcze wyemitowane (tj. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie zostało zarejestrowane przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy).

- Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany w Statucie Spółki

14 lutego 2023 r., Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji 11.292 akcji zwykłych na okaziciela serii N, w granicach kapitału docelowego Spółki, z wyłączeniem, w całości, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja akcji jest związana z realizacją programu motywacyjnego dla pracowników oraz członków organów Spółki opartego na akcjach Spółki (informacja została przekazana raportem bieżącym nr 3/2023 z dnia 14 lutego 2023 r.). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy już po zakończeniu okresu sprawozdawczego tj. 18 sierpnia 2023 r.

- Podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki

W dniu 5 września 2023 r., Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 3 kwietnia 2023 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z kapitałem docelowym Spółki (informacja została przekazana w raporcie bieżącym nr 37/2023 z dnia 5 września 2023 r.).

## 57. Wojna w Ukrainie

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

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

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

Thomas Shepherd  
*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*  
Prezes Zarządu

Michał Jerzy Walczak  
*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*  
Członek Zarządu  
Dyrektor Naukowy

Radosław Krawczyk  
*Podpisano kwalifikowanym  
podpisem elektronicznym*  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy