

**ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
RYVU THERAPEUTICS S.A.**

sporządzone za okres obrotowy
od dnia 01.01.2021 r.
do dnia 31.03.2021 r.



Spis treści	Strona
Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Noty objaśniające do śródrocznego sprawozdania finansowego	7

1	Informacje ogólne	7
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Stosowane zasady rachunkowości	11
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	22
5	Przychody ze sprzedaży	25
6	Segmenty operacyjne	28
7	Przychody finansowe	31
8	Koszty finansowe	31
9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
10	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	33
11	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	38
12	Zysk na akcję	38
13	Rzeczowe aktywa trwałe	39
14	Aktywa niematerialne	41
15	Jednostki zależne	42
16	Podział Spółki	42
17	Wycena udziałów w Nodthera	44
18	Instrumenty finansowe	45
19	Pozostałe aktywa niefinansowe	45
20	Pozostałe aktywa finansowe	46
21	Zapasy	46
22	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	47
23	Leasing	48
24	Kapitał podstawowy	50
25	Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	53
26	Rezerwy	54
27	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54
28	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	54
29	Instrumenty finansowe	55
30	Rozliczenia międzyokresowe bierne	62
31	Przychody przyszłych okresów	62
32	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	63
33	Połączenia Spółek handlowych	65
34	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
35	Przeciętne zatrudnienie w Spółce	65
36	Zobowiązania do poniesienia wydatków	66
37	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	66
38	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	66
39	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	67
40	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	68
41	Przychody i koszty usług własnych B&R	68
42	Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie	68
43	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku	68
44	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	68
45	Zdarzenia po dniu bilansowym	69
46	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	70

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 31 MARCA 2021 R.

	Nota	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5.1	431 806	7 774 247
Przychody z tytułu dotacji	5.2	6 121 362	5 741 060
Razem przychody z działalności operacyjnej		6 553 168	13 515 307
Amortyzacja	5.5	(2 888 906)	(2 429 547)
Zużycie surowców i materiałów		(4 399 444)	(1 821 093)
Usługi obce	5.5	(6 978 889)	(6 816 665)
Koszty świadczeń pracowniczych	5.5	(7 794 474)	(7 161 856)
Pracownicze Plany Kapitałowe		(103 198)	(100 249)
Pozostałe koszty rodzajowe		(65 632)	(128 608)
Podatki i opłaty		(70 222)	(122 246)
Strata z tytułu utraty wartości należności handlowych	22	-	-
Razem koszty działalności operacyjnej		(22 300 765)	(18 580 264)
Pozostałe przychody operacyjne	9	92 906	97 901
Pozostałe koszty operacyjne	9	(400)	(400)
(Strata) na działalności operacyjnej		(15 655 091)	(4 967 456)
Przychody finansowe	7	670 559	434 620
Koszty finansowe	8	(141 569)	(201 528)
(Strata) na działalności gospodarczej		(15 126 101)	(4 734 364)
Wycena udziałów w Nodthera	17	1 901 617	513 865
(Strata) przed opodatkowaniem		(13 224 484)	(4 220 499)
Podatek dochodowy	10	(339 008)	(86 678)
(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(13 563 492)	(4 307 177)
(STRATA) NETTO		(13 563 492)	(4 307 177)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		(13 563 492)	(4 307 177)
(Strata) zysk na akcję			
(w gr na jedną akcję)	12		
Z działalności kontynuowanej i wydzielonej:			
Zwykły		(73,9)	(27,0)
Rozwodniony		(73,9)	(27,0)
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(73,9)	(27,0)
Rozwodniony		(73,9)	(27,0)

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 R.**

	Nota	Stan na 31/03/2021 PLN	Stan na 31/12/2020 PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	87 111 350	86 672 136
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23,13	4 033 035	4 490 175
Aktywa niematerialne	14	2 400 039	2 318 534
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	476 079	593 525
Inwestycje w jednostkach zależnych	15	-	-
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	17	31 019 845	29 118 228
Pozostałe aktywa finansowe	20	91 894	85 194
Aktywa trwałe razem		125 132 242	123 277 792
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	1 675 712	1 675 712
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	6 751 441	7 948 038
Aktywa z tytułu umów z klientami	5.3	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	20	24 965 455	24 969 465
Pozostałe aktywa niefinansowe	19	1 422 086	1 551 023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	122 203 716	136 218 238
Aktywa obrotowe razem		157 018 410	172 362 476
Aktywa razem		282 150 652	295 640 268
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	7 342 190	7 342 190
Kapitał zapasowy	24	279 063 055	279 063 058
Kapitał (fundusz) z podziału	16	(14 418 357)	(14 418 357)
Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	16	(320 977 452)	(320 977 452)
Pozostałe kapitały rezerwowe	24	11 172 000	11 172 000
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (Strata) / zysk netto		261 539 324 (13 563 492)	293 226 908 (31 687 588)
Razem kapitał własny		210 157 268	223 720 759
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	25	1 349 782	1 552 237
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	2 434 669	2 774 589
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	28	282 301	234 966
Rezerwa na podatek odroczonego	10	6 290 349	6 042 042
Przychody przyszłych okresów	31	26 582 378	27 502 625
Zobowiązania długoterminowe razem		36 939 479	38 106 459
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	18 161 337	11 528 432
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5.3	-	-
Pożyczki i kredyty bankowe	25	814 230	814 465
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	2 096 683	2 267 960
Rozliczenia międzyokresowe bierne	30	3 024 373	4 643 230
Przychody przyszłych okresów	31	10 957 282	14 558 963
Zobowiązania krótkoterminowe razem		35 053 905	33 813 050
Zobowiązania razem		71 993 384	71 919 509
Pasywa razem		282 150 652	295 640 268

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2021 R.**

Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał (fundusz) z podziału	Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty z lat ubiegłych	Zysk / (strata) netto	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2020 roku	6 388 492	145 188 585	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	7 586 898	285 640 010	120 580 176
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(4 307 177)	(4 307 177)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	285 640 010	(285 640 010)	-
Stan na 31 marca 2020 roku	6 388 492	145 188 585	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	293 226 908	(4 307 177)	116 272 999
Stan na 1 stycznia 2020 roku	6 388 492	145 188 585	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	7 586 898	285 640 010	120 580 176
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	(31 687 588)	(31 687 588)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	285 640 010	(285 640 010)	-
Emisja akcji	953 698	133 874 473	-	-	-	-	-	134 828 171
Stan na 31 grudnia 2020 roku	7 342 190	279 063 058	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	293 226 908	(31 687 588)	223 720 759
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	31 687 588	(31 687 588)	-
Stan na 31 marca 2021 roku	7 342 190	279 063 058	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	324 914 496	(76 938 667)	210 157 268

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 31 MARCA 2021 R.

	Nota	Okres zakończony	Okres zakończony
		31/03/2021	31/03/2020
		PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
(Strata) netto za rok obrotowy		(13 563 492)	(4 307 177)
Korekty:			
Wycena udziałów w Nodthera		(1 901 617)	(513 865)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		2 888 906	2 429 547
Odsetki i dywidendy, netto		(287)	(162 638)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	39	1 196 597	(6 223 430)
Zmiana stanu zapasów	39	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	39	5 788 396	(12 103 780)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	39	(6 140 785)	4 137 762
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney	39	248 307	89 463
Zmiana pozostałych aktywów	39	239 683	(169 910)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(11 244 292)	(16 824 028)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13	(2 055 460)	(3 687 714)
Sprzedaż / (nabycie) pozostałych aktywów finansowych	20	4 010	-
Nabycie udziałów w związku z wydzieleniem ZCP		-	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		13 895	101 831
Spłata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 037 555)	(3 585 883)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	24.1	-	-
Koszty emisji		-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	23.1	(543 593)	(563 797)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	121 613
Spłata pożyczek/kredytów	39	(202 690)	(216 385)
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału		-	-
Odsetki zapłacone		13 608	(60 807)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(732 675)	(719 376)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(14 014 522)	(21 129 287)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		136 218 238	72 106 927
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	34	122 203 716	50 977 640

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 R.

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o spółce

Spółka Ryvu Therapeutics Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcania Selvita Spółka z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 20 sierpnia 2010 roku sporządzonego w kancelarii notarialnej A. Deflorian, D. Jastrzębska-Kwiecień Spółka Cywilna (Rep. Nr 3222/2010). Siedzibą spółki jest Polska, Kraków, ul. Sternbacha 2. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359.

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

Zarząd:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	-	Prezes Zarządu
Krzysztof Daniel Brzózka	-	Wiceprezes Zarządu
Setareh Gharayagh Shamsili	-	Wiceprezes Zarządu
Kamil Sebastian Sitarz	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Piotr Romanowski	-	Przewodniczący
Tadeusz Wesołowski	-	Wiceprzewodniczący
Rafał Piotr Chwast	-	Członek
Axel Glasmacher	-	Członek
Colin Goddard	-	Członek
Jarl Jungnelius	-	Członek
Thomas Turalski	-	Członek

Według stanu na dzień 31 marca 2021 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	4 990 880	27,19%	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	5,04%	6,58%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny *	Polska	1 594 749	8,68%	7,11%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		10 845 461	59,09%	48,41%
Razem		18 355 474	100,00%	100,00%

* stan wynikający z zapisu na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które odbyło się w dniu 31 sierpnia 2020 r.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	4 990 880	27,19%	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	5,04%	6,58%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny *	Polska	1 594 749	8,68%	7,11%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		10 845 461	59,09%	48,41%
Razem		18 355 474	100,00%	100,00%

* stan wynikający z zapisu na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które odbyło się w dniu 31 sierpnia 2020 r.

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność Spółki obejmuje badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.

1.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 marca 2021 roku.

W okresie sprawozdawczym trwała Pandemia COVID-19, która rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020 r. W związku z zaistniałą sytuacją już w 2020 r. Emitent wdrożył, a także w okresie sprawozdawczym wciąż stosował zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie. Dodatkowo, wstrzymana została większość podróży służbowych. W kontaktach biznesowych Emitent wykorzystywał zdalne metody komunikacji. Emitent powołał również zespół roboczy składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych, który miał na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Emitenta skutków wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii. W Spółce została również opracowana wewnętrzna polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy, w szczególności pracownicy Spółki byli poddawani rutynowym testom antygenowym przeprowadzanym przez osoby trzecie, które mają na celu wykrycie bezobjawowych zakażeń. Polityki wewnętrzne są na bieżąco uaktualniane i dostosowywane do najnowszych wytycznych i zmieniających się warunków.

Z powodu trwającej w USA pandemii, zarząd Ryvu zdecydował o rozpoczęciu europejskiej części badania wcześniej niż pierwotnie planowano, z uwzględnieniem dodatkowych lokalizacji w Polsce i innych krajach europejskich. Wniosek o rejestrację badania w pierwszym europejskim kraju został złożony do władz regulatorowych i centralnej komisji bioetycznej 11 sierpnia 2020. Na początku stycznia 2021r. Ryvu otrzymała od polskiego Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (URPL) oraz od Niezależnej Komisji Bioetycznej zgodę na przeprowadzenie badań RVU120 w AML oraz HRMDS w wybranych ośrodkach klinicznych w Polsce. Więcej informacji na temat prowadzonych przez Emitenta działalności badawczo-rozwojowej i ich obecnego statusu zostało ujawnione w punkcie 3 Sprawozdania Zarządu o działalności Ryvu Therapeutics S.A. za okres zakończony 31 marca 2021 r.

W Q1 2021r. laboratoria badawczo-rozwojowe Emitenta pracowały w zmniejszonej wydajności, przy czym jej spadek był związany z niedostępnością pracowników warunkowaną kwarantannami, brakiem możliwości wjazdu do Polski niektórych obcokrajowców oraz koniecznością podjęcia opieki nad dziećmi przez niektórych pracowników, a także przeprowadzką pracowników pracujących stacjonarnie do nowego Budynku CBR. Więcej informacji na powyższy temat znajduje się w nocie 38 sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w dniu 18 sierpnia 2020 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 6.388.491,60 PLN do kwoty 7.342.189,60 PLN w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,40 PLN każda. Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na 60 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 143.054.700 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 8.226.529 zł. Więcej na powyższy temat znajduje się w nocie 24.1 sprawozdania finansowego.

W związku z negatywnym wpływem Covid-19 na gospodarkę światową oczekuje się, że Covid-19 jest zagrożeniem dla jednostki, jednak ze względu na podjęte działania mitygujące oraz zdarzenia wymienione powyżej i specyficzny charakter działalności (branża w której działa Spółka) Zarząd Spółki ocenia, że pandemia nie miała istotnego wpływu na osiągnięcie przychodów, w tym z dotacji, czy też płynność finansową. Zarząd nie widzi istotnej niepewności związanej z kontynuacją działalności.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonego przez UE („MSR 34”).

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 marca 2021 roku jest pełnym sprawozdaniem finansowym zawierającym ujawnienia zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE (zwanymi dalej „MSSF”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

2.1.1. Okres i zakres sprawozdania

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku, a w przypadku danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 r.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

2.2. Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie obowiązują dla niniejszych sprawozdań finansowych (tj. dla sprawozdań finansowych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 r.)

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające 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. Daty 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.

Zmiany do MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 28 maja 2020 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 r. lub później.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy następujących po zakończeniu raportowanego okresu, tj. 31 marca 2021 r. Kwestia kontynuacji działalności została przedstawiona w nocie 1.2.

3.2. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem udziałów w Nodthera, które są wyceniane według wartości godziwej.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nie występuje.

3.4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Nie występuje.

3.5. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Nie występuje.

3.6. Ujmowanie przychodów

3.6.1. Dotacje

Dotacje ujmowane są zgodnie z MSR 20. Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje, dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej w pozycji przychodów przyszłych okresów.

Dotacje rządowe dotyczące danej pozycji kosztowej ujmowane są jako przychód z tytułu dotacji systematycznie, za każdy okres, w którym Spółka ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w przychodach z tytułu dotacji przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Przyznawane są dwa rodzaje dotacji: dotacje badawcze i dotacje infrastrukturalne.

W dotacjach badawczych kosztami kwalifikowanymi mogą być wynagrodzenia pracowników związanych z dofinansowanymi projektami, usługi obce, amortyzacja sprzętu itp. Przychód z dotacji naliczany jest, proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych, wskaźnikiem dofinansowania zgodnym z podpisaną umową dotacji. Jeżeli w ramach dotacji przysługuje Spółce premia np z tytułu publikacji wyników prac, Zarząd Spółki każdorazowo ocenia czy istnieje uzasadniona pewność spełnienia warunków uzyskania premii, i w przypadku istnienia takiej uzasadnionej pewności rozpoznaje przychody z tytułu dotacji z uwzględnieniem przysługującej Spółce premii.

W dotacjach infrastrukturalnych dofinansowany jest zakup środków trwałych. Przychód z dotacji naliczany jest proporcjonalnie do kosztów amortyzacji, wskaźnikiem dofinansowania zgodnym z podpisaną umową dotacji. Naliczone przychody z dotacji odnoszone są do pozostałych należności (należności z tytułu dotacji). Środki pieniężne, które wpływają na rachunek bankowy odnoszone są do przychodów przyszłych okresów.

3.6.2. Przychody z tytułu umów za usługi badawcze zawartych z klientami

Przychody za wyjątkiem dotacji ujmowane są zgodnie z MSSF 15, Spółka ujmuje przychód w sposób, który przedstawia transakcję transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług, w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Wobec powyższego, kluczowe jest prawidłowe określenie momentu oraz wysokości ujmowanych przez Spółkę przychodów.

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umowy z klientem,
- Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej,
- Etap 4: Alokacja ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
- Etap 5: Ujęcie przychodu w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia.

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ujmuje przychód w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli w momencie przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu jeśli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia w miarę jego wykonywania,
- w wyniku wykonania świadczenia powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów - w miarę jego powstawania lub ulepszania sprawuje klient,
- w wyniku wykonania świadczenia nie powstaje składnik o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowlalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Do pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w czasie stosuje Spółka metodę opartą na wynikach, tj. ujmuje przychody na podstawie bezpośredniego pomiaru wartości dla klienta dóbr i usług które zostały dotychczas przekazane na rzecz klienta, w stosunku do pozostałych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie, poprzez ocenę osiągniętych wyników i etapów.

Gdy jest prawdopodobne, że łączne koszty umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywaną stratę ujmuje się natychmiastowo w koszty i rozlicza zgodnie z MSR 37.

Kwoty otrzymane przed wykonaniem prac, których dotyczą, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach, jako zobowiązania z tytułu umów. Kwoty zafakturowane z tytułu zrealizowanych prac, ale niezapłacone jeszcze przez klientów, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tytułu dostaw i usług i w zysku netto.

Z tytułu podpisanych umów sprzedaży projektów R&D Spółka otrzymuje część wynagrodzenia z góry przy podpisaniu umowy, jak również jest upoważniona do otrzymania kolejnych płatności w przypadku pomyślnego rozwoju i komercjalizacji potencjalnego leku, który zostanie stworzony w oparciu o wyniki współpracy. Wynagrodzenie otrzymane z góry dotyczy przekazania wyników dotychczasowych prac kontrahentowi (stanowi oddzielne zobowiązanie do wykonania świadczenia) i przychód z tego tytułu jest rozpoznawany w momencie przekazania. Ponadto Spółka ma zagwarantowane tantiemy ze sprzedaży produktów opracowanych w wyniku współpracy.

3.7. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychód z dywidendy ujmowany jest w chwili ustanowienia prawa udziałowca do jej otrzymania (pod warunkiem, że zachodzi prawdopodobieństwo uzyskania przez Spółkę korzyści ekonomicznych oraz że da się wiarygodnie wycenić wysokość przychodu).

Przychód odsetkowy rozlicza się w czasie w odniesieniu do nierozliczonej kwoty kapitału i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne prognozowane na okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów finansowych do kwoty wartości bilansowej tego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia.

3.8. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, 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 Spółka 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. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka 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 Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. 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 Spółka 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 zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości tj.: do kwoty poniżej 5 tys. USD. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Istotne osądy i szacunki dotyczące leasingu zostały opisane w notcie 4.1.

3.9. Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna (waluty obce) wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach pieniężnych ujmuje się w wynik okresu, w którym powstają, z wyjątkiem różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych.

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
EUR / PLN	4,6603	4,6148	4,5523
USD / PLN	3,9676	3,7584	4,1466
GBP / PLN	5,4679	5,1327	5,1052
CHF / PLN	4,2119	4,2641	4,3001
JPY / PLN	0,0359	0,0365	0,0382
SEK / PLN	0,4556	0,4598	0,4114

3.10. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W okresie objętym sprawozdaniem zjawisko nie wystąpiło.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji. W okresie objętym sprawozdaniem zjawisko nie wystąpiło.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio na wynik w okresie, w którym zostały poniesione.

3.11. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne, są szacowane na każdy dzień bilansowy metodami aktuarialnymi.

3.12. Podatek

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

3.12.1. Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

3.12.2. Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych między wartością bilansową składników aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym, a odpowiadającą im podstawą opodatkowania stosowaną do obliczania wysokości zysku opodatkowanego, a także od nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych. Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmuje się zasadniczo dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie tych różnic przejściowych. Tego rodzaju aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie ujmuje się, jeżeli różnice przejściowe wynikają z wartości firmy lub z początkowego ujęcia (poza połączeniem jednostek) innych aktywów i zobowiązań w transakcji, która nie wpływa na zysk podatkowy ani księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązania stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań. Istotna część rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przewiduje się do realizacji w okresie najbliższych 12 miesięcy (bowiem dotyczy krótkoterminowych rezerw).

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie, zasadniczo są to polskie przepisy ustawy o CIT i przepisy towarzyszące. Spółka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Spółka ujmuje, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe. Oceniając, czy jest prawdopodobne, że dostępny przyszły dochód do opodatkowania będzie wystarczający, Spółka bierze pod uwagę charakter, pochodzenie i harmonogram takiego dochodu oraz upewnia się, że zgromadzone zostały przekonujące dowody. Spółka ocenia realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na każdy dzień bilansowy. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków m.in. w zakresie przyszłych wyników podatkowych. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Zgodnie z KIMS F 23, jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji. Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje więc zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną – jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

3.12.3. Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

Podatek bieżący i odroczony ujmuje się w wynik, z wyjątkiem przypadków dotyczących pozycji ujmowanych w pozostałych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takiej sytuacji podatek bieżący i odroczony ujmuje się również odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym. Jeżeli podatek bieżący lub odroczony wynika z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych, efekt podatkowy uwzględnia się w dalszych rozliczeniach tego połączenia.

3.13. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. W przypadku środków trwałych zakupionych w walucie obcej, różnice kursowe nie powiększają wartości początkowej.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. W skład środków trwałych w budowie wchodzi wartości poniesione na opłaty patentowe związane z prowadzonymi pracami nad projektami badawczymi.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - od 10 do 40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny - od 3 do 10 lat,
- Środki transportu - 5 lat,
- Inne środki trwałe - od 3 do 5 lat.

Maszyny i urządzenia są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Ujmuje się amortyzację w taki sposób, aby dokonać odpisu kosztu lub wyceny składnika aktywów (innych niż grunty oraz środki trwałe w budowie) do wartości rezydualnej przy użyciu metody liniowej. Szacowane okresy użytkowania, wartości rezydualne oraz metody amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego (z perspektywnym zastosowaniem wszelkich zmian w szacunkach).

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z bilansu na moment zbycia lub gdy oczekuje się iż nie uzyska się korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zbycia lub wycofania z użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w wyniku okresu w którym dane składniki aktywów zostały usunięte z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika).

3.14. Aktywa niematerialne

3.14.1. Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i skumulowaną utratę wartości. Amortyzację ujmuje się liniowo w szacowanym okresie ekonomicznej użyteczności. Oszacowany okres ekonomicznej użyteczności i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian szacunków rozlicza się prospektywnie. Nabyte aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o skumulowaną utratę wartości.

3.14.2. Wytworzone we własnym zakresie aktywa niematerialne – koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty na prace badawcze są ujmowane w wynik w momencie ich poniesienia.

Aktywa niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika aktywów niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Wartość początkową aktywów niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie stanowi suma wydatków poniesionych od dnia, gdy składnik aktywów niematerialnych po raz pierwszy spełnia kryteria ujmowania ich w bilansie (patrz powyżej). W przypadku gdy nie można ująć w bilansie kosztów prac rozwojowych wytworzonych we własnym zakresie, koszty te są ujmowane w wynik okresu, w którym zostały poniesione.

Aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie po początkowym ujęciu są wykazywane według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

3.14.3. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

Zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów niematerialnych po zbyciu lub w przypadku, kiedy jego dalsze użycie lub zbycie nie przyniesie jednostce korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikające z usuwania składnika aktywów niematerialnych z bilansu (obliczone jako różnicę między wpływem ze sprzedaży a wartością bilansową tego składnika) ujmuje się w wynik okresu, w którym nastąpiło usunięcie.

3.15. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych oprócz wartości firmy

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wynik.

3.16. Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z wartości: kosztu lub wartości możliwej do uzyskania. Koszty zapasów ustalone metodą FIFO. Wartość możliwą do uzyskania stanowi szacunkowa cena sprzedaży zapasów pomniejszona o wszelkie szacowane koszty dokończenia produkcji / wykonania usługi i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zakupione materiały ujmuje się bezpośrednio w koszty działalności operacyjnej i na dzień bilansowy wycenia się według wyżej wymienionych zasad na podstawie przeprowadzanej inwentaryzacji.

Zapasy Spółki to odczynniki i materiały laboratoryjne wykorzystywane w pracach badawczych.

3.17. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny) a uwzględnienie dyskonta to koszt finansowy.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest niemal pewne i da się ją wiarygodnie wycenić.

3.17.1. Umowy rodzące obciążenia

Bieżące zobowiązania wynikające z umów rodzących obciążenia ujmuje się i wycenia jak rezerwy. Za umowę rodzącą obciążenia uważa się umowę zawartą przez Spółkę, wymuszającą nieuniknione koszty realizacji zobowiązań umownych, których wartość przekracza wysokość korzyści ekonomicznych przewidywanych w ramach umowy.

3.17.2. Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

3.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, środki pieniężne na rachunkach split payment oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Spółka nie posiada salda na rachunkach split payment na dni bilansowe.

3.19. Instrumenty finansowe

3.19.1. Klasyfikacja i początkowe ujęcie instrumentów finansowych

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9 do jednej z trzech kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja uzależniona jest od modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę do zarządzania aktywami finansowymi oraz od tego, czy przepływy pieniężne wynikające z umów obejmują wyłącznie płatności kapitału i odsetek („SPPI”).

Jeśli instrument finansowy jest utrzymywany w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych, zostaje zaklasyfikowany jako wyceniany według zamortyzowanego kosztu, pod warunkiem, że spełnia wymóg SPPI.

Instrumenty dłużne spełniające wymóg SPPI utrzymywane zarówno w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych z aktywów, jak i sprzedaży aktywów, klasyfikuje się do wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Wszystkie pozostałe instrumenty dłużne wycenia się do wartości godziwej, z ujęciem efektów wyceny w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe oraz aktywa finansowe, poza należnościami handlowymi, w których nie ma istotnego komponentu finansowania, wycenia się w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej.

Należności z tytułu dostaw i usług niezawierające istotnego komponentu finansowania wycenia się w momencie początkowego ujęcia po cenie transakcyjnej.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty,
- obligacje emitowane przez renomowane polskie podmioty finansowe.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych amortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje notowane instrumenty dłużne.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składniki aktywów finansowych, które nie są wyceniane według amortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje notowane i nienotowane instrumenty kapitałowe.

Zysk lub stratę z wyceny tych aktywów do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Na dzień 31 marca 2021 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według amortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

3.19.2. Utrata wartości instrumentów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego w Spółce przeprowadza się analizę instrumentów finansowych celem ustalenia ich utraty wartości i przygotowania odpisu aktualizującego.

Spółka stosuje w tym celu model utraty wartości oparty o oczekiwane straty kredytowe, skutkujący ujęciem odpisu przed poniesieniem straty kredytowej. Model ten wymaga uwzględnienia w procesie kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zarówno warunków bieżących, jak i racjonalnych i możliwych do udokumentowania informacji dotyczących przyszłości, dostępnych bez nadmiernych kosztów i starań.

Do oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych stosowane są dwa podejścia:

- **Podejście ogólne** – ma zastosowanie do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite oraz do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem należności handlowych.
- **Podejście uproszczone** – stosowane jest w przypadku należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów, które nie zawierają istotnego elementu finansowania. Spółka dokonuje dla tej kategorii aktywów kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia z zastosowaniem macierzy rezerw. Podstawą do kalkulacji jest stopa strat obliczona w oparciu o dane o spłatach należności handlowych z okresu 4 lat. Otrzymana w ten sposób stopa odnieszona jest do wykazanych na dzień bilansowy niespłaconych sald należności handlowych w przedziałach wyznaczonych w analizie wiekowania.

3.19.3. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie wykorzystuje rachunkowości zabezpieczeń.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

4.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (patrz Nota 4.2), dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Ujęcie dotacji

Spółka ujmuje przychody z tytułu dotacji od rozpoczęcia realizacji prac związanych z daną umową o dotację. W związku z osądem Zarządu, iż jest wystarczająca pewność że Spółka jest w stanie wypełnić wszystkie warunki wynikające z umów na dotacje i nie będzie zobowiązana do zwrotu otrzymanych dotacji, przychody z tytułu dotacji rozpoznawane są w czasie w okresie realizacji prac związanych z dotacją.

Ujmowanie patentów

Spółka kapitalizuje koszty patentów, które służą zarówno ochronie praw wykorzystywanych w trakcie badań (nie generujących przychodów), jak również tych które generują przychody z umów o współpracy badawczo-rozwojowej. W trakcie dokonywania okresowej rewizji portfolio projektów Zarząd podejmuje istotny osąd związany z możliwością generowania przez określone patenty korzyści ekonomicznych w przyszłości.

Leasing - Spółka jako leasingobiorca

Spółka zastosowała następujące osądy i szacunki:

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Spółka stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Spółka ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Spółka uwzględniła okres przedłużenia jako część okresu leasingu dla leasingu lokali użytkowych i miejsc postojowych ze względu na znaczenie tych aktywów dla działalności.

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Spółka posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony oraz umowy, które przekształciły się w umowy na czas nieokreślony w sytuacjach przewidzianych w Kodeksie Cywilnym, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Spółka określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Spółka ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Spółka jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Spółka określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyc środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

4.2. Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1. Rezerwy na premie

W nocy 30 opisane zostały między innymi rezerwy na premie. Rezerwy na premie szacowane są zgodnie z przyjętym w Spółce modelem premiowym opartym na indywidualnych oraz korporacyjnych wskaźnikach realizacji celów. Obliczone wskaźniki stanowią podstawę do podejmowania przez Zarząd decyzji o przewidywanej wartości premii do wypłaty. Zarząd bierze pod uwagę wiele czynników, w tym aktualną i przewidywaną sytuację majątkową i finansową Spółki. Premia ma charakter uznaniowy.

4.2.2. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jak opisano w Nocie 3.13 i Nocie 3.14, Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym zarząd nie stwierdził, aby wartość użytkowa pewnych składników wymagała redukcji.

4.2.3. Metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania

Jak opisano w nocie 3.6 Spółka dokonuje ustalenia stopnia zaawansowania umów z klientami przez ustalenie proporcji dotychczas poniesionych kosztów danego projektu do całkowitych szacowanych kosztów projektów. Z uwagi na charakter prowadzonych projektów, a także możliwość pojawienia się nie przewidywanych wcześniej trudności związanych z realizacją projektu może się okazać, iż rzeczywiste całkowite koszty realizacji projektu będą różniły się od dokonywanych szacunków. Zmiana szacunków całkowitych kosztów realizacji projektów może spowodować, iż ustalony na dzień bilansowy stopień zaawansowania projektu, a tym samym rozpoznany przychód, powinien być ustalony w innej wartości. Koszty projektu są aktualizowane na bieżąco przez Kierownika projektu, co ogranicza ryzyko dużych odchyleń kosztów rzeczywistych od prognozowanych.

4.2.4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioszek, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Spółka uwzględni wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

W oparciu o prognozy na lata następne Zarząd Spółki podejmuje decyzję o naliczeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego.

4.2.5. Rozliczenia podatkowe

Regulacje w zakresie podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak ugruntowanych punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Brak jednoznacznych interpretacji jasno określających przepisy podatkowe oraz relacje zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz odsetkami. Te warunki powodują, zwiększone ryzyko podatkowe.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągnięte. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

4.2.6. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 18.

4.2.7. Utrata wartości należności handlowych i aktywów z tytułu umowy

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych i aktywów z tytułu umowy. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe i aktywa z tytułu umowy zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Wzrost lub spadek korekty dotyczącej wpływu czynników przyszłych zastosowany do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych o 10% spowodowałby, odpowiednio, wzrost lub spadek odpisów na straty kredytowe o 1 zł.

4.2.8. Ujmowanie przychodów

Szacunki dokonane przez Spółkę, które w znaczący sposób wpływają na ustalenie kwoty i terminu uzyskania przychodów z tytułu umów z klientami zostały przedstawione w nocie 3.6.

5. Przychody z działalności operacyjnej

5.1 Przychody ze sprzedaży

Uzyskiwane przez Spółkę przychody ze sprzedaży można podzielić na 3 rodzaje umów. Głównym rodzajem umów jest sprzedaż projektów R&D, natomiast umowy "fixed price" i FTE były realizowane przez wydzielony segment usługowy i są wygaszane.

1. Umowy oparte o model fixed price

W modelu "fixed price" w ramach zawartej umowy Spółka świadczy określone usługi za określoną kwotę wynagrodzenia. Fakturowanie w takich przypadkach odbywa się zazwyczaj w schemacie: określony procent zaliczki (tzw. upfront payment) oraz pozostała część w momencie realizacji umowy. Zgodnie z polityką Spółki część tego typu umów wyceniana była zgodnie z metodą zaawansowania kosztowego jako kontrakty długoterminowe. Każdą z tego typu umów rozpatruje się indywidualnie w kontekście momentu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia i tym samym wpływu na moment rozpoznania przychodów.

2. Umowy oparte o model FTE (Full-Time Equivalent)

W ramach zawartej umowy Spółka zapewnia odpowiednio wykwalifikowanych pracowników. Przychód jest określany jako czas pracy pracowników Spółki i wyceniony jest zgodnie ze stawką z umowy. Faktury zgodnie z umową wystawiane są na koniec ustalonego okresu rozliczeniowego (zazwyczaj miesięcznego). Zobowiązanie Spółki do wykonania świadczenia spełnione jest zatem w momencie świadczenia pracy przez pracowników.

3. Sprzedaż projektów R&D

Spółka zawiera umowy o współpracy badawczo-rozwojowej. Przedmiotem współpracy jest odkrywanie oraz rozwój innowacyjnych związków małączątkowych o potencjalnym zastosowaniu terapeutycznym w chorobach zapalnych. W umowie współpracy określany jest podział i zakres odpowiedzialności pomiędzy Spółką a partnerem. W momencie podpisania umowy Spółka otrzymuje płatność z góry, która jest wynagrodzeniem za dostęp do dotychczasowych wyników badań. Pozostałe przychody zależą od osiągnięcia określonych postępów badań naukowych oraz postępów badań klinicznych, powodzenia procesu rejestracyjnego tzw.: 'kroków milowych' oraz poziomu przychodów z tytułu sprzedaży potencjalnego leku osiągniętych przez partnera. Za zdefiniowany osiągnięty 'krok milowy' Spółka otrzymuje umowne wynagrodzenie. Ponadto Spółka ma zagwarantowane tantiemy ze sprzedaży produktów opracowanych w wyniku współpracy.

Spółka nie posiada wystarczających informacji oraz nie ma wpływu na tempo prac wykonywanych przez partnera projektu, aby móc precyzyjnie określić, kiedy wypełnią się przesłanki skutkujące płatnościami do Spółki w ramach uzgodnionych, zdefiniowanych 'kroków milowych', w związku z tym rozpoznany przychód dotyczy tylko tych przychodów, dla których krok milowy został osiągnięty. Wówczas rozpoznany przychód odpowiada wynagrodzeniu za osiągnięty krok milowy.

Rozbicie przychodów ze sprzedaży Spółki dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Badania kontraktowe (umowy fixed price)	-	11 437
Badania kontraktowe (umowy FTE)	273 751	238 860
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	-	7 523 950
Przychody z najmu	158 055	-
Przychody z działalności operacyjnej	431 806	7 774 247

Powyższy podział nie odzwierciedla segmentów operacyjnych Spółki, które zostały opisane w nocie 6.

5.2. Przychody z dotacji

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
Przychody z dotacji infrastrukturalnych	906 958	431 815
Przychody z dotacji badawczych	5 214 404	5 309 245
	6 121 362	5 741 060

5.3. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

Zakres zmian w zakresie aktywa z tytułu umów	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu umów na początek okresu sprawozdawczego	-	360 205
Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów	-	-
Przychody zafakturowane	-	(360 205)
Aktywa z tytułu umów na koniec okresu sprawozdawczego	-	-

Zakres zmian w zakresie zobowiązań z tytułu umów	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zobowiązania tytułu umów na początek okresu sprawozdawczego	-	759 510
Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów	-	(759 510)
Przychody zafakturowane	-	-
Zobowiązania tytułu umów na koniec okresu sprawozdawczego	-	-

5.4. Informacje geograficzne

Spółka działa na terenie Unii Europejskiej.

Poniżej przedstawiono przychody Spółki od klientów zewnętrznych w rozbiciu na obszary geograficzne.

Przychody od klientów zewnętrznych	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/03/2020
	PLN	PLN
Polska	173 243	1 694
Kraje Unii Europejskiej	258 563	7 761 116
Pozostałe kraje	-	11 437
Razem	431 806	7 774 247

5.5. Koszty działalności operacyjnej

5.5.1. Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/03/2020
	PLN	PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 367 368	1 510 219
Amortyzacja praw do użytkowania maszyn i urządzeń	269 764	453 985
Amortyzacja praw do użytkowania budynków	171 890	387 319
Amortyzacja praw do użytkowania samochodów	24 800	24 800
Amortyzacja wartości niematerialnych i likwidacja patentów	55 084	53 224
Koszty amortyzacji ogółem	2 888 906	2 429 547

5.5.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/03/2020
	PLN	PLN
Wynagrodzenia	6 404 351	6 080 817
Koszty ubezpieczeń społecznych	996 438	878 014
Badania lekarskie i inne świadczenia	197 708	119 850
Szkolenia	180 041	63 357
Odzież robocza	15 936	19 818
Koszty świadczeń pracowniczych	7 794 474	7 161 856

5.5.3. Usługi obce

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/03/2020
	PLN	PLN
Usługi B2C*	3 053 487	199 341
Usługi administracyjne	1 324 373	1 410 000
Usługi informatyczne, bazy danych	483 395	357 803
Usługi badawcze	2 012 957	4 781 206
Usługi transportowe	104 677	68 315
Koszty usług ogółem	6 978 889	6 816 665

* W kosztach B2C zostały ujęte koszty outsourcingu zasobów ludzkich i koszty podwykonawców wykorzystywanych w projektach badawczych w kwocie 163,7 tys. zł w okresie zakończonym 31.03.2021 r. W okresie zakończonym 31.03.2020 r. koszty podwykonawców wynosiły 96 tys. zł.

6. Segmenty operacyjne

Obecnie mamy do czynienia z jednym segmentem operacyjnym i sprawozdawczym i Zarząd monitoruje zarówno wyniki operacyjne jak i finansowanie Spółki oraz podatek dochodowy na poziomie całej Spółki w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

6.1. Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

Obecnie jedynym segmentem operacyjnym jest działalność w zakresie Innowacji (działalność kontynuowana). Spółka prowadzi prace badawczo-rozwojowe, w których koncentruje się na rozwijaniu innowacyjnych, małocząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, które w dalszym etapie procesu rozwoju nowych leków są przeznaczone do komercjalizacji.

Do momentu podziału Spółka posiadała dodatkowo segment Usług w ramach którego świadczyła usługi poprzez dwa główne działy: Dział Chemii Kontraktowej oraz Dział Biologii Kontraktowej. Wraz z zakończeniem procesu podziału Spółka zaprzestała działalności w tym segmencie.

6.2. Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki dla działalności kontynuowanej w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

a) Działalność kontynuowana

	Przychody		Wynik operacyjny w segmencie	
	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	6 646 074	13 613 388	(15 655 091)	(4 967 276)
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	431 806	7 774 427		
<i>przychody z dotacji</i>	6 121 362	5 741 060		
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	92 906	97 901		
Razem z działalności kontynuowanej	6 646 074	13 613 388	(15 655 091)	(4 967 276)
	Koszty			
	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020		
	PLN	PLN		
I segment - Innowacyjny, w tym	22 301 165	18 580 664		
<i>amortyzacja</i>	2 888 906	2 429 547		

6.3. Aktywa i zobowiązania segmentów

Działalność kontynuowana

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Aktywa segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje		
Razem aktywa segmentów	<u>282 150 652</u>	<u>295 640 268</u>
Zobowiązania segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje		
Razem zobowiązania segmentów	<u>71 993 384</u>	<u>71 919 509</u>

Dla celów monitorowania wyników osiągniętych w poszczególnych segmentach oraz dla celów przydziału zasobów:

- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się: wartość firmy, niezakończone prace rozwojowe, udziały w jednostkach stowarzyszonych, należności długoterminowe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rzeczowe aktywa trwałe, zapasy, należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu dotacji, aktywa wynikające z kontraktów długoterminowych, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- aktywa niealokowane obejmują: niealokowane rzeczowe aktywa trwałe, pozostałe wartości niematerialne, należności publiczno-prawne i pracownicze, pozostałe aktywa
- do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu kontraktów długoterminowych, rezerwy na zobowiązania, przychody przyszłych okresów, zobowiązania finansowe

6.4. Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja		Zwiększenia aktywów trwałych	
	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment <i>nazwa segmentu Innowacyjny</i>	2 888 906	2 429 547	7 673 633	5 963 790
Razem działalność kontynuowana	2 888 906	2 429 547	7 673 633	5 963 790

6.5. Informacje o wiodących klientach

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny		
Klient A	345 538	7 760 571
Klient B	158 055	-

Klient A,B - klienci do których przychody przekraczają 10% przychodów ze sprzedaży segmentu

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	670 559	434 620
Odsetki	13 895	101 831
Różnice kursowe	656 664	332 789
Razem przychody finansowe	670 559	434 620

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	111 322	170 457
Odsetki	13 608	60 807
Różnice kursowe	97 714	109 650
Pozostałe koszty finansowe	30 247	31 071
Część odsetkowa raty leasingowej	30 247	31 071
Razem koszty finansowe	141 569	201 528

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Inne przychody operacyjne (tytuły):	92 906	97 901
Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	1 900	-
Pozostałe - sprzedaż usług pracownikom (LUX MED, Benefit, Genfit)	91 006	97 901
Razem pozostałe przychody operacyjne	92 906	97 901

9.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne (tytuły):	400	400
Zwrot kosztów pracownikom - okulary korekcyjne	400	400
Razem pozostałe koszty operacyjne	400	400

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1. Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Bieżący podatek dochodowy

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Korekty dotyczące lat ubiegłych

Odroczony podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
PLN	PLN
-	-
-	-
-	-
(339 008)	(86 678)
(339 008)	(86 678)

10.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

Przychody i zyski w ewidencji

Przychody i zyski części wydzielonej

Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):

Różnice kursowe

Kontrakty długoterminowe

Przychody z tytułu dotacji

Inne - wycena udziałów w Nodthera

Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi (tytuły):

Kontrakty długoterminowe

Razem przychody podatkowe (1-2+3)

Koszty i straty w ewidencji

Koszty i straty części wydzielonej

Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):

PFRON

Koszty reprezentacji

Koszty dotowane

Inne koszty NKUP

Koszty SSE

Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):

Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na premie i urlopy

Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na zobowiązania

Różnice kursowe

Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS

Inne koszty NKUP

Koszty podatkowe, niebędące kosztami księgowymi (tytuły):

Wypłacone wynagrodzenia oraz ZUS ujęte w kosztach w roku ubiegłym

Koszty emisji akcji

Koszty CBR

Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Razem koszty podatkowe

Dochód / strata

Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)

Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)

Podatek dochodowy wg stawki

Odliczenia od podatku

Podatek należny

Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
PLN	PLN
9 218 250	14 561 693
-	-
8 821 978	7 004 543
805 946	810 422
(86 975)	(50 889)
6 201 391	5 731 145
1 901 617	513 865
-	-
-	-
396 272	7 557 150
22 442 734	18 782 192
-	-
6 241 989	5 813 240
30 604	54 050
1 210	12 116
6 201 391	5 731 145
8 784	15 929
-	-
(3 540 253)	(1 633 546)
(1 618 857)	(427 320)
(2 172 508)	(1 591 441)
225 244	350 606
9 925	18 433
15 944	16 176
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
19 740 998	14 602 498
(19 344 727)	(7 045 348)
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znówelizowanych przepisów, jest stawka 19%.

10.3. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
(Strata) brutto przed opodatkowaniem	(13 224 484)	(4 220 499)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2020: 19%)	(2 512 652)	(801 895)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 185 978	1 104 516
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(1 178 264)	(1 088 918)
Pozostałe (m.in.: nierozpoznane aktywo z tytułu podatku dochodowego)	2 165 930	699 619
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(339 008)	(86 678)

10.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-

10.5. Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	476 079	593 525
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	6 290 349	6 042 042
	(5 814 270)	(5 448 517)

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	od 01/01 do 31/03/2021	od 01/01 do 31/12/2020	od 01/01 do 31/03/2021	od 01/01 do 31/12/2020
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	-	-	(7 828)	-	-
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu	304 562	269 426	35 136	(73 109)	-	-
- umowy z klientami	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania na świadczenia pracownicze	53 637	-	53 637	(112 545)	-	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	75 083	-	75 083	-	-	-
- należności i zobowiązania handlowe i inne (ujemne różnice kursowe)	42 796	324 099	(281 303)	86 217	-	-
Razem	476 079	593 525	(117 446)	(107 265)	-	-

10.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
Ujęte aktywa podatkowe	476 079	593 525
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	13 172 635	9 497 137
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	712 890	332 027
Naliczone zobowiązania międzyokresowe bierne na premie i urlopy	574 631	882 214
Różnice kursowe	-	13 553
Pozostałe	-	-
Nieujęta rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego	14 460 156	10 724 930
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego	14 936 234	11 318 455

Sposób kalkulacji aktywa został opisany w nocie 4.2.4

Nieujęte aktywa z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych dotyczą lat 2016, 2019, 2020 i 2021 mogą być rozliczone do roku 2026.

10.7. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:

- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu
- należności i zobowiązania handlowe i inne (dodatnie różnice kursowe)
- należności (przychody zarachowane statystycznie) odsetki od lokat
- umowy z klientami
- zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)
- wycena udziałów w Nodthera
- Razem**

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		Zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	od 01/01 do 31/03/2021	od 01/01 do 31/12/2020	od 01/01 do 31/03/2021	od 01/01 do 31/12/2020
-	-	-	-	-	-
361 883	322 301	39 582	105 638	-	-
153 130	289 187	(136 057)	36 388	-	-
-	-	-	-	-	-
10 559	27 084	(16 525)	(67 758)	-	-
-	-	-	-	-	-
5 764 777	5 403 470	361 307	1 019 155	-	-
6 290 349	6 042 042	248 307	1 093 423	-	-

11. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na koniec okresów objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Zysk/strata na akcję

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk/strata na akcję:	(73,9)	(27,0)
Z działalności kontynuowanej	(73,9)	(27,0)
Z działalności wydzielonej	n/a	n/a
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(73,9)	(27,0)
Zysk/strata rozwodniony na akcję:	(73,9)	(27,0)
Z działalności kontynuowanej	(73,9)	(27,0)
Z działalności wydzielonej	n/a	n/a
Zysk/strata rozwodniony na akcję ogółem	(73,9)	(27,0)

12.1. Podstawowy zysk/strata na akcję

Zysk/strata i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego na akcję:

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Zysk/strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(13 563 492)	(4 307 177)
Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności wydzielonej	-	-
Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(13 563 492)	(4 307 177)

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	18 355 474	15 971 229

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Grunty własne	7 468 450	7 468 450
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	50 180 265	46 198 885
Urządzenia techniczne i maszyny	10 895 273	10 982 466
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	18 242 868	17 437 776
Prawa do użytkowania innych środków trwałych (min. sprzętu laboratoryjnego)	2 660 170	2 929 934
Prawa do użytkowania lokali	1 215 075	1 377 651
Prawa do użytkowania samochodów	157 790	182 590
Środki trwałe w budowie	324 494	4 584 559
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	91 144 385	91 162 311

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Spółka dokonała przeglądu przesłanek wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Biorąc pod uwagę, że naistotniejszymi pozycjami są aktywa nowe (w tym nowo wybudowane Centrum Badawczo-Rozwojowe Innowacyjnych Leków) lub prawie nowe, Zarząd Spółki uznał, że wartość godziwa tych aktywów pomniejszona o koszty sprzedaży jest równa lub większa niż wartość księgowa aktywów. Zarząd ponadto wziął pod uwagę poziom kapitalizacji spółki na dzień 31.03.2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego i wobec nadwyżki kapitalizacji nad aktywami netto Spółki na poziomie ok. 707m PLN Zarząd uznał, że nie zachodzą przesłanki utraty wartości i dlatego Zarząd nie widzi konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości na dzień 31.03.2021 r.

W 2021 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 19.300 tys. zł, które są związane z dokończeniem wyposażania w sprzęt laboratoryjny nowo wybudowanego Centrum Badawczo-Rozwojowe Innowacyjnych Leków. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 31.03.2021 r.		Stan na 31.12.2020 r.		Forma zabezpieczenia / wskazanie aktywów zabezpieczenia
	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	
Hipoteka	2 159 602,00	8 403 000,00	2 362 057,00	8 403 000,00	Nieruchomość zlokalizowana w Krakowie przy ul. Sternbacha 2 składająca się z działek ewidencyjnych położonych w obrębie 38 o numerach: 81/21, 81/26, 195/11, 195/16, 210/24, 210/9, 210/8, 210/19, 210/3, 210/2
Zastawy, w tym:	2 912 261,00	2 912 261,00	3 330 094,00	3 330 094,00	
maszyny - leasing	2 912 261,00	2 912 261,00	3 330 094,00	3 330 094,00	wyposażenie, aparaty i sprzęt laboratoryjny
Weksle, w tym:	2 159 602,00	2 159 602,00	2 362 057,00	2 362 057,00	
weksel in blanco	2 159 602,00	2 159 602,00	2 362 057,00	2 362 057,00	środki pieniężne na rachunku bankowym
Umowne prawo potrącenia wierzytelności z wierzytelnością posiadacza rachunku	2 159 602,00	2 159 602,00	2 362 057,00	2 362 057,00	środki pieniężne na rachunku bankowym
RAZEM	9 391 067,00	15 634 465,00	10 416 265,00	16 457 208,00	

13.1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Bilans									Razem
	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	
Wartość brutto - stan 01.01.2021	7 468 450	48 328 399	13 109 093	-	38 171 188	4 584 559	9 034 946	4 265 918	380 988	125 343 541
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	4 370 107	119 678	-	2 576 862	7 527 730	-	9 314	-	14 603 691
- nabycie	-	-	-	-	-	7 527 730	-	-	-	7 527 730
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	4 370 107	119 678	-	2 576 862	-	-	-	-	7 066 647
- inne, zmiany umów	-	-	-	-	-	-	-	9 314	-	9 314
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	11 787 795	-	-	-	11 787 795
- inne, przeniesienie do ŚT	-	-	-	-	-	11 787 795	-	-	-	11 787 795
Wartość brutto - stan 31.03.2021	7 468 450	52 698 506	13 228 771	-	40 748 050	324 494	9 034 946	4 275 232	380 988	128 159 437
Umorzenie - stan na 01.01.2021	-	2 129 514	2 126 627	-	20 733 412	-	6 105 012	2 888 267	198 398	34 181 230
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	388 727	206 871	-	1 771 770	-	269 764	171 890	24 800	2 833 822
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	388 727	206 871	-	1 771 770	-	269 764	171 890	24 800	2 833 822
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31.03.2021	-	2 518 241	2 333 498	-	22 505 182	-	6 374 776	3 060 157	223 198	37 015 052
Wartość netto - stan na 01.01.2021	7 468 450	46 198 885	10 982 466	-	17 437 776	4 584 559	2 929 934	1 377 651	182 590	91 162 311
Wartość netto - stan na 31.03.2021	7 468 450	50 180 265	10 895 273	-	18 242 868	324 494	2 660 170	1 215 075	157 790	91 144 385

13.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
Wartość brutto - stan 01.01.2020 po korekcie	7 468 450	1 889 677	1 939 317	-	29 490 785	36 937 340	8 791 485	3 104 380	380 988	90 002 422
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	46 438 722	11 169 776	-	8 680 403	34 179 581	243 461	1 161 538	-	101 873 481
- nabycie	-	-	-	-	-	34 179 581	-	-	-	34 179 581
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	46 438 722	11 169 776	-	8 680 403	-	243 461	-	-	66 532 362
- inne, zmiany umów	-	-	-	-	-	-	-	1 161 538	-	1 161 538
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	66 532 362	-	-	-	66 532 362
- inne, przeniesienie do ŚT	-	-	-	-	-	66 532 362	-	-	-	66 532 362
Wartość brutto - stan 31.12.2020	7 468 450	48 328 399	13 109 093	-	38 171 188	4 584 559	9 034 946	4 265 918	380 988	125 343 541
Umorzenie - stan na 01.01.2020 po korekcie	-	1 181 644	1 712 406	-	14 551 866	-	4 587 958	1 679 868	99 199	23 812 941
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	947 870	414 221	-	6 181 546	-	1 517 054	1 208 399	99 199	10 368 289
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	947 870	414 221	-	6 181 546	-	1 517 054	1 208 399	99 199	10 368 289
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31.12.2020	-	2 129 514	2 126 627	-	20 733 412	-	6 105 012	2 888 267	198 398	34 181 230
Wartość netto - stan na 01.01.2020 po korekcie	7 468 450	708 033	226 911	-	14 938 919	36 937 340	4 203 527	1 424 512	281 789	66 189 481
Wartość netto - stan na 31.12.2020	7 468 450	46 198 885	10 982 466	-	17 437 776	4 584 559	2 929 934	1 377 651	182 590	91 162 311

W roku 2020 Spółka zakończyła budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków. Sercem nowego obiektu Spółki jest kompleks laboratoriów z zakresu m.in. chemii medycznej, biochemii, biologii molekularnej i komórkowej oraz analityki, odzwierciedlający przebieg procesu badań nad innowacyjnymi lekami. Jego uruchomienie pozwoli zwiększyć skalę realizowanych projektów przez Spółkę. Budynek składa się z 6 kondygnacji o powierzchni całkowitej ok. 10 tys. m², w tym ponad 8 tys. m² powierzchni użytkowej przypadającej zarówno na laboratoria, jak i biura:

- powierzchnia laboratoryjna: ok. 3 tys. m²,
- powierzchnia biurowa: ok. 1 tys. m² (w tym biura i sale konferencyjne),
- pomieszczenia techniczne i socjalne: ok. 1,3 tys. m²,
- pozostałe: parking, komunikacja: ok. 2,9 tys. m².

Obiekt został przyjęty do użytkowania w czerwcu 2020 r. i składa się z poniższych komponentów:

Nazwa	Wartość bilansowa
Budynek przy ul. Strenbacha 2 w Krakowie	42 776 357
Instalacja wentylacji i klimatyzacji	10 362 927
Instalacje tryskaczowe	1 283 453
Instalacja gazów technicznych	1 243 000
Drogi dojazdowe i zieleni	1 135 911
Razem	56 801 648

Dla każdego z wydzielonych komponentów oszacowano indywidualnie okres ekonomicznej przydatności.

14. Aktywa niematerialne

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Wartości bilansowe		
Patenty*	2 316 460	2 217 715
Oprogramowanie	-	-
Pozostałe aktywa niematerialne	83 579	100 819
	2 400 039	2 318 534

* Patenty służą ochronie praw, które znajdują się obecnie na poziomie badań i nie generują przychodów, ale również tych które generują przychody z umów partneringowych.

Spółka nie użytkuje wartości niematerialnych i prawnych na podstawie umów leasingu.

14.1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2021	3 570 449	3 570 449
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	136 589	136 589
- nabycie	136 589	136 589
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-
Wartość brutto - stan na 31.03.2021	3 707 038	3 707 038
Umorzenie - stan na 01.01.2021	1 251 915	1 251 915
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	55 084	55 084
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	55 084	55 084
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-
Umorzenie - stan na 31.03.2021	1 306 999	1 306 999
Wartość netto - stan na 01.01.2021	2 318 534	2 318 534
Wartość netto - stan na 31.03.2021	2 400 039	2 400 039

Spółka zdecydowała się na likwidację patentów w związku z zaniechaniem prac nad związanymi z nimi projektami.

14.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2020	4 038 550	4 038 550
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	1 391 531	1 391 531
- nabycie	1 391 531	1 391 531
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	1 859 632	1 859 632
- likwidacja	1 851 815	1 851 815
Wartość brutto - stan na 31.12.2020	3 570 449	3 570 449
Umorzenie - stan na 01.01.2020	1 114 896	1 114 896
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	277 956	277 956
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	277 956	277 956
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	140 937	140 937
- wydzielenie ZCP	-	-
Umorzenie - stan na 31.12.2020	1 251 915	1 251 915
Wartość netto - stan na 01.01.2020	2 923 654	2 923 654
Wartość netto - stan na 31.12.2020	2 318 534	2 318 534

15. Jednostki zależne

Spółka nie posiada jednostek zależnych na dzień 31 marca 2021 r. Na dzień 1 stycznia 2019 r. Spółka posiadała udziały/akcje w spółkach: BioCentrum sp. z o.o., Selvita Services sp. z o.o., Ardigen S.A., Selvita Ltd., Selvita Inc. W dniu 1 października 2019 r. udziały/akcje w tychże spółkach zależnych zostały, w wyniku podziału, przeniesione do spółki Selvita S.A.

16. Podział spółek

W dniu 19.09.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ryvu Therapeutics S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka Dzielona”), działając na podstawie art. 541 § 1 - § 7 KSH w zw. z art. 528 § 1 KSH, 529 § 1 pkt 4) KSH w zw. z art. 530 § 2 KSH, art. 393 pkt. 3) KSH oraz § 19 ust.1 pkt o) jej Statusu postanowiło dokonać podziału Spółki Dzielonej oraz przenieść na Selvita S.A. (działająca wcześniej pod firmą: Selvita CRO S.A.) część majątku Ryvu Therapeutics S.A., w ramach której prowadzona była działalność usługowa w obszarze biotechnologii polegającą na świadczeniu laboratoryjnych usług badawczo-rozwojowych poczynając od projektowania komputerowego i chemicznego cząsteczek, poprzez ich syntezę chemiczną, skończywszy na pracach analitycznych i badaniach przedklinicznych na zlecenie min. firm farmaceutycznych, biotechnologicznych i chemicznych, tworząca organizacyjnie i finansowo wyodrębniony zespół składników materialnych niematerialnych, przeznaczony do prowadzenia działalności gospodarczej, stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej ("ZCP"), w sprawozdaniach finansowych prezentowana jako Segment Usługowy i Bioinformatyczny.

Dokonany podział Spółki, w świetle KIMS F 17, stanowił przekazanie aktywów niegotówkowych akcjonariuszom Spółki, a więc niepieniężną wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy ujętą w korespondencji z kapitałem własnym w takiej samej wartości. Zastosowanie tego standardu skutkowało rozpoznaniem w osobnej pozycji w rachunku zysków i strat „Zysku na wydzieleniu” w kwocie 321 mln zł w 2019 roku, stanowiącą różnicę pomiędzy wartością godziwą wszystkich akcji Selvita CRO S.A. (obecnie Selvita S.A.), wyczoną jako iloczyn ilości akcji oraz kursu zamknięcia z pierwszego dnia notowań na GPW tj.: 16 października 2019 r., a wartością aktywów netto przekazanych w postaci ZCP. Była to pozycja niegotówkowa i wynikała wprost z dokonanego podziału i otrzymania w stosunku 1:1 akcji spółki Selvita CRO S.A. (obecnie Selvita S.A.) przez akcjonariuszy Spółki Ryvu Therapeutics S.A.

	wyliczenie	wartość w złotych
wartość godziwa	21*15.971.229 akcji =	335.395.809
aktywa netto działalności wydzielonej		14.418.357
Zysk na wydzieleniu		320.977.452

Poniżej w tabeli zaprezentowano wydzielone aktywa netto:

Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	4 545 548,00
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 184 864,00
Aktywa niematerialne	53 718,00
Inwestycje w jednostkach powiązanych	6 599 616,25
Pozostałe aktywa finansowe	225 193,00
Aktywa trwałe razem	12 608 939,25

Aktywa obrotowe

Zapasy	698 582,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 513 724,56
Aktywa z tytułu umowy	1 852 003,00
Pozostałe aktywa finansowe	65 628,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	812 695,92
Aktywa obrotowe razem	13 942 633,48
Aktywa razem	26 551 572,73

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania z tytułu leasingu	750 200,72
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	64 376,15
Zobowiązania długoterminowe razem	814 576,87

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 845 096,62
Zobowiązania z tytułu umowy	718 309,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	375 100,00
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 380 132,91
Zobowiązania krótkoterminowe razem	11 318 638,53
Zobowiązania razem	12 133 215,40

Aktywa netto	14 418 357,33
---------------------	----------------------

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 r. do momentu wydzielenia ZCP tj.: 30 września 2019 r.

		01/01/2019 - 30/09/2019
		MSSF
Działalność wydzielona		
Przychody ze sprzedaży		38 768 832
Przychody z tytułu dotacji		1 212 902
Pozostałe przychody operacyjne		372 226
Razem przychody z działalności operacyjnej		40 353 960
Amortyzacja		(2 885 462)
Zużycie surowców i materiałów		(7 811 655)
Usługi obce		(15 371 174)
Koszty świadczeń pracowniczych		(12 707 007)
Podatki i opłaty		(347 999)
Pozostałe koszty		(872 676)
Pozostałe koszty operacyjne		(53 409)
Razem koszty działalności operacyjnej		(40 049 382)
Zysk na działalności operacyjnej		304 578
Przychody finansowe		307 336
Koszty finansowe		-
Zysk przed opodatkowaniem		611 914
Podatek dochodowy		-
Zysk netto z działalności wydzielonej		611 914
Dywidenda z działalności wydzielonej		-
Suma całkowitych dochodów z działalności wydzielonej		611 914

17. Wycena udziałów w Nodthera

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka posiadała udziały w spółce NodThera Ltd.

- Uzgodnienie danych finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Ltd. ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku (po kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego po cenie emisyjnej identycznej do wcześniejszego podniesienia kapitału w marcu 2018 r.):

W październiku 2019 roku miało miejsce kolejne podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Nodthera potwierdzające powyższą wycenę wg wartości godziwej. W wyniku tego zdarzenia udział Spółki w kapitale zakładowym wynosi 8,6%.

wartość udziałów w bilansie na 31 grudnia 2019 r.	23 754 255
zmiana na wycenie - wpływ na wynik, w tym:	928 380
z tytułu z zmiany wyceny	-
z tytułu zmian kursu PLN/GBP	928 380

W dniu 3 czerwca 2020 r. Zarząd Spółki uzyskał informację o pozyskaniu przez spółkę NodThera Ltd. finansowania w związku z emisją nowych akcji serii B o łącznej wartości 44,5 mln GBP, które zostaną objęte przez prestiżowe globalne fundusze biotechnologiczne, tzw. blue chips investors, w tym nowych inwestorów: Novo Holdings A/S (inwestycyjne ramię koncernu farmaceutycznego Novo Nordisk), Cowen Healthcare Investments oraz Sanofi Ventures (fundusz koncernu farmaceutycznego Sanofi), a także jej dotychczasowych akcjonariuszy 5AM Ventures, F-Prime Capital Partners, Sofinnova Partners i Epidarex Capital. Jednym z udziałowców w Epidarex Capital jest Eli Lilly, globalna firma farmaceutyczna, która jest również bezpośrednim udziałowcem w NodThera.

Finansowanie zostanie udzielone w dwóch transzach. Środki w wysokości 20.249.965,22 GBP, w związku z objęciem 6.817.711 nowych uprzywilejowanych akcji Serii B, w ramach pierwszej transzy finansowania, zostały wniesione do spółki, zgodnie z zarejestrowanym w dniu 2 czerwca 2020 r. podwyższeniem kapitału zakładowego NodThera. Akcje Serii B zostały objęte po cenie emisyjnej 2,9702 GBP za jedną akcję. Podpisana przez NodThera, akcjonariuszy oraz zewnętrznych inwestorów umowa inwestycyjna przewiduje, że po osiągnięciu określonych kamieni milowych w rozwoju projektów badawczych spółki, kapitał zakładowy NodTera zostanie dodatkowo podwyższony o kwotę 24.299.835 GBP poprzez emisję drugiej transzy akcji Serii B w liczbie 7.790.656, po cenie emisyjnej w wysokości 3,1191 GBP za jedną akcję. Zgodnie z umową inwestycyjną, podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa powyżej, nastąpi maksymalnie do 30 czerwca 2021 r. Po podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach obu transz, udział Emitenta w kapitale zakładowym NodThera wynosić będzie 4,8%.

- Uzgodnienie danych finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Ltd. ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 marca 2021 roku :

cena emisji nowego udziału (w GBP)	2,9702
średni kurs NBP z dnia 31 marca 2021 r.	5,4679
cena emisji nowego udziału (w PLN)	16,24
liczba udziałów Spółki w Nodthera Ltd.	1 910 000
wartość udziałów w bilansie na 31 marca 2021 r.	31 019 845
zmiana na wycenie - wpływ na wynik, w tym:	1 901 617
z tytułu z zmiany wyceny	-
z tytułu zmian kursu PLN/GBP	1 901 617

Na dzień 31 marca 2021 r. udział Spółki w kapitale zakładowym Nodthera wynosi 6,07%.

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
Wartość bilansowa udziałów Spółki w Nodthera Ltd.	31 019 845	29 118 228

Wartość godziwa udziałów Ryvu Therapeutics S.A. w spółce NodThera Ltd. ustalona została na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2).

Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące wpłynąć na wycenę do wartości godziwej udziałów w spółce NodThera poprzez analizę postępu prac badawczych, ocenę otoczenia konkurencyjnego Spółki oraz sytuację finansową i płynnościową. Na tej podstawie Zarząd Spółki uważa, że wycena udziałów posiadanych przez Spółkę w NodTherze powinna pozostać na niezmiennym poziomie, to jest poziomie ostatniej zamkniętej rundy finansowania.

18. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 31 marca 2021 roku. Ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

P1 - Notowania z aktywnych rynków

P2 - Istotne dane obserwowalne

P3 - Istotne dane nieobserwowalne

	31.03.2021 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	31 019 845	31 019 845	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 175 015	nd	nd
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	24 965 455	nd	nd
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 242 265	nd	nd
Zobowiązania inwestycyjne	5 304 270	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	2 164 012	nd	nd
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	400 000	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	4 410	nd	nd
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	4 410	nd	nd
Zobowiązania leasingowe	4 531 352	nd	nd

	31.12.2020 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	29 118 228	29 118 228	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 369 939	nd	nd
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	24 969 465	nd	nd
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :		nd	nd
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 277 329	nd	nd
Zobowiązania inwestycyjne	4 584 560	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	2 366 702	nd	nd
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	400 000	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	4 645	nd	nd
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	4 645	nd	nd
Zobowiązania leasingowe	5 042 549	nd	nd

19. Pozostałe aktywa niefinansowe

Wartości bilansowe	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Licencje	641 260	687 915
Ubezpieczenia	91 203	92 012
Koszty przyszłych okresów	433 272	446 714
Kwalifikacja urzędzeń	26 040	57 421
Czasopisma	931	597
Opłata giełdowa	52 500	5 833
Podatek od nieruchomości	176 880	2 150
Badanie rynku	-	28 738
Pozostałe	-	229 643
	1 422 086	1 551 023

20. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Kaucje wpłacone	91 894	85 194
	91 894	85 194

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Obligacje	24 965 455	24 969 465
	24 965 455	24 969 465

Obligacje emitowane przez Pekao Leasing S.A. poręczone przez Bank PeKaO S.A. z datą zapadalności w dniu 1.06.2021 r.

9 988 830

Obligacje emitowane przez Pekao Leasing S.A. poręczone przez Bank PeKaO S.A. z datą zapadalności w dniu 15.09.2021 r.

9 981 490

Obligacje emitowane przez Pekao Leasing S.A. poręczone przez Bank PeKaO S.A. z datą zapadalności w dniu 1.07.2021 r.

4 995 135

24 965 455

21. Zapasy

	Stan na	Stan na
	31/03/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Materiały	1 675 712	1 675 712
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
Razem	1 675 712	1 675 712

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów. Spółka dokonuje zakupów towarów i materiałów bezpośrednio potrzebnych do realizacji projektu. Materiały są zużywane na bieżąco, dlatego nie ma trwałej utraty wartości zapasu, a tym samym konieczności tworzenia odpisu.

22. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	1 063 313	2 226 901
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(131)	(27 321)
	1 063 182	2 199 580
Należności z tytułu podatków, (VAT)	3 322 019	4 363 033
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	111 833	170 359
Należne dotacje	2 254 407	1 215 066
	6 751 441	7 948 038

22.1 Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami

Spółka w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami dokonała na dzień 31 marca 2021 r. oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych. Uznano, że należności poszczególnych kontrahentów charakteryzują się podobnym poziomem ryzyka, nie dokonano podziału na grupy.

Poniższa tabela przedstawia kalkulację oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług i aktywa z tytułu umowy:

	Stan na dzień 31/03/2021		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	850 636	0,00%	0
1-30 dni po terminie	107 338	0,00%	0
31-60 dni po terminie	52 660	0,00%	0
61-90 dni po terminie	9 500	0,00%	0
91-180 dni po terminie	43 048	0,00%	0
181-365 dni po terminie	-	0,00%	0
Ponad 365 po terminie	131	100,00%	131
Razem	1 063 313		131

	Stan na dzień 31/12/2020		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	1 190 967	0,04%	508
1-90 dni po terminie	601 794	0,64%	3 868
91-180 dni po terminie	452 574	2,72%	12 322
181-365 dni po terminie	123 994	8,47%	10 502
Ponad 365 po terminie	121	100,00%	121
Razem	2 369 450		27 321

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wynosi 16 dni. Przed przyjęciem nowego klienta Spółka dokonuje oceny jego zdolności kredytowej. Ze względu na specyfikę działalności Spółka współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	27 321	574
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	-	26 747
Odpis przeniesiony w drodze podziału	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	(27 190)	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	131	27 321

23. Leasing

23.1. Spółka jako leasingobiorca

Spółka posiada umowy leasingu lokali biurowych i laboratoriów, maszyn i urządzeń, sprzętu biurowego, samochodów. Okres leasingu wynosi średnio 60 miesięcy, za wyjątkiem sprzętu biurowego, który kwalifikuje się jako leasing krótkoterminowy lub jako umowy o niskiej wartości.

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Spółka zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać (patrz nota 3.8).

Spółka posiada również umowy leasingu sprzętu biurowego o niskiej wartości. Spółka korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Zobowiązania Spółki z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Zasadniczo Spółka nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu. Niektóre umowy zawierają wymagania dotyczące poziomów określonych wskaźników finansowych.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

Okres zakończony dnia 31 marca 2021 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2021	1 377 651	2 929 934	182 590	4 490 175
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	-	-	-
Zmiany umów leasingu	9 314	-	-	9 314
Amortyzacja	(171 890)	(269 764)	(24 800)	(466 454)
Na dzień 31 marca 2021 roku	1 215 075	2 660 170	157 790	4 033 035

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 424 512	4 203 527	281 789	5 909 828
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	243 461	-	243 461
Zmiany umów leasingu	1 161 538	-	-	1 161 538
Amortyzacja	(1 208 399)	(1 517 054)	(99 199)	(2 824 652)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 377 651	2 929 934	182 590	4 490 175

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	2021
Na dzień 1 stycznia	5 042 549
Zwiększenia (nowe leasingi)	-
Zmiany umów leasingu	9 314
Aktualizacja wyceny	1 005
Odsetki	22 077
Płatności	(543 593)
Na dzień 31 marca	4 531 352
Krótkoterminowe	2 096 683
Długoterminowe	2 434 669

	2020
Na dzień 1 stycznia	6 030 953
Zwiększenia (nowe leasingi)	243 461
Zmiany umów leasingu	1 161 538
Aktualizacja wyceny	579 352
Odsetki	158 559
Płatności	(3 131 314)
Na dzień 31 grudnia	5 042 549
Krótkoterminowe	2 267 960
Długoterminowe	2 774 589

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 29.8 Ryzyko związane z płynnością.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	01.01.2021- 31.03.2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(196 690)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(6 421)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(203 111)

	01.01.2020- 31.12.2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 307 598)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(39 333)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	53 692
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 293 239)

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) wyniósł 206.930 zł w 3 miesiącach roku 2021 oraz 1.428.050 zł w całym roku 2020.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu (dotyczących maszyn i urządzeń) ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	01.01.2021- 31.03.2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(269 764)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(117)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(269 881)

	01.01.2020- 31.12.2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 517 054)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(119 226)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	1 924
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 634 356)

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących maszyn i urządzeń) wyniósł 444.334 zł w 3 miesiącach roku 2021 oraz 1.774.495 zł w całym roku 2020.

24. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	7 342 190	7 342 190
	7 342 190	7 342 190

24.1. Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Liczba akcji	18 355 474	18 355 474
Wartość nominalna 1 akcji	0,40	0,40
Kapitał podstawowy	7 342 190	7 342 190

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/03/2021

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
Akcje serii "I" zwykłe	brak	2 384 245	953 698
Razem		18 355 474	7 342 190

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2020

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
Akcje serii "I" zwykłe	brak	2 384 245	953 698
Razem		18 355 474	7 342 190

Spółka przeprowadziła emisję akcji serii I na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 lipca 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, w sprawie dematerializacji akcji Spółki serii I i praw do tych akcji (PDA), ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki serii I i praw do tych akcji (PDA) oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, na podstawie której podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 6.388.491,60 PLN (sześć milionów trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt jeden 60/100 złotych) do kwoty 7.342.189,60 PLN (siedem milionów trzysta czterdzieści dwa tysiące sto osiemdziesiąt dziewięć 60/100 złotych) w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,40 PLN każda. W dniu 18 sierpnia 2020 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje serii I zostały zaofertowane przez Spółkę w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE, wyłączonej z obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego).

Oferta Publiczna została skierowana do:

- 1) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego, oraz
- 2) inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi, którzy objęli Akcje Serii I o łącznej wartości równej co najmniej równowartości kwoty 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora dla każdej osobnej oferty,

i w związku z powyższym Oferta Publiczna nie wymagała sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz d) w zw. z art. 1 ust. 6 Rozporządzenia Prospektowego.

Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na 60 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 143.054.700 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 8.226.529 zł. Akcje Serii I objęte zostały przez 97 inwestorów.

Struktura właścicielska

Stan na dzień 31/03/2021

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	27,19%	8 490 880	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,04%	1 474 384	6,58%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 594 749	8,68%	1 594 749	7,11%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	10 845 461	59,09%	10 845 461	48,41%
Razem	18 355 474	100,00%	22 405 474	100,00%

Stan na dzień 31/12/2020

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	27,19%	8 490 880	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,04%	1 474 384	6,58%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 594 749	8,68%	1 594 749	7,11%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	10 845 461	59,09%	10 845 461	48,41%
Razem	18 355 474	100,00%	22 405 474	100,00%

24.2. Kapitał z aktualizacji wyceny

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie tworzyła kapitału z aktualizacji wyceny.

24.3. Kapitały rezerwowe

Inne - program motywacyjny

Razem pozostałe kapitały rezerwowe

Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
PLN	PLN
11 172 000	11 172 000
11 172 000	11 172 000

W 2017 roku Spółka zakończyła realizację programu motywacyjnego.

Szczegółowe warunki programu motywacyjnego zostały ustalone przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 17 września 2015 roku. Spółka wyemitowała warranty subskrypcyjne imienne na okaziciela. Każdy warrant subskrypcyjny był wymienny na jedną akcję zwykłą Spółki. Liczba warrantów w programie motywacyjnym wynosiła 627.814 akcji. Otrzymujący warrant nie płacił ani nie otrzymał żadnych kwot pieniężnych. Prawa do objęcia akcji wynikające z warrantów realizowano w dwóch terminach tj. do 29 lutego 2016 r. i 28 lutego 2017 r.

24.4. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "H" zwykłe

w tym koszty emisji Akcje serii "H" zwykłe

w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "I" zwykłe

w tym koszty emisji Akcje serii "I" zwykłe

Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych w związku z podziałem

Razem kapitał zapasowy

Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
PLN	PLN
159 680 803	159 680 803
134 200	134 200
(4 295 093)	(4 295 093)
142 101 002	142 101 002
(8 226 532)	(8 226 529)
(10 331 325)	(10 331 325)
279 063 055	279 063 058

25. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	-	-
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych (ii)	4 410	4 645
	4 410	4 645
Zabezpieczone		
Kredyty bankowy (iii)	2 159 602	2 362 057
	2 159 602	2 362 057
Razem	2 164 012	2 366 702
Zobowiązania krótkoterminowe	814 230	814 465
Zobowiązania długoterminowe	1 349 782	1 552 237
	2 164 012	2 366 702

25.1. Podsumowanie umów kredytowych

(i) Spółka nie posiada otwartych kredytów w rachunkach bieżących.

(ii) Saldo zadłużenia według stanu na 31.03.2021 r. wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 4.410 zł.

(iii) Spółka posiada kredyt hipoteczny zaciągnięty na zakup działki budowlanej w Banku PKO BP. Kredyt zawarto w dniu 13.12.2016 r. na okres 7 lat.

Oprocentowanie jest zmienne i kształtuje się jako suma stawki WIBOR1M + marża banku.

Kredyt jest zabezpieczony wpisem na hipotekę w wysokości 8.403.000 PLN, wekslem in blanco na kwotę 2.159.602 PLN oraz umownym prawem potrącenia wierzytelności na kwotę 2.159.602 PLN.

25.2. Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Nie wystąpiło takie zjawisko.

26. Rezerwy

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym rezerwy dotyczyły zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 224 697	6 260 821
Zobowiązania inwestycyjne	5 304 270	4 584 560
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PFRON)	614 802	666 543
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	54	54
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	17 514	16 454
	18 161 337	11 528 432

Średni termin zapłaty za zakup towarów i materiałów wynosi średnio dwa miesiące. Po upływie tego terminu od nieuregulowanych zobowiązań, zwyczajowo nie nalicza się odsetek. W sytuacji naliczania stosuje się oprocentowanie jak dla odsetek ustawowych. Spółka posiada zasady zarządzania ryzykiem finansowym zapewniające regulowanie zobowiązań w wyznaczonym terminie.

28 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Stan na 31/03/2021 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpisy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	234 966	234 966
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	47 335	47 335
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	47 335	47 335
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	282 301	282 301
- długoterminowa	282 301	282 301
- krótkoterminowa	-	-

Stan na 31/12/2020 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpisy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	188 159	188 159
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	46 807	46 807
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	46 807	46 807
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	234 966	234 966
- długoterminowa	234 966	234 966
- krótkoterminowa	-	-

29. Instrumenty finansowe

29.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej i poziomu oraz struktury czasowej zobowiązań. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami.

Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w notcie 34,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notcie 24.

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

29.1.1. Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zadłużenie (i)	(71 993 384)	(71 919 509)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 203 716	136 218 238
Zadłużenie netto	50 210 332	64 298 729
Kapitał własny (ii)	210 157 268	223 720 759
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	0,24	0,29

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe.

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

Osiągnięty poziom wskaźnika zadłużenia mieści się w ramach oczekiwanych i akceptowanych przez Zarząd.

Dodatkowo należy pamiętać, że Spółka posiada krótkoterminowe inwestycje prezentowane w pozycji Pozostałe aktywa finansowe (Nota 20), które dotyczą środków ulokowanych w płynnych instrumentach finansowych wyemitowanych przez wiodące instytucje finansowe z rynku polskiego.

29.2. Kategorie instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Ryzyka, na które jest narażona to:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Pszczególne rodzaje ryzyka zostały omówione w kolejnych notach.

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Aktywa finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	150 578 654	164 687 543
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (Nota 20)	24 965 455	24 969 465
Pozostałe aktywa finansowe - kaucje (Nota 20)	91 894	85 194
Środki pieniężne (Nota 34)	122 203 716	136 218 238
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (Nota 22)	3 317 589	3 414 646
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 019 845	29 118 228
Pozostałe aktywa finansowe - udziały Nodthera (Nota 17)	31 019 845	29 118 228
Zobowiązania finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	24 224 331	18 254 632
Oprocentowane kredyty i pożyczki (Nota 25)	2 164 012	2 366 702
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 29.8)	4 531 352	5 042 549
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (Nota 27)	17 528 967	10 845 381

29.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej) powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Spółki na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego.

29.4. Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 29.5) i stóp procentowych (patrz Nota 29.6). Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem kursowym ani ryzykiem stóp procentowych, gdyż minimalizacja ryzyka przez hedging naturalny jest wystarczająca.

Narażenie na wszystkie rodzaje ryzyka rynkowego mierzy się poprzez analizę wrażliwości.

29.5. Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się poprzez hedging naturalny.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania		Aktywa	
	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Waluta EUR	4 612 824	4 124 574	5 506 178	9 043 845
Waluta USD	764 810	342 910	14 580 986	14 409 699
Pozostałe	219 931	263 812	143 918	710 949

29.5.1. Wrażliwość na ryzyko walutowe

Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko związane z walutami: EUR oraz USD.

Stopień wrażliwości Spółki na 15% wzrost i spadek kursu wymiany PLN na waluty obce przedstawiony jest w poniższej tabeli. 15% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych analizach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych. Analiza wrażliwości obejmuje wyłącznie nierozliczone pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych i koryguje przewalutowanie na koniec okresu obrachunkowego o 15% zmianę kursów. Wartość dodatnia w poniższej tabeli wskazuje wzrost zysku i zwiększenie kapitału własnego towarzyszące wzmocnieniu się kursu wymiany PLN na waluty obce o 15%. W przypadku 15% osłabienia PLN w stosunku do danej waluty obcej wartość ta byłaby ujemna, a wpływ na zysk i kapitały własne byłby odwrotny.

		Wpływ EUR		Wpływ USD	
		Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
		PLN	PLN	PLN	PLN
AKTYWA					
Wzrost kursu walutowego	15%	825 927	1 356 577	2 187 148	2 161 455
Wzrost kursu walutowego	10%	550 618	904 385	1 458 099	1 440 970
Wzrost kursu walutowego	5%	275 309	452 192	729 049	720 485
Spadek kursu walutowego	-5%	(275 309)	(452 192)	(729 049)	(720 485)
Spadek kursu walutowego	-10%	(550 618)	(904 385)	(1 458 099)	(1 440 970)
Spadek kursu walutowego	-15%	(825 927)	(1 356 577)	(2 187 148)	(2 161 455)
ZOBOWIĄZANIA					
Wzrost kursu walutowego	15%	691 924	618 686	114 722	51 437
Wzrost kursu walutowego	10%	461 282	412 457	76 481	34 291
Wzrost kursu walutowego	5%	230 641	206 229	38 241	17 146
Spadek kursu walutowego	-5%	(230 641)	(206 229)	(38 241)	(17 146)
Spadek kursu walutowego	-10%	(461 282)	(412 457)	(76 481)	(34 291)
Spadek kursu walutowego	-15%	(691 924)	(618 686)	(114 722)	(51 437)
WPŁYW NA WYNIK					
Wzrost kursu walutowego	15%	134 003	737 891	2 072 426	2 110 018
Wzrost kursu walutowego	10%	89 335	491 927	1 381 618	1 406 679
Wzrost kursu walutowego	5%	44 668	245 964	690 809	703 339
Spadek kursu walutowego	-5%	(44 668)	(245 964)	(690 809)	(703 339)
Spadek kursu walutowego	-10%	(89 335)	(491 927)	(1 381 618)	(1 406 679)
Spadek kursu walutowego	-15%	(134 003)	(737 891)	(2 072 426)	(2 110 018)

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Tym niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji na ryzyko walutowe.

29.6. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, z uwagi na zawarte umowy leasingu oraz kredytu inwestycyjnego oparte o zmienne stopy procentowe. Działalność zabezpieczająca podlega regularnej ocenie w celu dostosowania do bieżącej sytuacji stóp procentowych i określonej gotowości poniesienia ryzyka oraz dla zapewnienia optymalnej strategii zabezpieczeń.

29.6.1. Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych instrumentów finansowych (zobowiązań wynikających z umów leasingu i kredytu) na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była niespłacona przez cały rok. W analizach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla kluczowych członków kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

31 marca 2021 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 096 683	1 612 510	769 472	52 687	-	-	4 531 352
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	809 820	809 820	539 962	-	-	-	2 159 602
Aktywa gotówkowe	122 203 716						122 203 716

31 grudnia 2020 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 267 960	1 774 649	797 623	202 317	-	-	5 042 549
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	809 820	809 820	742 417	-	-	-	2 362 057
Aktywa gotówkowe	136 218 238						136 218 238

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku (straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Spółki.

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto
Stan na 31 marca 2021 r.		
PLN	+0,5%	(3 164)
EUR	+0,5%	(5 582)
USD	+0,5%	(143)
PLN	-0,5%	3 164
EUR	-0,5%	5 582
USD	-0,5%	143
Stan na 31 grudnia 2020 r.		
PLN	+0,5%	(18 486)
EUR	+0,5%	(25 488)
USD	+0,5%	(695)
PLN	-0,5%	18 486
EUR	-0,5%	25 488
USD	-0,5%	695

29.7. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Spółka korzysta też z innych informacji finansowych dostępnych publicznie oraz z własnych danych o transakcjach dokonując oceny swoich głównych klientów. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Na należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywa z tytułu umów składają się kwoty należne od dużych, wiarygodnych i kluczowych klientów, rozłożone między różne obszary geograficzne. Prowadzi się bieżącą ocenę kredytów na podstawie kondycji należności.

Z wyłączeniem największych odbiorców Spółki (wartości przychodów od tych klientów ujawnione w nocie 6.5), pojedynczy kontrahenci nieznacznie wpływają na zwiększenie ryzyka kredytowego. Każdy z tych klientów jest spółką o zasięgu międzynarodowym i stabilnej sytuacji finansowej, co znacząco wpływa na obniżenie ryzyka kredytowego. Dane dotyczące należności na dzień bilansowy znajdują się w nocie 22, a dane dotyczące aktywa z tytułu umowy znajdują się w nocie 5.3.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

29.8. Zarządzanie ryzykiem płynności

Ostateczną odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności ponosi zarząd, który opracował odpowiedni system służący do zarządzania krótko-, średnio- i długoterminowymi wymogami dotyczącymi finansowania i zarządzania płynnością. Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
Aktywa kontraktowe (+)	150 486 760	164 602 349
Należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	3 317 589	3 414 646
Należności z tytułu odkupu akcji	-	-
Środki pieniężne	122 203 716	136 218 238
Pozostałe aktywa finansowe	24 965 455	24 969 465
Zobowiązania finansowe (-)	(24 219 921)	(18 249 987)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(2 159 602)	(2 362 057)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4 531 352)	(5 042 549)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(12 224 697)	(6 260 821)
Pozostałe zobowiązania inwestycyjne	(5 304 270)	(4 584 560)
Ekspozycja na ryzyko płynności	126 266 839	146 352 362

Na dzień bilansowy 31.03.2021 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe			Długoterminowe			Zobowiązania wartość bilansowa	
	Niewymagalne na dzień 31/03/2021	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat		Razem długoterminowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	202 455	607 365	809 820	1 349 782	-	1 349 782	2 159 602
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	396 561	1 700 122	2 096 683	2 434 669	-	2 434 669	4 531 352
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inwestycyjne	7 971 873	4 161 997	5 395 097	17 528 967	-	-	-	17 528 967
Razem	7 971 873	4 761 013	7 702 584	20 435 470	3 784 451	-	3 784 451	24 219 921

Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe			Długoterminowe			Zobowiązania wartość bilansowa	
	Niewymagalne na dzień 31/12/2020	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat		Razem długoterminowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	202 455	607 365	809 820	1 552 237	-	1 552 237	2 362 057
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	661 991	1 605 969	2 267 960	2 774 589	-	2 774 589	5 042 549
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inwestycyjne	9 611 123	1 185 089	49 169	10 845 381	-	-	-	10 845 381
Razem	9 611 123	2 049 535	2 262 503	13 923 161	4 326 826	-	4 326 826	18 249 987

29.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	4 410	4 645
Kwota niewykorzystana	395 590	395 355
	400 000	400 000

30. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Naliczone zobowiązania urlopowe	1 428 058	1 185 204
Naliczone zobowiązania z tytułu premii	1 596 315	3 458 026
	3 024 373	4 643 230
Krótkoterminowe	3 024 373	4 643 230
Długoterminowe	-	-
	3 024 373	4 643 230

31. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Płatności od Partnerów (i) przychody ujmowane zgodnie z MSSF 15	-	-
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20	37 539 660	42 061 588
	37 539 660	42 061 588
Krótkoterminowe	10 957 282	14 558 963
Długoterminowe	26 582 378	27 502 625
	37 539 660	42 061 588
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20 w tym:		
Dotacje infrastrukturalne, w tym:	26 917 950	27 791 084
- Krótkoterminowe	2 753 499	2 968 894
Dotacje badawcze, w tym:	10 621 710	14 270 504
- Krótkoterminowe	8 203 783	11 590 069
	37 539 660	42 061 588

(i) Płatności od partnerów obejmują wpłacone zaliczki od kontrahentów, na pokrycie części kosztów związanych z wykonywanymi usługami.

(ii) Dotacje rządowe obejmują otrzymane wpłaty, wynikające z podpisanych umów na dotacje.

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

32.1. Transakcje handlowe

W roku obrotowym Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi (w tym osobowo):

	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Selvita S.A.	516 355	233 490	932 027	1 184 820
Selvita Services Sp. z o.o.	-	-	402 987	304 170
Ardigen S.A.	34	-	-	-
Selvita Inc.	-	917	-	-
Selvita Ltd.	-	-	-	-
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	-	-
	516 389	234 407	1 335 014	1 488 990

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Selvita S.A.	606 224	1 568 851	752 919	803 959
Selvita Services Sp. z o.o.	546	546	496 221	495 675
Ardigen S.A.	852	-	-	-
Selvita Inc.	-	-	-	-
Selvita Ltd.	-	350 794	-	-
	607 622	1 920 191	1 249 140	1 299 634

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

32.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

32.3. Pożyczki od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

32.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	1 517 785	1 158 496
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	474 676	328 406
Krzysztof Daniel Brzózka	504 781	336 684
Setareh Gharayagh Shamsili	361 385	493 406
Kamil Sitarz	176 943	-
Rada Nadzorcza	253 659	254 408
Piotr Romanowski	36 619	34 995
Tadeusz Wesołowski	36 085	34 488
Rafał Piotr Chwast	36 619	34 995
Axel Glasmacher	36 084	34 488
Colin Goddard	36 084	34 488
Jarl Jungnelius	36 084	34 488
Thomas Turalski	36 084	46 466
	1 771 444	1 412 904

32.5. Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółki

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

33. Połączenie Spółek handlowych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych z uwzględnieniem nierozliczonych kredytów w rachunku bieżącym. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

Na dzień bilansowy środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych nie są korygowane ze względu na ryzyko utraty wartości, ponieważ są zgromadzone w bankach należących do dużych grup kapitałowych o ugruntowanej pozycji na rynku.

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	122 203 716	93 068 338
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	122 203 716	93 068 338
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	-	43 149 900
	122 203 716	136 218 238

35. Przeciętne zatrudnienie w Spółce

	Okres zakończony 31/03/2021	Okres zakończony 31/03/2020
Pracownicy umysłowi	170	158
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy ogółem	170	158

36. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	500 800	7 241 227

Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynikają z podpisanych przez Spółkę umów o dotację na utworzenie i zwiększenie potencjału laboratoriów.

37. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

37.1. Zobowiązania warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka zaciągnęła zobowiązania warunkowe konieczne do otrzymania dotacji i zaciągniętego kredytu.

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 587.943 zł. Na dzień bilansowy 31.03.2021 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 166.278.687 zł.

W dniu 7 sierpnia 2017 r. Zarząd Ryvu Therapeutics S.A. (poprzednio Selvity S.A.) zawarł umowę z Leukemia & Lymphoma Society dotyczącą współpracy w zakresie dalszych badań fazy przedklinicznej oraz I fazy klinicznej cząsteczki SEL120. Zgodnie z postanowieniami Umowy LLS zobowiązał się do zapewnienia Spółce wsparcia finansowego do 3,25 mln USD. W zamian za udzielone wsparcie finansowe LLS będzie uprawnione, po udanym rozwoju SEL120 i doprowadzeniu do rozpoczęcia III fazy klinicznej, do otrzymania płatności za uzyskanie kamieni milowych, a po komercjalizacji SEL120 lub wprowadzenia go na rynek przez Spółkę również do tantiemów. Łączna wartość płatności dla LLS nie przekroczy siedmiokrotności udzielonego dofinansowania. Od dnia zawarcia umowy do dnia 31.03.2021 r. Spółka otrzymała łącznie 1,75 mln USD dotacji. Na dzień 31.03.2021 r. Spółka nie rozpoznaje zobowiązania z tytułu otrzymanych środków z LLS ze względu na wczesny etap realizacji projektu i związane z tym niskie prawdopodobieństwo zwrotu.

37.2. Aktywa warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

38. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Koronawirus (COVID-19)

W okresie sprawozdawczym trwała Pandemia COVID-19, która rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020 r. W związku z zaistniałą sytuacją już w 2020 r. Emitent wdrożył, a także w okresie sprawozdawczym wciąż stosował zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie. Dodatkowo, wstrzymana została większość podróży służbowych. W kontaktach biznesowych Emitent wykorzystywał zdalne metody komunikacji. Emitent powołał również zespół roboczy składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych, który miał na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Emitenta skutków wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii. W Spółce została również opracowana wewnętrzna polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy, w szczególności pracownicy Spółki byli poddawani rutynowym testom antygenowym przeprowadzonym przez osoby trzecie, które mają na celu wykrycie bezobjawowych zakażeń. Polityki wewnętrzne są na bieżąco uaktualniane i dostosowywane do najnowszych wytycznych i zmieniających się warunków.

W poprzednim okresie sprawozdawczym Emitent odnotował negatywny wpływ opisanych powyżej zdarzeń na postęp w prowadzonym przez siebie samodzielnie badaniu klinicznym CL120-001, a wpływ pandemii, był również kontynuowany w I kwartale 2021 r. w zakresie opóźnień spowodowanych przez dostawców zewnętrznych, a także był spowodany tym, że ośrodki badawcze nadal nie pozwalały na pełne monitorowanie pacjentów w badaniu klinicznym. W związku z powyższym w okresie pandemii badania kliniczne eskalacji dawki fazy I „First in Human (FIH)” zostały szczególnie dotknięte na całym świecie. Wydaje się, iż te negatywne skutki były bardziej dotkliwe w ośrodkach badawczych zlokalizowanych na terenie Stanów Zjednoczonych. W związku z pandemią Covid-19 wszystkie ośrodki kliniczne RVU120 wprowadziły dodatkowe środki bezpieczeństwa i procesy zarządzania ryzykiem, które silnie wpłynęły na możliwości udziału pacjentów w badaniach klinicznych. Dotyczy to także pacjentów z nawrotowym lub opornym na leczenie AML, którzy często mają obniżoną odporność. Również wielu pacjentów samodzielnie zdecydowało się ograniczyć kontakty z różnymi placówkami opieki zdrowotnej, aby zminimalizować możliwość ekspozycji na Covid-19. W efekcie rejestracja w niektórych ośrodkach została tymczasowo zawieszona na okres powyżej 4 miesięcy, a w innych Emitent zauważył widoczne spowolnienie. W konsekwencji Spółka zdecydowała o przesunięciu przewidywanego harmonogramu pierwszych wyników badania z grudnia 2020 r. na I półrocze 2021 r. Dodatkowym nowym ryzykiem związanym z pandemią dotyczącym rekrutacji pacjentów do onkologicznych badań klinicznych jest rozpoczęcie na całym świecie akcji szczepień przeciwko COVID-19. Samo otrzymanie szczepienia lub oczekiwanie na otrzymanie szczepienia w bliskiej przyszłości przed danego pacjenta może mieć to negatywny wpływ na jego zakwalifikowanie do badań klinicznych.

Ze względu na okoliczność nadal trwającej pandemii, Emitent nie jest w stanie na dzień publikacji niniejszego raportu przewidzieć dalszych opóźnień w realizacji trwających badań klinicznych, natomiast podjął działania minimalizujące ryzyko ich negatywnego wpływu na działalność Spółki. W pierwotnym planie badania Ryvu zamierzało otworzyć rekrutację pacjentów do trwającej fazy eskalacji dawki w trzech dodatkowych ośrodkach w Stanach Zjednoczonych (w sumie dziewięć ośrodków). Z powodu trwającej w USA pandemii, zarząd Ryvu zdecydował o rozpoczęciu europejskiej części badania wcześniej niż pierwotnie planowano, z uwzględnieniem dodatkowych lokalizacji w Polsce i innych krajach europejskich. Wniosek o rejestrację badania w pierwszym europejskim kraju został złożony do władz regulatorowych i centralnej komisji bioetycznej 11 sierpnia 2020 r. Na początku stycznia 2021 r. Ryvu otrzymała od polskiego Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (URPL) oraz od Niezależnej Komisji Bioetycznej zgodę na przeprowadzenie badań RVU120 w AML oraz HRMDS w wybranych ośrodkach klinicznych w Polsce.

W Q1 2021r. laboratoria badawczo-rozwojowe Emitenta pracowały w zmniejszonej wydajności, przy czym jej spadek był związany z niedostępnością pracowników warunkowaną kwarantannami, brakiem możliwości wjazdu do Polski niektórych obcokrajowców oraz koniecznością podjęcia opieki nad dziećmi przez niektórych pracowników, a także przeprowadzką pracowników pracujących stacjonarnie do nowego Budynku CBR. Znacząca część pracowników biurowych Emitenta pracowała w systemie telepracy, co również mogło wpływać negatywnie na tempo realizowanych projektów. Dodatkowym czynnikiem spowalniającym prace badawczo-rozwojowe były wprowadzone procedury przeciwwakażeniowe np.: podział zespołów na mniejsze, ograniczenie spotkań osobistych, odkażanie laboratoriów oraz praca zmianowa.

W okresie epidemii, Emitent zidentyfikował również ryzyko kursowe. Środki gotówkowe Emitenta są w 90% przechowywane w PLN. Również przyznane środki grantowe denominowane są w PLN, podczas gdy koszty badań klinicznych i zewnętrznych usług badawczo-rozwojowych są w przeważającej części denominowane w walutach obcych. Częściowym sposobem ograniczenia powyższego ryzyka są zagwarantowane i oczekiwane przychody z komercjalizacji projektów denominowane w walutach obcych.

W Q1 2021 r. Emitent zidentyfikował również ryzyka związane z opóźnieniami w procesach administracyjnych w zakresie przyznawania i rozliczania grantów lub zwrotu podatku VAT oraz procesach regulacyjnych dotyczących badań klinicznych.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się pandemii i na bieżąco wdraża nowe rozwiązania mające na celu jej ograniczenie, polegające w szczególności na zwiększonym reżimie sanitarnym, odkażaniu powierzchni laboratoryjnych oraz całego obiektu Centrum Badawczo-Rozwojowego, nakazie używania maseczek, pomiarom temperatury, czy też poddawaniu pracowników dobrowolnym testom na obecność Covid-19. Ponadto w związku z rozpoczęciem narodowego programu szczepień przeciwko COVID-19, Ryvu wspiera pracowników w możliwości wzięcia udziału w w/w programie.

Eventualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Emitenta, zostaną zakomunikowane przez Emitenta niezwłocznie w odrębnych raportach bieżących.

39. Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/03/2021	31/03/2020
	PLN	PLN
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynika z następujących pozycji:	1 196 597	(6 223 430)
- zmiana stanu należność z tytułu zapłaty za akcje	-	-
- zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	1 196 597	(6 223 430)
Zmiana stanu zapasów, wynika z następujących pozycji:	-	-
- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:	5 788 396	(12 103 780)
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	6 680 240	(9 052 991)
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(891 844)	(3 050 789)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych wynika z następujących pozycji:	(6 140 785)	4 137 762
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z bilansu	(6 140 785)	4 137 762
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	248 307	89 463
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	248 307	89 463
Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	239 683	(169 910)
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z bilansu	239 683	(169 910)
Zmiana stanu kredytów wynika z następujących pozycji:	(202 690)	(216 385)
- zmiana stanu kredytów długoterminowych wynikająca z bilansu	(202 455)	(202 455)
- zmiana stanu kredytów krótkoterminowych wynikająca z bilansu	(235)	(13 930)

40. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	-	105 000
Inne usługi poświadczające	-	90 000
Pozostałe usługi	-	-
łącznie wynagrodzenie	-	195 000

41. Przychody i koszty usług własnych B&R

Wyszczególnienie	Stan na 31/03/2021	Stan na 31/03/2020	Zmiana rok do roku
	PLN	PLN	PLN
Przychody netto z tytułu sprzedaży usług badawczo-rozwojowych	273 751	7 774 247	(7 500 496)
Wydatki na prowadzenie badań i prac rozwojowych [PLN]	22 300 765	18 580 264	3 720 501
Zatrudnienie na stanowiskach pracy związanych z prowadzeniem badań i prac rozwojowych	170	158	12

42. Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

43. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

45. Zdarzenia po dniu bilansowym

Deklaracja ustanowienia nierozwładniającego programu motywacyjnego w Spółce w latach 2021-2024

W dniu 20 kwietnia 2021 r. Spółka otrzymała list intencyjny od pana Pawła Przewięźlikowskiego – głównego akcjonariusza i Prezesa Zarządu Spółki "Akcjonariusz", którego przedmiotem była deklaracja nieodpłatnego przekazania części akcji posiadanych przez Akcjonariusza, w celu ustanowienia programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Spółki "Program".

Najważniejsze założenia Programu

Przedmiotem Programu będzie łącznie 1.247.720 akcji zwykłych Spółki "Akcje" będących własnością Akcjonariusza i stanowiących łącznie 25% akcji Spółki znajdujących się w jego posiadaniu. Program będzie realizowany poprzez przyznanie Osobom Uprawnionym wskazanym poniżej uprawnienia w postaci prawa do nabycia części Akcji po preferencyjnej cenie.

Do uczestnictwa w Programie uprawnione będą wszystkie osoby, które łączy ze Spółką stosunek służbowy, przy czym lista uczestników Programu zostanie sporządzona na podstawie rekomendacji Akcjonariusza i zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w stosunku do Członków Zarządu Spółki oraz przez Zarząd Spółki w stosunku do pozostałych osób "Osoby Uprawnione". Udział w programie będzie dobrowolny.

Akcje zostaną przekazane Spółce przez Akcjonariusza nieodpłatnie, zaś Osoby Uprawnione nabędą je po preferencyjnej cenie zapewniające pokrycie kosztów Programu ponoszonych przez Spółkę takich jak: doradztwo prawne, prowizje maklerskie, opłaty bankowe i inne, nie wyższej jednak niż 1 zł za jedną Akcję.

Realizacja Programu nie będzie miała wpływu na saldo kapitałów własnych Spółki.

Osoby Uprawnione będą zobowiązane do pozostawiania w stosunku służbowym ze Spółką oraz niezbywania przyznanych Akcji w ramach Programu, w terminie nie krótszym niż 12 miesięcy i nie dłuższym niż 36 miesięcy od daty nabycia Akcji, z zastrzeżeniem wyjątkowych sytuacji kiedy pracownik będzie mógł zostać zwolniony z tych zobowiązań.

W celu realizacji Programu Spółka:

- a) przyjęła w dniu dzisiejszym uchwałę Zarządu inicjującą Program w kształcie zaproponowanym przez Akcjonariusza;
- b) niezwłocznie zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, którego porządek obrad będzie obejmował podjęcie uchwał w sprawie przyjęcia przez Spółkę Programu Motywacyjnego;
- c) zawrze z Akcjonariuszem umowę darowizny Akcji najpóźniej w dniu poprzedzającym rozpoczęcie realizacji Programu przez Spółkę;
- d) zawrze z Osobami Uprawnionymi umowy o uczestnictwo w Programie oraz podejmie wszelkie czynności niezbędne do realizacji Programu, zgodnie z dyspozycją uchwały Walnego Zgromadzenia po jej przyjęciu.

Zarząd Spółki podkreśla, iż w związku z nieodpłatnym przekazaniem Akcji przez Akcjonariusza Program nie będzie powodował rozwodnienia pozostałych akcjonariuszy Spółki.

Cel Programu

Celem wdrożenia powszechnego programu motywacyjnego w zaproponowanym kształcie będzie:

- i) zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez wykreowanie powszechnego akcjonariatu pracowniczego;
- ii) stworzenie bodźca, który zmotywuje pracowników do jeszcze aktywniejszego działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy i zachęci do długoterminowego związania się ze Spółką;
- iii) zbudowanie nowoczesnej organizacji, w której wzrost wartości Spółki przekładał się będzie bezpośrednio na wzrost zamożności pracowników i współpracowników Spółki.

46. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd Spółki w dniu 11 maja 2021 r.

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Setareh Gharayagh Shamsili - Wiceprezes Zarządu

Kamil Sebastian Sitarz - Członek Zarządu

Kraków, 11 maja 2021 r.

KONTAKT



RYVU THERAPEUTICS S.A.

Leona Henryka Sternbacha 2

30-394 Kraków, Polska

Tel: +48 12 297 46 90



KONTAKT OGÓLNY

ryvu@ryvu.com