

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

sporządzone za rok obrotowy
od dnia 01.01.2022 r.
do dnia 31.12.2022 r.



Spis treści	Strona
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Noty objaśniające do 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 z działalności operacyjnej	25
6	Informacje o wiodących klientach	27
7	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29
8	Przychody finansowe	30
9	Koszty finansowe	30
10	Podatek dochodowy dotyczącej działalności kontynuowanej	31
11	Zysk/strata na akcję	35
12	Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania	36
13	Aktywa niematerialne	40
14	Wycena udziałów w Nodthera	41
15	Instrumenty finansowe	43
16	Pozostałe aktywa niefinansowe	43
17	Pozostałe aktywa finansowe	44
18	Zapasy	44
19	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	45
20	Leasing	46
21	Kapitał podstawowy	48
22	Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	51
23	Zobowiązania finansowe długoterminowe	52
24	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52
25	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	53
26	Instrumenty finansowe	54
27	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	62
28	Przychody przyszłych okresów i zobowiązania z tytułu umów z klientami	62
29	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	63
30	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
31	Przeciętne zatrudnienie w Spółce	65
32	Płatności realizowane na bazie akcji	66
33	Zobowiązania do poniesienia wydatków	70
34	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	70
35	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	70
36	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	70
37	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	71
38	Zmiany prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz korekta błędów	72
39	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	74
40	Przychody i koszty usług własnych B&R	74
41	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	75

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 R. DO 31 GRUDNIA 2022 R.**

	Nota	12 m-cy zakończone 31/12/2022	12 m-cy zakończone 31/12/2021 przekształcone*
		000' PLN	000' PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5.1	38 946	11 186
Przychody z tytułu dotacji	5.2	29 491	24 226
Razem przychody z działalności operacyjnej		68 437	35 413
Amortyzacja	5.4	-12 900	-12 561
Zużycie surowców i materiałów		-17 406	-13 725
Usługi obce	5.4	-41 500	-33 661
Koszty świadczeń pracowniczych	5.4	-42 509	-30 329
Pracownicze Plany Kapitałowe		-539	-362
Koszt programu motywacyjnego	32	-22 184	-22 999
Pozostałe koszty rodzajowe		-2 021	-852
Podatki i opłaty		-838	-480
Razem koszty działalności operacyjnej		-139 897	-114 968
Wycena udziałów w Nodthera	14	-8 929	286
Pozostałe przychody operacyjne	7	2 053	722
Pozostałe koszty operacyjne	7	-87	-52
(Strata) na działalności operacyjnej		-78 422	-78 599
Przychody finansowe	8	1 145	79
Koszty finansowe	9	-1 918	-442
(Strata) przed opodatkowaniem		-79 195	-78 962
Podatek dochodowy	10	-4 587	-116
(Strata) netto z działalności kontynuowanej		-83 782	-79 078
(STRATA) NETTO		-83 782	-79 078
CAŁKOWITA (STRATA)		-83 782	-79 078
(Strata) zysk na akcję (w zł na jedną akcję)	11		
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		(4,6)	(4,3)
Rozwodniony		(4,6)	(4,3)

* dane przekształcone opisane w nocie 38.1

Sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego.

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022 R.**

	Nota	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021 przekształcony	Stan na 01/01/2021 przekształcony*
		000' PLN	000' PLN	PLN
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	80 346	87 876	86 672
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20;12	1 873	3 307	4 490
Aktywa niematerialne	13	4 276	3 044	2 319
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	0	331	594
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	14	20 475	29 404	29 118
Pozostałe aktywa finansowe	17	76	604	85
Aktywa trwałe razem		107 047	124 565	123 278
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18	1 759	1 957	1 676
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	16 931	11 741	7 948
Środki pieniężne z emisji na rachunku domu maklerskiego	21.5	242 962	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	17	528	4 994	24 969
Pozostałe aktywa niefinansowe	16	3 834	2 321	1 551
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	101 917	83 236	136 218
Aktywa obrotowe razem		367 930	104 248	172 362
Aktywa razem		474 977	228 813	295 640
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	21	7 342	7 342	7 342
Kapitał zapasowy	21	279 063	279 063	279 063
Kapitał zapasowy opłacony lecz niezarejestrowany na dzień bilansowy	21.5	242 591	0	0
Akcje własne	21	0	0	0
Kapitał (fundusz) z podziału		-14 418	-14 418	-14 418
Kapitał powstały w wyniku wydzielenia		-320 977	-320 977	-320 977
Pozostałe kapitały rezerwowe	21	57 688	34 408	11 172
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (Strata) netto		175 885	254 962	286 581
		-83 782	-79 078	-31 619
Razem kapitał własny		343 390	161 302	217 144
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty bankowe	22	0	742	1 552
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	865	1 576	2 775
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	25	140	118	235
Zobowiązania finansowe długoterminowe	23	9 904	8 120	6 577
Rezerwa na podatek odroczonego	10	0	438	6 042
Przychody przyszłych okresów	28	21 307	20 257	27 503
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	28	54 496	0	0
Pozostałe zobowiązania	24	60	60	0
Zobowiązania długoterminowe razem		86 772	31 312	44 684
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	15 499	20 915	11 528
Kredyty bankowe	22	874	833	814
Zobowiązania z tytułu leasingu	20	1 029	1 918	2 268
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	10 703	3 587	4 643
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	28	13 624	0	0
Przychody przyszłych okresów	28	3 085	8 946	14 559
Zobowiązania krótkoterminowe razem		44 814	36 200	33 813
Zobowiązania razem		131 586	67 512	78 497
Pasywa razem		474 977	228 813	295 640

* dane przekształcone opisane w nocie 38.2

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego.

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2022 R.**

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy opłacony lecz niezarejestrowany na dzień bilansowy	Akcje własne	Kapitał (fundusz) z podziału	Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty z lat ubiegłych *	(Strata) netto *	Razem *
		000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2021 roku		7 342	279 063	0	0	-14 418	-320 977	11 172	293 227	-31 688	223 721
Korekta błędu dotyczącego umowy z LLS	38.2	0	0	0	0	0	0	0	-6 646	69	-6 577
Stan na 1 stycznia 2021 roku przekształcony		7 342	279 063	0	0	-14 418	-320 977	11 172	286 581	-31 619	217 144
Strata netto za rok obrotowy		0	0	0	0	0	0	0	0	-79 078	-79 078
Wpłaty z tytułu przekazania akcji pracownikom		0	0	0	0	0	0	237	0	0	237
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego		0	0	0	0	0	0	22 999	0	0	22 999
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		0	0	0	0	0	0	0	-31 619	31 619	0
Stan na 31 grudnia 2021 roku przekształcony		7 342	279 063	0	0	-14 418	-320 977	34 408	254 962	-79 078	161 302
Stan na 31 grudnia 2021 roku		7 342	279 063	0	0	-14 418	-320 977	34 408	261 539	-77 535	169 422
Korekta błędu dotyczącego umowy z LLS	38.2	0	0	0	0	0	0	0	-6 577	-1 543	-8 120
Stan na 31 grudnia 2021 roku przekształcony		7 342	279 063	0	0	-14 418	-320 977	34 408	254 962	-79 078	161 302
Strata netto za rok obrotowy		0	0	0	0	0	0	0	0	-83 782	-83 782
Emisja akcji	21.5	0	0	242 591	0	0	0	0	0	0	242 591
Utworzenie kapitału rezerwowego z tytułu programu motywacyjnego	32	0	0	0	0	0	0	22 184	0	0	22 184
Wycena opcji na zakup akcji wynikająca z umowy inwestycyjnej z BioNtech	21.3	0	0	0	0	0	0	1 096	0	0	1 096
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		0	0	0	0	0	0	0	-79 078	79 078	0
Stan na 31 grudnia 2022 roku		7 342	279 063	242 591	0	-14 418	-320 977	57 688	175 885	-83 782	343 390

* dane przekształcone opisane w notcie 38.2

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego.

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 R. DO 31 GRUDNIA 2022 R.**

	Nota	12 m-cy zakończone 31/12/2022	12 m-cy zakończone 31/12/2021 przekształcone*
		000' PLN	000' PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Strata netto za rok obrotowy		-83 782	-79 078
Korekty:			
Wycena udziałów w Nodthera		8 929	-286
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		12 900	12 561
Odsetki i dywidendy, netto		315	-259
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	37	-5 560	-3 793
Zmiana stanu zapasów		198	-281
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	37	-503	9 795
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	37	70 425	-13 914
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney	37	-438	-5 604
Zmiana pozostałych aktywów	37	2 109	-1 026
Koszt programu motywacyjnego	32	22 184	22 999
Podatek dochodowy zapłacony		-5 458	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		21 319	-58 886
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12;13	-6 253	-11 982
Wpływy z dotacji do środków trwałych		4 737	0
Zwrot dotacji do środków trwałych		-3 034	0
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	17	-528	-4 994
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	17	4 994	24 969
Odsetki otrzymane		774	61
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		690	8 055
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu przekazania akcji		0	237
Wpływy z LLS		1 146	1 018
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	20.1	-1 810	-2 419
Spłata kredytów	37	-702	-791
Odsetki zapłacone	9	-1 089	-197
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		-2 455	-2 152
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		19 554	-52 983
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		83 236	136 218
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-872	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	30	101 917	83 236

* dane przekształcone opisane w nocie 38.2

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2022 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-Sródmieścia, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359.

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

Zarząd:

Paweł Przewięźlikowski	-	Prezes Zarządu
Krzysztof Brzózka	-	Wiceprezes Zarządu
Kamil Sitarz	-	Członek Zarządu
Hendrik Nogai	-	Członek Zarządu
Vatnak Vat-Ho	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Przewięźlikowski	Polska	3 900 544	21,25%	33,03%
Bogusław Sieczkowski	Polska	825 348	4,50%	6,14%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	Polska	1 530 980	8,34%	6,83%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	Polska	1 132 713	6,17%	5,06%
Aviva OFE Santander	Polska	1 532 000	8,35%	6,84%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		9 433 889	51,39%	42,10%
Razem		18 355 474	100,00%	100,00%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Przewięźlikowski	Polska	3 949 517	21,52%	33,25%
Bogusław Sieczkowski	Polska	924 384	5,04%	6,58%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	Polska	1 771 000	9,65%	7,90%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	Polska	1 132 713	6,17%	5,06%
Aviva OFE Santander	Polska	1 122 859	6,12%	5,01%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		9 455 001	51,50%	42,20%
Razem		18 355 474	100,00%	100,00%

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 dacie podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

W związku z wybuchem konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy Zarząd Spółki dokonał analizy wpływu trwającej wojny na działalność prowadzoną przez Spółkę. W szczególności wskazać należy, że Spółka nie posiada aktywów na terenie Ukrainy, jak również nie prowadzi działalności na terenie Ukrainy i Rosji. Udział podmiotów z Ukrainy czy Rosji, jako dostawców w strukturze Spółki jest nieistotny i ogranicza się głównie do dostarczania bibliotek związków dla projektów discovery na ich wczesnym etapie. Spółka identyfikuje również ryzyko walutowe. 90% środków pieniężnych Spółki jest denominowanych w PLN. Uzyskiwane granty również są denominowane w PLN, natomiast koszty badań klinicznych i zewnętrznych usług badawczo-rozwojowych są w większości denominowane w walutach obcych. Więcej informacji na powyższy temat znajduje się w notcie 35 sprawozdania finansowego.

W związku z podpisaniem umowy na finansowanie z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w kwocie 22 milionów EUR oraz emisją akcji serii "J" w grudniu 2022 r. Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń związanych z kontynuacją swojej działalności i finansowania rozwoju swoich projektów. Więcej informacji na powyższy temat znajduje się w notcie 22 i 36 sprawozdania finansowego.

Sytuacja finansowa Spółki na moment podpisania niniejszego sprawozdania finansowego jest dobra, biorąc pod uwagę obecny poziom gotówki, przyznane finansowanie Europejskiego Banku Inwestycyjnego i emisję akcji serii "J". Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość środków pieniężnych Spółki wynosiła 101.917 tys. zł., zaś na dzień 17 marca 2023 r. wartość środków pieniężnych Spółki wynosiła 320.589 tys. zł. Wzrost środków pieniężnych jest wynikiem głównie otrzymania środków z emisji akcji serii "J" przeprowadzonej w grudniu 2022 r.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ("MSSF") zatwierdzonymi przez Unię Europejską ("MSSF UE").

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku jest pełnym sprawozdaniem finansowym zawierającym ujawnienia zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE (zwanymi dalej "MSSF")

2.1.1. Okres i zakres sprawozdania

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, a w przypadku danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 r.

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 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.)

a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r., natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 r. Nowy zmieniony standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce

Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 r.

c) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

W lutym 2021 r. Rada opublikowała zmianę do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 r.

d) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Zmiany do MSR 12 precyzują, w jaki sposób rozliczać podatek odroczony od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą do standardu istniały niejasności co do tego, czy zwolnienie dotyczące ujmowania podatku odroczonego rozpoznanego po raz pierwszy miało zastosowanie do tego typu transakcji, tj. w przypadku których ujmowane są zarówno aktywa, jak i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego. Wprowadzone zmiany do MSR 12 wyjaśniają, że zwolnienie nie ma zastosowania oraz że jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji. Zmiany nakładają na spółki obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie jednakowych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu.

Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

e) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

f) Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiana dotyczy wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Celem zmiany jest zapewnienie użyteczności informacji finansowych dla inwestorów w okresie pierwszego zastosowania nowego standardu wprowadzając określone uproszczenia w odniesieniu do prezentacji danych porównawczych.

Zmiana dotyczy wyłącznie zastosowania nowego standardu przez ubezpieczycieli i nie ma wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

g) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu w sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

h) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd przewiduje, aby ich wprowadzenie miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy następujących po dacie podpisania niniejszego sprawozdania finansowego. 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. Ujmowanie przychodów

3.3.1. 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.

W wartości godziwej ujmuje się dotacje otrzymane w formie niepieniężnej. Dotacje otrzymane w postaci środków pieniężnych są ujmowane w kwocie tych środków pieniężnych.

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 w przypadku gdy istnieje uzasadniona pewność, że dotacje zostaną otrzymane. Naliczone przychody z dotacji odnoszone są drugostronnie do pozostałych należności (należności z tytułu dotacji). Środki pieniężne, które wpływają na rachunek bankowy odnoszone są drugostronnie do przychodów przyszłych okresów.

3.3.2. 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,

W swoich obecnych umowach o współpracy badawczej i umowach licencyjnych Spółka udziela licencji na swoją własność intelektualną oraz sprzedaje usługi współpracującym podmiotom partnerskim. Przychody są generowane w ramach tych umów w postaci licencji, płatności za kamienie milowe na podstawie kryteriów klinicznych i regulacyjnych, opłat za usługi badawczo-rozwojowe oraz przyszłych kamieni milowych opartych na sprzedaży i tantiem opartych na sprzedaży. W niektórych przypadkach umowy o współpracy i umowy licencyjne mogą obejmować również element subskrypcji akcji. W takim przypadku Spółka analizuje, czy spełnione są kryteria łączenia umów, zgodnie z określonymi zasadami przez MSSF 15.

- Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie,

W zależności od rodzaju umowy, mogą one zawierać jedno lub więcej odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia. Wyodrębnienie zobowiązań do wykonania świadczenia opiera się na ocenie, czy przyrzeczenia zawarte w umowie mogą być odrębne i czy są od nich odrębne inne obietnice przekazania towarów i/lub usług w ramach umowy.

- Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej,

Nasze istotne bieżące umowy o współpracy i umowy licencyjne obejmują opłaty licencyjne; płatności za kamienie milowe, których otrzymanie jest uzależnione od osiągnięcia określonych klinicznych, regulacyjnych lub handlowych kamieni milowych; tantiemy ze sprzedaży oraz opłaty za usługi badawczo-rozwojowe.

a) Jeśli licencja na własność intelektualną Spółki zostanie uznana za odrębną od innych zobowiązań do wykonania świadczenia zidentyfikowanych w umowie, Spółka rozpoznaje przychód z tytułu bezzwrotnych opłat wstępnych przypisanych do tej licencji w momencie przeniesienia licencji na klienta i uzyskania przez klienta prawa do korzystania z licencji.

b) Płatność za kamień milowy, będąca wynagrodzeniem zmiennym, jest uwzględniona w cenie transakcyjnej tylko w zakresie, w jakim jest wysoce prawdopodobne, że nie nastąpi znaczące odwrócenie kwoty rozpoznanych już przychodów. Spółka szacuje kwotę do uwzględnienia w cenie transakcyjnej po osiągnięciu kamienia milowego. Cena transakcyjna jest wówczas alokowana do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie odrębnej ceny sprzedaży, z tytułu którego Spółka ujmuje przychód w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia wynikających z umowy. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje ponownej wyceny prawdopodobieństwo osiągnięcia takich kamieni milowych.

c) Usługi badawczo-rozwojowe są wykonywane i zaspokajane w miarę upływu czasu pod warunkiem, że klient jednocześnie otrzymuje i konsumuje dostarczane korzyści.

d) Nasze istotne bieżące umowy o współpracy i umowy licencyjne obejmują tantiemy oparte na sprzedaży, w tym komercyjne kamienie milowe płatności na podstawie poziomu sprzedaży, oraz komercyjne płatności za kamienie milowe. Powiązane przychody są ujmowane w momencie wystąpienia późniejszej sprzedaży bazowej.

- Etap 4: Alokacja ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,

Co do zasady jednostka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia określonego 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 egzekwowne 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.

Dla pozycji w których Spółka pozostaje w gotowości do świadczenia usług, przychód rozliczany jest liniowo przez okres pozostawania w gotowości.

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.

3.4. 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).

Przychody z tytułu odsetek obliczane są przez zastosowanie efektywnej stopy procentowej do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, z wyjątkiem aktywów finansowych, które zostały dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W przypadku aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, efektywną stopę procentową stosuje się do wartości bilansowej netto składnika aktywów finansowych (po odliczeniu odpisu na oczekiwane straty kredytowe).

3.5. 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.

Spółka standardowo podpisała umowy leasingowe na okres 5 lat. 80 % podpisanych kontraktów ma opcje przedłużenia. Spółka nie korzysta z tych opcji. Przy wycenie zobowiązań leasingowych przyjęto stopę dyskontową w przedziale od 1,7 do 9,2%.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane następująco:

- Lokale - 10 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny - od 4 do 5 lat,
- Środki transportu - 5 lat.

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 i istnieje wystarczająca pewność, że Spółka skorzysta z wypowiedzenia. 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.

Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Spółka ujmuje opłaty leasingowe z leasingów operacyjnych jako przychód metodą liniową.

Spółka prezentuje bazowe składniki aktywów objęte leasingiem operacyjnym w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnie z charakterem bazowego składnika aktywów.

3.6. 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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
EUR / PLN	4,6899	4,5994
USD / PLN	4,4018	4,0600
GBP / PLN	5,2957	5,4846
CHF / PLN	4,7679	4,4484
JPY / PLN	0,0333	0,0353
SEK / PLN	0,4213	0,4486

3.7. 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 wyżej wymienione transakcje nie wystąpiły.

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 transakcje nie wystąpiły.

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

3.8. Koszty świadczeń pracowniczych

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

3.9. Podatek

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

3.9.1. 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.

3.9.2. 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. Istotną 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.

3.9.3. 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.

3.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonej 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. Nakłady ponoszone w późniejszych okresach są ujmowane w wartości bilansowej składnika aktywów bądź wykazywane jako odrębny składnik aktywów wyłącznie wtedy, gdy prawdopodobne jest otrzymanie przez Grupę w przyszłości korzyści ekonomicznych związanych z daną pozycją, a kwotę można wiarygodnie ustalić. W momencie wymiany pozycji wykazywanej jako odrębny składnik aktywów zaprzestaje się ujmowania jej wartości bilansowej. W przypadku środków trwałych zakupionych w walucie obcej, różnice kursowe nie powiększają wartości początkowej.

Środki trwałe w budowie, za wyjątkiem przypadku gdy różnice kursowe stanowią korektę kosztu odsetek podlegających ujęciu w wartości bilansowej środka trwałego zgodnie z polityką rachunkowości przedstawioną w nocie 3.7, są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowania zewnętrznego, 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, 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).

3.11. Aktywa niematerialne

3.11.1. Nabyte aktywa niematerialne

Nabyte aktywa niematerialne o określonym okresie ekonomicznej użyteczności wykazuje się według kosztu pomniejszonego o umorzenie i odpisy z tytułu utraty 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 odpisy z tytułu wartości.

3.11.2. 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 kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenia i łączne odpisy na utratę wartości, na takiej samej zasadzie jak nabyte aktywa niematerialne.

3.11.3. 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.

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. 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.

3.14.1. 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.

3.15. 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.

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

3.16. Instrumenty finansowe

3.16.1. 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 wysokości bezwarunkowo należnego wynagrodzenia.

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 w 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.

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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane początkowo w wartości godziwej, a następnie wyceniane w wysokości amortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

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.

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.

3.16.2. Utrata wartości instrumentów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego w Spółce przeprowadza się analizę instrumentów finansowych celem ustalenia ich utraty wartości i wyliczenia 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.
- **Przy ustalaniu odpisu na oczekiwane straty kredytowe** Spółka stosuje podejście, polegające na zbudowaniu macierzy rezerw. Do jej zbudowania jednostka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości (np. kryzys w sektorze, zmiana profilu klienta). W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe grupowane są na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego.

3.17. Płatności w formie akcji

Polityka rachunkowości dla płatności w formie akcji (MSSF 2) została opisana w nocie 32.

3.18. Zobowiązanie z tytułu otrzymanego finansowania od LLS w odniesieniu do prowadzonych badań

Spółka jest zobowiązana do zapłaty środków pieniężnych na rzecz LLS w przypadku wystąpienia zdarzenia pozostającego poza jej kontrolą (tj. doprowadzenie do rozpoczęcia III fazy klinicznej, a następnie komercjalizacji RVU120 lub wprowadzenia go na rynek). Spełnia to definicję zobowiązania finansowego. Zobowiązanie finansowe wycenia się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu zobowiązanie jest wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zmiana szacunków dotyczących oczekiwanych przyszłych płatności skutkować będzie zmianą wartości bilansowej zobowiązania i ujęciem wpływu w wyniku finansowym:

- w przypadku sukcesu (tj. doprowadzeniu do rozpoczęcia III fazy klinicznej, komercjalizacji RVU120 lub wprowadzenia go na rynek) zostanie ujęta strata w wyniku finansowym z tyt. zmiany oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych,
- w przypadku niepowodzenia prowadzonych prac – Spółka wyksięguje zobowiązanie finansowe z ujęciem wpływu w wyniku finansowym.

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 28 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 oraz aktywów niematerialnych

Jak opisano w Nocie 3.10 i Nocie 3.11, 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. 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.

4.2.4. 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 osiągane. 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:

- 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.

4.2.5. 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 15.

4.2.6. 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 124 zł.

4.2.7. Szacunek odnośnie wartości udziałów Nodthera

Sposób ustalenia wartości godziwej udziałów w NodThera został przedstawiony w nocie 14.

4.2.8. Szacunek odnośnie pracowniczego programu motywacyjnego

Sposób ustalenia wartości pracowniczego programu motywacyjnego został przedstawiony w nocie 32.

4.2.9. Ujęcie wpływu z niezarejestrowanej emisji akcji

Sposób ustalenia wartości wpływów z niezarejestrowanej emisji akcji oraz prezentacji został przedstawiony w nocie 21.5.

5. Przychody z działalności operacyjnej

5.1 Przychody ze sprzedaży

Uzyskiwane przez Spółkę przychody ze sprzedaży można podzielić na 2 rodzaje umów. Głównym rodzajem umów jest sprzedaż projektów R&D, a kolejnym umowy FTE.

1. 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.

2. Sprzedaż projektów R&D

Spółka zawiera umowy o współpracy badawczo-rozwojowej. Przedmiotem współpracy jest odkrywanie oraz rozwój innowacyjnych związków małowczątkowych 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 prawo do korzystania z licencji oraz obietnicę dostarczenia usług klientowi przez określony czas. 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 osiąganych 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 przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Badania kontraktowe (umowy FTE)	142	829
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	38 804	10 358
Przychody z działalności operacyjnej	38 946	11 186

Rozbicie przychodów ze sprzedaży projektów R&D przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Sprzedaż licencji	38 804	0
Płatności za kamienie milowe	0	10 358
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	38 804	10 358

5.2. Przychody z dotacji

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Przychody z dotacji infrastrukturalnych	2 016	3 735
Przychody z dotacji badawczych	27 475	20 492
	29 491	24 226

5.3. 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 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Polska	106	156
Kraje Unii Europejskiej	24 616	11 031
Pozostałe kraje	14 225	0
Razem	38 946	11 186

5.4. Koszty działalności operacyjnej

5.4.1. Amortyzacja i utrata wartości	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 766	10 622
Amortyzacja praw do użytkowania maszyn i urządzeń	853	788
Amortyzacja praw do użytkowania budynków	538	690
Amortyzacja praw do użytkowania samochodów	179	137
Amortyzacja wartości niematerialnych	563	324
Koszty amortyzacji ogółem	12 900	12 561

5.4.2. Koszty świadczeń pracowniczych	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Wynagrodzenia	36 323	25 181
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 045	3 424
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 142	1 723
Koszty świadczeń pracowniczych	42 509	30 329

5.4.3. Usługi obce	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Usługi B2C*	6 834	11 952
Usługi administracyjne	5 557	4 330
Usługi informatyczne, bazy danych	2 110	1 768
Usługi badawcze	25 992	15 018
Usługi transportowe	1 007	593
Koszty usług ogółem	41 500	33 661

* W kosztach usług B2C obejmujących m.in.: usługi prawne, remontowe, naprawy i konserwacji sprzętu, telekomunikacyjne, zostały ujęte koszty outsourcingu zasobów ludzkich i koszty podwykonawców wykorzystywanych w projektach badawczych w kwocie 1.867 tys. zł w okresie zakończonym 31.12.2022 r. W okresie zakończonym 31.12.2021 r. koszty podwykonawców wynosiły 1.018 tys. zł.

5.4.4 Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia

Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Koszty badań i rozwoju ujęte w wynik w momencie poniesienia	117 713	92 327
<i>w tym:</i>		
Amortyzacja	12 900	12 561
Koszty świadczeń pracowniczych	42 509	30 329
Zużycie surowców i materiałów	17 406	13 725

6. Informacje o wiodących klientach

	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2022	31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
I segment - Innowacyjny		
Klient A	24 580	0
Klient B	14 225	0
Klient C *	24	5 265
Klient D *	0	5 766

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

** Klient nie przekraczał 10% przychodu ze sprzedaży w 2022 r.*

W dniu 29 listopada 2022 roku Spółka zawarła umowę współpracy badawczej oraz udzielania wyłącznej licencji ("Umowa Licencyjna") a także umowę inwestycyjną ("Umowa Inwestycyjna") (łącznie "Umowy") ze spółką BioNTech SE z siedzibą w Moguncji, Niemcy ("BioNTech"). BioNTech i Rywu zobowiązali się do wspólnego prowadzenia projektów badawczych, których celem jest opracowanie małowcząsteczkowych związków w ramach rozwoju kilku programów ukierunkowanych na cele terapeutyczne wskazane przez BioNTech, skupionych głównie na modulacji immunologicznej w onkologii, z potencjalnym zastosowaniem w innych obszarach chorobowych. Spółka udzieliła również BioNTech wyłącznej licencji na portfolio samodzielnych małowcząsteczkowych agonistów STING odkrytych i rozwiniętych przez Rywu. Początkowy okres współpracy wynosi pięć lat i może zostać przedłużony przez strony. Zgodnie z warunkami Umowy Licencyjnej, Spółka otrzymała od BioNTech płatność z góry w wysokości 20.000 tys. EUR (93.626 tys. PLN przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 29 listopada 2022 roku, 1 EUR = 4,6813 PLN) jako wynagrodzenie w zamian za globalną, wyłączną licencję na rozwój i komercjalizację portfolio samodzielnych małowcząsteczkowych agonistów STING odkrytych i rozwiniętych przez Rywu, w tym jako monoterapii i w terapiach skojarzonych oraz za prawo do uzyskania licencji wyłącznej do kilku programów ("Wyłączne Cele Terapeutyczne BioNTech") w ramach współpracy badawczej obejmującej wiele celów terapeutycznych. Celem współpracy jest wygenerowanie kandydatów na leki, które będą przedmiotem dalszych prac w badaniach przedklinicznych i klinicznych, a ostatecznie wytworzenie leku, który zostanie dopuszczony do obrotu. Wyłączne Cele Terapeutyczne BioNTech będą obejmować obszar modulowania aktywności układu odpornościowego i mogą być istotne w leczeniu chorób onkologicznych, immunologicznych lub innych, w których modulacja komórek odpornościowych może okazać się korzystna terapeutycznie. Ponadto, aż do upływu pięciu lat od zawarcia Umowy Licencyjnej lub selekcji określonej liczby Wyłącznych Celów Terapeutycznych BioNTech - w zależności od tego, co nastąpi wcześniej, BioNTech będzie miał prawo pierwszeństwa negocjacji w odniesieniu do dowolnego projektu rozwijanego przez Spółkę w obszarze modulacji onkologicznej nie objętego umową licencyjną, znajdującego się w portfolio Rywu. Zgodnie z Umową Licencyjną BioNTech sfinansuje wszystkie koszty badawczo-rozwojowe w ramach współpracy. Rywu zobowiązała się do zapewnienia, za wynagrodzeniem, uzgodnionej z BioNTech ilości FTE. Rywu będzie uprawnione do otrzymania kamieni milowych z tytułu postępu w rozwoju poszczególnych projektów na etapie badań przedklinicznych oraz badań klinicznych, dopuszczenia na rynek i komercjalizacji, jak również niskich jednocyfrowych tantiem od rocznej sprzedaży netto wszelkich produktów, które zostaną pomyślnie skomercjalizowane i będą zawierały samodzielny związek STING lub jakiegokolwiek związek stanowiący Wyłączny Cel Terapeutyczny BioNTech, który zostanie opracowany na podstawie Umowy Licencyjnej. Rywu będzie uprawnione do otrzymania maksymalnych płatności za potencjalne kamienie milowe w wysokości do 876.200 tys. EUR (4.101.755 tys. PLN przeliczone po średnim kursie NBP z dnia 29, listopada 2022 r., 1 EUR = 4,6813 zł). Zarząd Spółki podkreśla, że powyższa kwota jest kwotą maksymalną możliwą do uzyskania (ang. bio-euro value), natomiast wysokość przychodów, jakie Rywu faktycznie uzyska z tytułu Umowy Licencyjnej, będzie zależała od postępu badań naukowych i klinicznych, powodzenia procesu dopuszczenia na rynek oraz poziomu przychodów ze sprzedaży potencjalnych produktów osiągniętych przez BioNTech lub ich licencjobiorców. Ponadto, daty osiągnięcia kamieni milowych oraz otrzymania związanych z nimi potencjalnymi płatności nie są znane na czas sporządzenia niniejszego raportu. Dodatkowo, na mocy Umowy Inwestycyjnej BioNTech zobowiązał się do zainwestowania kolejnych 20.000 tys. EUR (przeliczonych na PLN po średnim kursie NBP z dnia poprzedzającego złożenie przez BioNTech zapisu zgodnie z Umową Inwestycyjną) poprzez objęcie nowych akcji zwykłych serii J emitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego i oferowanych w ramach oferty publicznej, po cenie niższej z (i) 48,86 PLN, tj. średniej ważonej wolumenem ceny za akcję (VWAP) w okresie od 26 października 2022 r. do dnia poprzedzającego zawarcie Umów z 20% premią lub (ii) ostatecznej ceny emisyjnej nowych akcji, która zostanie określona przez Zarząd Spółki po zakończeniu procesu budowy księgi popytu, obowiązującej inwestorów instytucjonalnych. Powyższe skutkowało rozpoznaniem w kapitałach rezerwowych opcji przez Rywu. Spółka zobowiązała się do przydzielenia BioNTech takiej liczby akcji serii J, na jaką BioNTech dokona zapisu, bez potencjalnej redukcji zapisu złożonego przez BioNTech. BioNTech zobowiązał się nie zbywać ani nie nabywać, bezpośrednio lub pośrednio, akcji lub innych papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki od dnia 29 listopada 2022 r. do dnia przypadającego 12 miesięcy po dopuszczeniu i wprowadzeniu akcji serii J do obrotu na rynku regulowanym GPW (jednakże nie później niż 31 stycznia 2024 r.), z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w Umowie Inwestycyjnej, w tym w przypadku uzyskaniu pisemnej zgody Spółki na transakcję lub po rozwiązaniu Umowy Licencyjnej. Pozostałe warunki Umowy Inwestycyjnej i Umowy Licencyjnej są zgodne z warunkami powszechnie stosowanymi w tego typu umowach.

W dniu 6 lipca 2022 r. Spółka zawarła wyłączną umowę licencyjną ("Umowa") ze spółką Exelixis Inc. z siedzibą w Alameda, Kalifornia ("Exelixis"). Celem Umowy jest opracowanie nowatorskich terapii celowanych, wykorzystujących opracowaną przez Ryvu technologię STING (STimulator of INTERferon Genes). W ramach współpracy dojdzie do połączenia opatentowanych przez Ryvu małowcząsteczkowych agonistów STING i know-how Spółki z zakresu biologii STING z wiedzą ekspercką i zasobami Exelixis w zakresie inżynierii przeciwciał, technologii koniugatów lek-przeciwciała (ang. antibody-drug conjugate, ADC) oraz doświadczenia w opracowywaniu terapii onkologicznych i ich komercjalizacji. Exelixis zamierza włączyć małowcząsteczkowe związki Ryvu do bioterapeutycznych terapii celowanych, takich jak koniugaty lek-przeciwciała. Ryvu zapewni wsparcie eksperckie oraz swój know-how na wczesnym etapie badań a po wyłonieniu każdego kandydata klinicznego Exelixis, będzie odpowiadał za jego rozwój i komercjalizację. Ryvu zachowa również wszelkie prawa do rozwoju i komercjalizacji swojego portfolio samodzielnych małowcząsteczkowych agonistów STING. Zgodnie z warunkami Umowy, Spółka otrzymała od Exelixis płatność z góry w wysokości 3.000 tys. USD (14,039 tys. PLN przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 6 lipca 2022 r. 1 USD = 4,6796 PLN) w zamian za udzielenie licencji na określone prawa do małowcząsteczkowych agonistów STING opracowanych przez Spółkę. Ryvu będzie również uprawnione do otrzymania środków na pokrycie prac badawczych po uzgodnieniu przez strony Umowy planu rozwoju, a także dodatkowych 3.000 tys. USD (14,039 tys. PLN przeliczone po kursie średnim 1 USD = 4,6796 PLN) za osiągnięcie nieodległych kamieni milowych dotyczących postępów prac badawczych, dwucyfrowych kamieni milowych po nominacji pierwszego kandydata klinicznego oraz , dalszych płatności za osiągnięcie kamieni milowych w zakresie rozwoju, dopuszczenia na rynek i komercjalizacji, a także równolegle Spółka uprawniona jest do jedno- do niskich dwucyfrowych tantiem od rocznej sprzedaży netto wszystkich produktów, które zostaną z powodzeniem skomercjalizowane w ramach współpracy stron. Łącznie Ryvu jest uprawnione do otrzymania płatności o łącznej wartości nieco ponad 400.000 tys. USD (1.871.840 tys. PLN przeliczone po kursie średnim 1 USD = 4,6796 PLN) za osiągnięcie kamieni milowych na etapach rozwoju, dopuszczenia na rynek i komercjalizacji, za każdy potencjalny produkt opracowany w ramach Umowy. Spółka pragnie podkreślić, że wysokość przychodów, które Spółka faktycznie uzyska z tytułu Umowy, zależeć będzie od postępu badań naukowych oraz badań klinicznych, powodzenia procesu rejestracyjnego oraz poziomu przychodów z tytułu sprzedaży potencjalnego leku osiągniętych przez Exelixis lub ich partnerów. Ukierunkowane dostarczanie małowcząsteczkowych agonistów STING Ryvu może zapewnić różnicujący i nowatorski mechanizm uśmiercania komórek nowotworowych. Ścieżka STING może być aktywowana w komórkach odpornościowych w mikrośrodowisku guza oraz w komórkach nowotworowych i indukuje odporność wrodzoną oraz nabytą poprzez aktywację komórek prezentujących antygen (ang. antigen presenting cells, APCs), cytotoksycznych limfocytów T i komórek NK (natural killer). Agoniści STING Ryvu zostali zaprojektowani w celu różnicowania się od konkurencyjnych związków i powodują zależną od białka STING, trwałą odpowiedź przeciwnowotworową oraz uwalnianie cytokin w modelach przedklinicznych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od uzgodnień powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

7.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 195	0
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (+)	1 546	0
Wartość netto zbytych aktywów (-)	-351	0
Inne przychody operacyjne (tytuły):	858	722
Przychody z najmu	844	650
Pozostałe	14	73
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 053	722

7.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne (tytuły):	87	52
Przekazane darowizny	40	26
Pozostałe	47	25
Razem pozostałe koszty operacyjne	87	52

8. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	1 145	79
Odsetki	1 145	61
Różnice kursowe	0	18
Razem przychody finansowe	1 145	79

9. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	1 918	442
Odsetki	1 089	442
Różnice kursowe	829	0
Razem koszty finansowe	1 918	442

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 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
000' PLN	000' PLN
-4 693	-5 458
-4 693	-5 458
0	0
107	5 342
-4 587	-116

10.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

Przychody i zyski w ewidencji

Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):

Różnice kursowe

Odsetki naliczone

Rozliczenie płatności od Partnerów - przychodów ujmowanych zgodnie z MSSF 15

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 trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):

PFRON

Koszty reprezentacji

Koszty programu motywacyjnego

Koszty dotowane

Inne koszty NKUP

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

Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na premie i urlopy

Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na zobowiązania

Utworzone rezerwy na odprawy emerytalne

Różnice kursowe

Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS

Inne koszty NKUP

Koszty podatkowe, niebędące kosztami księgowymi (tytuły):

Razem koszty podatkowe

Dochód / strata

Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim):

Straty podatkowe z lat ubiegłych

Dochód do opodatkowania

Przychody z zysków kapitałowych

Koszty dotyczące zysków kapitałowych

Dochód z zysków kapitałowych

Podatek dochodowy wg stawki

Odliczenia od podatku

Podatek należny

Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
000' PLN	000' PLN
62 707	38 400
-46 521	25 280
1 857	696
371	0
-69 191	72
29 371	24 226
-8 929	286
0	0
0	0
109 228	13 120
141 902	115 819
52 445	47 566
168	136
169	43
22 184	22 999
29 371	24 226
553	163
9 476	1 664
7 117	-1 056
-641	1 970
22	-117
2 978	815
0	40
0	12
0	0
79 982	66 589
29 246	-53 469
4 542	0
4 542	0
24 704	0
0	29 404
0	679
0	28 725
0	5 458
4 693	5 458

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

10.3. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
(Strata) brutto przed opodatkowaniem	-79 195	-78 962
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2021: 19%)	-15 047	-15 003
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	9 965	9 038
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (przychody z tytułu dotacji)	-5 580	-4 603
Wykorzystanie strat z lat ubiegłych	-863	0
Rozliczenie płatności od Partnerów - przychodów ujmowanych zgodnie z MSSF 15 po uwzględnieniu podatku WHT płatnego zagranicą	8 453	0
Pozostałe (m.in.: nierozpoznane aktywo z tytułu podatku dochodowego)	-1 514	10 452
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	-4 587	-116

10.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	0	0
	<hr/>	<hr/>
	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	4 693	5 458
Podatek dochodowy WHT zapłacony za granicą	-4 693	0
	<hr/>	<hr/>
	0	5 458

10.5. Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	331
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	0	438
	0	-107

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
 - aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej
 - należności i zobowiązania handlowe i inne (ujemne różnice kursowe)
 - straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych
- Razem**

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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021	od 01/01 do 31/12/2022	od 01/01 do 31/12/2021	od 01/01 do 31/12/2022	od 01/01 do 31/12/2021
0	8	-8	8	0	0
0	223	-223	-46	0	0
0	0	0	0	0	0
0	100	-100	-224	0	0
0	0	0	0	0	0
0	331	-331	-262	0	0

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

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
Ujęte aktywa podatkowe	0	331
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:	0	0
Straty podatkowe za lata 2020 i 2021	13 901	19 656
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	1 146	1 241
Naliczone zobowiązania międzyokresowe bierne na premie i urlopy	2 034	681
Należności handlowe i inne oraz rozliczenie płatności od Partnerów - przychodów ujmowanych zgodnie z MSSF 15	12 943	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	1 696	0
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	129	0
Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego	31 848	21 578
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego	31 848	21 910

Sposób kalkulacji aktywa został opisany w nocie 4.2.3

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)
- umowy z klientami
- 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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021	od 01/01 do 31/12/2022	od 01/01 do 31/12/2021	od 01/01 do 31/12/2022	od 01/01 do 31/12/2021
0	85	-85	85	0	0
0	253	-253	-70	0	0
0	87	-87	-202	0	0
0	13	-13	-14	0	0
0	0	0	-5 403	0	0
0	438	-438	-5 604	0	0

11. Zysk/strata na akcję

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	zł na akcję	zł na akcję
Podstawowy zysk/(strata) na akcję:	(4,6)	(4,3)
Z działalności kontynuowanej	(4,6)	(4,3)
Z działalności wydzielonej	n/a	n/a
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(4,6)	(4,3)
Zysk/(strata) rozwodniony na akcję:	(4,6)	(4,3)
Z działalności kontynuowanej	(4,6)	(4,3)
Z działalności wydzielonej	n/a	n/a
Zysk/(strata) rozwodniony na akcję ogółem	(4,6)	(4,3)

11.1. Podstawowy zysk/strata na akcję

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

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Zysk/(strata) wykorzystany do obliczenia podstawowego/rozwodnionego zysku przypadającego na akcję ogółem	-83 782	-79 078
Zysk/(strata) wykorzystany do wyliczenia podstawowego/rozwodnionego zysku na akcję z działalności wydzielonej	0	0
Zysk/(strata) wykorzystany do wyliczenia podstawowego/rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	-83 782	-79 078
	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia podstawowego/rozwodnionego zysku na akcję	18 355 474	18 355 474

Opis transakcji, których przedmiotem są akcje zwykłe lub potencjalne akcje zwykłe, które wystąpiły po dniu bilansowym, które zmieniłyby znacząco liczbę akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych występujących na koniec okresu, jeżeli zostałyby zawarte przed końcem okresu sprawozdawczego, został zawarty w nocie 21.5.

12. Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Grunty własne	7 468	7 468
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	47 298	49 241
Urządzenia techniczne i maszyny	10 180	10 709
Środki transportu	143	0
Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	15 257	19 847
Środki trwałe w budowie	0	610
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Razem rzeczowe aktywa trwałe	80 346	87 876
Prawa do użytkowania innych środków trwałych (min. sprzętu laboratoryjnego)	1 359	2 142
Prawa do użytkowania lokali	7	697
Prawa do użytkowania samochodów	508	467
Razem aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 873	3 307

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

Spółka dokonała przeglądu przesłanek wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 36.12-14 i w ocenie Zarządu, biorąc pod uwagę wszystkie okoliczności przedstawione poniżej, na dzień 31.12.2022 r. analiza przesłanek nie wykazała podstaw do wykonania testu na utratę wartości i taki test nie został sporządzony.

Specyfika branży w której działa Spółka charakteryzuje się generowaniem strat oraz ujemnymi przepływami pieniężnymi w okresie fazy odkrywania i rozwoju leków, aż do komercjalizacji i przychodów lub tantiem generowanych z leków, które zostały dopuszczone do obrotu. Taka sytuacja nie jest też zjawiskiem nieoczekiwanym dla spółki z branży biotechnologicznej w fazie 1 i 2 badań klinicznych.

Najistotniejszymi pozycjami w rzeczowych aktywach trwałych są aktywa nowe (w tym nowo wybudowane Centrum Badawczo-Rozwojowe Innowacyjnych Leków) lub prawie nowe, zakupione po cenach rynkowych, w pełni wykorzystywane w procesach badawczych, i w ocenie Zarządu ich wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest równa lub większa niż ich wartość księgowa.

Poziom kapitalizacji Spółki na dzień 31.12.2022 r. oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2022 prezentował nadwyżkę kapitalizacji nad aktywami netto Spółki na poziomie ok. 774m PLN na dzień 31.12.2022 r.

Branża w której działa Spółka jest branżą perspektywną charakteryzującą się dwucyfrowym CAGRami wzrostów przychodów rok do roku, co wynika z jej specyfiki związanej z ulepszaniem naszego życia.

W całym 2023 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie około 8.900 tys. zł w tym 200 tys. zł nakładów na ochronę środowiska.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 31.12.2022 r.		Stan na 31.12.2021 r.		Forma zabezpieczenia / wskazanie aktywów zabezpieczenia
	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	
Hipoteka	810	8 403	1 552	8 403	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:	1 181	1 181	2 165	2 165	
maszyny - leasing	1 181	1 181	2 165	2 165	wyposażenie, aparaty i sprzęt laboratoryjny
Weksle, w tym:	810	810	1 552	1 552	
weksel in blanco	810	810	1 552	1 552	środki pieniężne na rachunku bankowym
Umowne prawo potrącenia wierzytelności z wierzytelnością posiadacza rachunku	810	810	1 552	1 552	środki pieniężne na rachunku bankowym
RAZEM	3 611	11 204	6 822	13 673	

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

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 01.01.2022	7 468	52 996	13 799	0	52 097	610	4 848	2 683	803	135 304
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	0	392	185	4 432	3 587	70	3	221	8 890
- nabycie/zawarcie umowy leasingu	0	0	0	0	0	3 587	70	0	221	3 878
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	392	185	3 620	0	0	0	0	4 197
- inne, zmiany umów	0	0	0	0	0	0	0	3	0	3
- inne, przesunięcia pomiędzy kategoriami	0	0	0	0	812	0	0	0	0	812
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	850	194	35	3 863	4 197	812	155	1	10 106
- sprzedaż	0	850	63	35	3 659	0	0	0	0	4 607
- likwidacja	0	0	130	0	204	0	0	0	0	334
- inne, przeniesienie do ŚT	0	0	0	0	0	4 197	0	155	1	4 353
- inne, przesunięcia pomiędzy kategoriami	0	0	0	0	0	0	812	0	0	812
Wartość brutto - stan 31.12.2022	7 468	52 146	13 997	150	52 666	0	4 106	2 531	1 023	134 088
Umorzenie - stan na 01.01.2022	0	3 755	3 089	0	32 249	0	2 706	1 986	335	44 121
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0	1 635	921	8	9 014	0	853	538	179	13 149
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0	1 635	921	8	8 203	0	853	538	179	12 337
- inne, wykup z leasingu	0	0	0	0	812	0	0	0	0	812
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	541	194	0	3 855	0	812	0	0	5 402
- sprzedaż	0	541	63	0	3 651	0	0	0	0	4 256
- inne, likwidacja	0	0	130	0	204	0	0	0	0	334
- inne, wykup z leasingu	0	0	0	0	0	0	812	0	0	812
Umorzenie - stan na 31.12.2022	0	4 848	3 817	8	37 408	0	2 748	2 525	514	51 868
Wartość netto - stan na 01.01.2022	7 468	49 241	10 709	0	19 847	610	2 142	697	467	91 182
Wartość netto - stan na 31.12.2022	7 468	47 298	10 180	143	15 257	0	1 359	7	508	82 219

12.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 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 01.01.2021	7 468	48 328	13 109	0	38 171	4 585	9 035	4 266	381	125 344
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0	4 668	690	48	14 631	11 982	0	9	422	32 449
- nabycie/zawarcie umowy leasingu	0	0	0	0	0	11 982	0	0	424	12 406
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	4 668	690	48	10 444	0	0	0	0	15 849
- inne, zmiany umów	0	0	0	0	0	0	0	9	-3	7
- inne, przesunięcia pomiędzy kategoriami	0	0	0	0	4 187	0	0	0	0	4 187
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	0	0	48	705	15 957	4 187	1 592	0	22 489
- sprzedaż	0	0	0	48	0	0	0	0	0	48
- inne, przeniesienie do ŚT	0	0	0	0	0	15 849	0	0	0	15 849
- inne, środki trwałe niskocenne	0	0	0	0	705	0	0	0	0	705
- inne, przeniesienie do WNiP	0	0	0	0	0	108	0	0	0	108
- inne, przesunięcia pomiędzy kategoriami	0	0	0	0	0	0	4 187	0	0	4 187
- inne, likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	1 592	0	1 592
Wartość brutto - stan 31.12.2021	7 468	52 996	13 799	0	52 097	610	4 848	2 683	803	135 304
Umorzenie - stan na 01.01.2021	0	2 130	2 127	0	20 733	0	6 105	2 888	198	34 181
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0	1 625	963	0	12 221	0	788	690	137	16 424
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	0	1 625	963	0	8 034	0	788	690	137	12 237
- inne, przesunięcia pomiędzy kategoriami	0	0	0	0	4 187	0	0	0	0	4 187
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	0	0	0	705	0	4 187	1 592	0	6 484
- inne, przesunięcia pomiędzy kategoriami	0	0	0	0	0	0	4 187	0	0	4 187
- inne, likwidacja	0	0	0	0	705	0	0	1 592	0	2 297
Umorzenie - stan na 31.12.2021	0	3 755	3 089	0	32 249	0	2 706	1 986	335	44 121
Wartość netto - stan na 01.01.2021	7 468	46 199	10 982	0	17 438	4 585	2 930	1 378	183	91 162
Wartość netto - stan na 31.12.2021	7 468	49 241	10 709	0	19 847	610	2 142	697	467	91 182

13. Aktywa niematerialne

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
Wartości bilansowe	000' PLN	000' PLN
Patenty*	3 983	2 596
Pozostałe aktywa niematerialne	232	417
Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	61	32
	4 276	3 044

* 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.

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

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2022	4 620	4 620
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	1 795	1 795
- nabycie	1 795	1 795
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	0
Wartość brutto - stan na 31.12.2022	6 415	6 415
Umorzenie - stan na 01.01.2022	1 576	1 576
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	563	563
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	563	563
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	0
Umorzenie - stan na 31.12.2022	2 139	2 139
Wartość netto - stan na 01.01.2022	3 044	3 044
Wartość netto - stan na 31.12.2022	4 276	4 276

13.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2021 r. do dnia 31.12.2021 r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2021	3 570	3 570
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	1 050	1 050
- nabycie	942	942
- przyjęcie z środków trwałych w budowie	108	108
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0	0
Wartość brutto - stan na 31.12.2021	4 620	4 620
Umorzenie - stan na 01.01.2021	1 252	1 252
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	324	324
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	324	324
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0	0
Umorzenie - stan na 31.12.2021	1 576	1 576
Wartość netto - stan na 01.01.2021	2 319	2 319
Wartość netto - stan na 31.12.2021	3 044	3 044

14. Wycena udziałów w Nodthera

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka posiadała udziały w spółce NodThera Inc., które w dniu 31 grudnia 2021 roku zostały zamienione za akcje w spółce NodThera Ltd w identycznej ilości i klasie. Spółka NodThera Inc. to spółka biotechnologiczna zajmująca się rozwijaniem inhibitorów NALP3 w obszarze chorób zapalnych oraz neurozapalnych.

Pod koniec 2021 roku akcjonariusze NodThera Ltd. rozpoczęli proces zmian korporacyjnych, których celem było przeniesienie działalności do USA, aby ułatwić przeprowadzenie tam ewentualnego IPO NodThera. Ze względu na specyfikę branży w jakiej działa NodThera, istotnym jest, aby potencjalne przyszłe rundy finansowania przez inwestorów amerykańskich prowadzone były w oparciu o spółkę zarejestrowaną w Stanach Zjednoczonych.

Proces ten, znany jako tzw. „Delaware flip”, polegał na utworzeniu nowej spółki na prawach stanu Delaware, która to następnie przejęła 100% aktywów NodThera Ltd., powielając jednocześnie 1:1 dotychczasową strukturę właścicielską spółki. W rezultacie, udział każdego dotychczasowego akcjonariusza w NodThera Inc. jest proporcjonalnie identyczny z jego wcześniejszym udziałem w NodThera Ltd. W wyniku realizacji tego procesu na dzień 31 grudnia 2021 r. Emitent posiadał udziały w NodThera Inc. w ilości i klasy takiej jak poprzednio w NodThera Ltd.

W dniu 20 września 2022 r. w NodThera Inc. nastąpiła emisja akcji serii C (Series C Preferred Stock). Emisją objęte było 8.698.375 akcji po cenie 2,8741 USD za akcję, wobec czego w wyniku emisji do NodThera wpłynęło finansowanie w łącznej kwocie 25.000.002,47 USD. Emisja skierowana była jedynie do dotychczasowych inwestorów. Akcje serii C są uprzywilejowane analogicznie jak akcje serii A oraz B. Ryvu nie brało udziału w tej emisji.

Według pozyskanych informacji od spółki NodThera Inc. dzięki otrzymaniu środków pozyskanych z emisji akcji serii C, NodThera posiada niezbędne zasoby finansowe do realizacji obecnie prowadzonych projektów.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. w NodThera Inc. istniały następujące rodzaje akcji: akcje zwyczajne (ordinary stock) oraz akcje uprzywilejowane (Junior Preferred Stock, Series A1 i A2 Preferred Stock, Series B1 i B2 Preferred Stock i Series C Preferred Stock). Ryvu jest posiadaczem akcji uprzywilejowanych, tj. Junior Preferred Stock. Z akcjami uprzywilejowanymi Serii A, B i C powiązane jest prawo do wypłaty dywidendy i prawo do nierozwodnienia, które mogą zostać wypłacone w formie gotówki lub emisji akcji tej samej klasy. W przypadku emisji akcji nastąpi objęcie akcji tej samej klasy (analogicznie uprzywilejowanej) co akcje, z których akcjonariuszowi należna jest dywidenda. W tym celu stosuje się mechanizm konwersji dywidendy na akcje, zgodnie z którym łączną wartość dywidendy przypadającą na daną akcję dzieli się przez cenę emisyjną (pierwszego objęcia) akcji danej serii. W wyniku tego obliczenia (iloraz ceny emisyjnej akcji danej serii i iloczynu: wartości dywidendy akcji danej serii i ilości akcji) uzyskuje się ilość akcji danej klasy przysługujących w razie wypłaty dywidendy poprzez emisję akcji. Dodatkowo, w przypadkach wskazanych w umowie, akcje uprzywilejowane podlegają konwersji na akcje zwykłe - w stosunku określonym osobno dla każdej z serii akcji. W szczególności, obowiązkowa konwersja wszystkich akcji uprzywilejowanych nastąpi w przypadku wprowadzenia akcji zwykłych NodThera do obrotu giełdowego. W tym momencie wszystkie akcje staną się akcjami zwykłymi z takimi samymi prawami. Po zastosowaniu powyższego mechanizmu, tj. naliczeniu dywidendy i przeliczeniu wartości dywidendy na prawa do objęcia akcji na dzień 31 grudnia 2022 r., wysokość skapitalizowanej dywidendy w postaci prawa do objęcia dodatkowych akcji dla akcjonariuszy uprzywilejowanych (akcji serii A1, A2, B1; B2 i C) wynosi: 6.074.982 akcji.

Dodatkowo akcjonariusze uprzywilejowani akcji serii A i B uprawnieni byli do objęcia 1.857.064 akcji NodThera w ramach prawa do nierozwodnienia na dzień 31 grudnia 2022 r.

Z akcjami posiadanymi przez Ryvu, tj. Junior Preferred Stock, nie jest powiązane wskazane wyżej prawo do wypłaty dywidendy ani prawo do nierozwodnienia.

W związku z powyższym, uwzględniając tą możliwość wypłaty dywidendy oraz realizację prawa do nierozwodnienia w formie emisji akcji, udział Ryvu w kapitale zakładowym NodThera spadłby z 3,67% do 3,18% w dniu 31 grudnia 2022 r.

Zarząd Ryvu uwzględnił w wycenie udziałów należących do Ryvu w NodThera 15,23% dyskonta (uwzględniającego brak prawa do dywidendy oraz brak prawa do nierozwodnienia) względem ceny, po której były one obejmowane w ramach ostatniego podwyższenia kapitału zakładowego, tj. poprzez emisję akcji serii C i powyższe podejście zostało zastosowane na dzień 31 grudnia 2022 r. Procent dyskonta 15,23% został wyliczony jako iloraz sumy liczby akcji odpowiadającej skapitalizowanej dywidendzie (tj.: 6.074.982 szt) oraz akcji związanych z prawem do nierozwodnienia (tj.: 1.857.064 sztuk) oraz łącznej ilości wszystkich wyemitowanych akcji NodThera na dzień 31.12.2022 r. (tj.: 52.073.474 szt).

W związku z powyższym jako podstawę do wyceny przyjęto cenę akcji na poziomie 2,4363 USD/akcję (cena akcji z ostatniej rundy finansowania czyli 20 września 2022 r. uwzględniająca dyskonto odpowiadające klasie akcji posiadanych przez Spółkę). Na dzień 31.12.2022 roku Ryvu posiadało 3,18% udziałów w NodThera na zasadzie w pełni rozwodnionej, a łączna wycena akcji Emitenta w NodThera Inc. wynosiła 20.475.200 PLN (po kursie średnim NBP 4.4018 PLN/USD).

- Uzgodnienie danych finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Inc. ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku :

cena nowych akcji (w USD) z emisji akcji serii C uwzględniająca dyskonto odpowiadające klasie akcji posiadanych przez Spółkę	2,4363
średni kurs NBP z dnia 31 grudnia 2022 r.	4,4018
cena tychże akcji w PLN	10,72
liczba udziałów Spółki w NodThera Inc.	1 910 000
wartość udziałów w bilansie na 31 grudnia 2022 r. (000' PLN)	20 475
zmiana na wycenie - wpływ na wynik (000' PLN)	8 929

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
Wartość bilansowa udziałów Spółki w Nodthera Inc.	20 475	29 404

Wartość godziwa udziałów Ryvu Therapeutics S.A. w spółce NodThera Inc. 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, zakładając potencjalną sprzedaż udziałów w przyszłości lub wprowadzenie akcji zwykłych do obrotu giełdowego, powinna kształtować się na poziomie ostatniej zamkniętej rundy finansowania (tj.: z dnia 20 września 2022 r.) z dyskontem za posiadaną klasę udziałów.

15. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2022 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

	31.12.2022 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	20 475	20 475	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 441	1 441	P3
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	528	528	P3
Środki pieniężne z emisji na rachunku domu maklerskiego	242 962	242 962	P3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 446	14 446	P3
Zobowiązania inwestycyjne	61	61	P3
Oprocentowane kredyty i pożyczki	874	874	P3
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	874	874	P3
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	64	64	P3
Zobowiązania leasingowe	1 893	1 893	P3
Zobowiązania finansowe długoterminowe	9 904	9 904	P3

	31.12.2021 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	29 404	29 404	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 129	6 129	P3
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 994	4 994	P3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 629	13 629	P3
Zobowiązania inwestycyjne	610	610	P3
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 576	1 576	P3
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	833	833	P3
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	23	23	P3
Zobowiązania leasingowe	3 494	3 494	P3
Zobowiązania finansowe długoterminowe	8 120	8 120	P3

16. Pozostałe aktywa niefinansowe

Wartości bilansowe	Stan na 31/12/2022		Stan na 31/12/2021	
		PLN		PLN
Abonament na korzystanie z licencji		987		511
Koszty przyszłych okresów		2 349		1 630
Pozostałe		498		180
		3 834		2 321

17. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe		
Kaucje wpłacone	76	76
Depozyt	0	528
	76	604

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe		
Depozyt	528	0
Obligacje	0	4 994
	528	4 994

Obligacje emitowane przez Pekao Leasing S.A. poręczone przez Bank Pekao S.A. z datą zapadalności w dniu 1.03.2022 r. na dzień 31.12.2021 r. wynoszą 4.994 tys. zł.

18. Zapasy

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Materiały	1 759	1 957
Razem	1 759	1 957

19. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	1 045	5 944
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	0	0
	1 045	5 944
Należności z tytułu podatków	11 879	1 854
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	396	185
Należne dotacje	3 363	3 758
Pozostałe	247	0
	16 931	11 741

19.1 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 grudnia 2022 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 31/12/2022		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	891	0,0000%	0
1-90 dni po terminie	136	0,0005%	0
91-180 dni po terminie	18	0,0087%	0
181-365 dni po terminie	0	0,0439%	0
Ponad 365 po terminie	0	100,0000%	0
Razem	1 045		0

	Stan na dzień 31/12/2021		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	5 719	0,00%	0
1-90 dni po terminie	225	0,00%	0
91-180 dni po terminie	0	0,00%	0
181-365 dni po terminie	0	0,00%	0
Ponad 365 po terminie	0	100,00%	0
Razem	5 944		0

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. wynosi 47 dni, a w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wynosił 51 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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	0	27
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	0	0
Kwoty odzyskane w ciągu roku	0	-27
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	0

20. Leasing

20.1. 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 szacunku, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać (patrz nota 3.5).

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 grudnia 2022 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2022	697	2 142	467	3 307
Zwiększenia (nowe leasingi)	0	70	221	291
Zmiany umów leasingu	-152	0	-1	-153
Amortyzacja	-538	-853	-179	-1 571
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	7	1 359	508	1 873

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	1 378	2 930	183	4 490
Zwiększenia (nowe leasingi)	0	0	424	424
Zmiany umów leasingu	9	0	-3	7
Amortyzacja	-690	-788	-137	-1 615
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	697	2 142	467	3 307

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

	2022
Na dzień 1 stycznia	3 494
Zwiększenia (nowe leasingi)	291
Zmiany umów leasingu	-153
Aktualizacja wyceny	4
Odsetki	68
Płatności	-1 810
Na dzień 31 grudnia	1 893
Krótkoterminowe	1 029
Długoterminowe	865

	2021
Na dzień 1 stycznia	5 043
Zwiększenia (nowe leasingi)	424
Zmiany umów leasingu	7
Aktualizacja wyceny	330
Odsetki	109
Płatności	-2 419
Na dzień 31 grudnia	3 494
Krótkoterminowe	1 918
Długoterminowe	1 576

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:

	01.01.2022- 31.12.2022
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-717
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-27
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	2
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-742

	01.01.2021- 31.12.2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-827
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-26
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	0
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-853

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) wyniósł 781 tysięcy zł w 12 miesiącach roku 2022 oraz 871 tysięcy zł w całym roku 2021.

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:

	01.01.2022- 31.12.2022
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-853
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-41
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	0
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-895

	01.01.2021- 31.12.2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-788
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	-58
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	0
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-846

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących maszyn i urządzeń) wyniósł 1.029 tysięcy zł w 12 miesiącach roku 2022 oraz 1.547 tysięcy zł w roku 2021.

21. Kapitał podstawowy

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	7 342	7 342
	7 342	7 342

21.1. Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Liczba akcji	18 355	18 355
Wartość nominalna 1 akcji	0,40	0,40
Kapitał podstawowy	7 342	7 342

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego tj.: 22/03/2023

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
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	532
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 061
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880
Akcje serii "I" zwykłe	brak	2 384 245	954
Akcje serii "J" zwykłe	brak	4 764 674	1 906
Razem		23 120 148	9 248

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2022

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
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	532
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 061
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880
Akcje serii "I" zwykłe	brak	2 384 245	954
Razem		18 355 474	7 342

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2021

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
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	532
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 061
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880
Akcje serii "I" zwykłe	brak	2 384 245	954
Razem		18 355 474	7 342

Struktura właścicielska

Stan na dzień 31/12/2022

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Przewięźlikowski	3 900 544	21,25%	7 400 544	33,03%
Bogusław Sieczkowski	825 348	4,50%	1 375 348	6,14%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 530 980	8,34%	1 530 980	6,83%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	1 132 713	6,17%	1 132 713	5,06%
Aviva OFE Santander	1 532 000	8,35%	1 532 000	6,84%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	9 433 889	51,39%	9 433 889	42,10%
Razem	18 355 474	100,00%	22 405 474	100,00%

Stan na dzień 31/12/2021

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Przewięźlikowski	3 949 517	21,52%	7 449 517	33,25%
Bogusław Sieczkowski	924 384	5,04%	1 474 384	6,58%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 771 000	9,65%	1 771 000	7,90%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	1 132 713	6,17%	1 132 713	5,06%
Aviva OFE Santander	1 122 859	6,12%	1 122 859	5,01%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	9 455 001	51,50%	9 455 001	42,20%
Razem	18 355 474	100,00%	22 405 474	100,00%

21.2. Akcje własne

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2021
	sztuk akcji	000' PLN	sztuk akcji	000' PLN
Akcje własne w ramach Programu Motywacyjnego	20 928	0	0	0
Razem	20 928	0	0	0

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka posiada akcje własne, które wynikają z realizacji Programu Motywacyjnego (patrz nota 32). W świetle paragrafu 33 MSR 32, biorąc pod uwagę, że koszt nabycia tych akcji wyniósł zero złotych (otrzymane bezpłatnie przez Spółkę w ramach darowizny od Pana Pawła Przewięźlikowskiego) ich wartość na poszczególne daty bilansowe wynosi zero złotych.

21.3. Kapitały rezerwowe

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Inne - program motywacyjny 2015-2017	11 172	11 172
Wpłaty z tytułu przekazania akcji pracownikom	237	237
Inne - program motywacyjny 2021-2024 (i)	45 183	22 999
Wycena opcji na zakup akcji wynikająca z umowy inwestycyjnej z BioNtech (ii)	1 096	0
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	57 688	34 408

(i) W roku 2021 Spółka rozpoczęła realizację programu motywacyjnego obowiązującego w latach 2021 - 2024. Szczegółowe informacje zostały ujawnione w nocie 32.

(ii) Wartość godziwa opcji na zakup akcji ustalana jest na dzień zawarcia umowy i ujmowana jest jako pomniejszenie płatności od Partnerów z tytułu przychodów ujmowanych zgodnie z MSSF 15 w korespondencji ze zwiększeniem pozostałych kapitałów rezerwowych.

Podsumowanie danych na temat opcji:

- data zawarcia umowy: 29/11/2022
- data zapadalności opcji: 22/12/2022
- Ilość akcji: 1.917.437
- cena realizacji opcji: 48,86 PLN;
- cena akcji na dzień wyceny: 43,40 PLN;
- ciągła stopa dywidendy: 0%
- wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 7,17%
- współczynnik zmienności: 50% - otrzymany jako odchylenie standardowe z próby logarytmicznych zmian historycznych cen akcji notowanych na GPW w okresie od 16/10/2019 r. do dnia wyceny.

Wartość godziwa opcji na zakup akcji ustalana jest na dzień zawarcia umowy i ujmowana jest jako pomniejszenie płatności od Partnerów z tytułu przychodów ujmowanych zgodnie z MSSF 15 w korespondencji ze zwiększeniem pozostałych kapitałów rezerwowych.

21.4. 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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
000' PLN	000' PLN
159 681	159 681
134	134
-4 295	-4 295
142 101	142 101
-8 227	-8 227
-10 331	-10 331
279 063	279 063

21.5. Kapitał zapasowy opłacony lecz niezarejestrowany na dzień bilansowy

Kapitał zapasowy tworzony z tytułu emisji akcji serii J		
w tym koszty emisji Akcje serii "J" zwykłe		
Razem kapitał zapasowy opłacony lecz niezarejestrowany na dzień bilansowy		

Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
000' PLN	000' PLN
250 284	0
-7 693	0
242 591	0

Środki pieniężne z emisji na rachunku domu maklerskiego

Kapitał zapasowy opłacony lecz niezarejestrowany na dzień bilansowy		
Odsetki należne od środków z emisji na rachunku domu maklerskiego		
Razem środki z emisji akcji serii J		

Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
000' PLN	000' PLN
242 591	0
371	0
242 962	0

Spółka przeprowadziła emisję akcji serii J na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 5 października 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii J, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz zmiany Statutu Spółki, która jest wynikiem realizacji upoważnienia nadanego Zarządowi Spółki na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 września 2022 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej, na podstawie której podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 7.342.189,60 PLN do kwoty 9.248.059,20 PLN w drodze emisji, w ramach kapitału docelowego, akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki o wartości nominalnej 0,40 PLN każda.

W dniu 17 stycznia 2023 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany Statutu Spółki związanej z w/w podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 23 stycznia 2023 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał komunikat informujący o rejestracji w depozycie papierów wartościowych w dniu 25 stycznia 2023 r. 4.764.674 (cztery miliony siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki, o wartości nominalnej 0,40 zł każda („Akcje serii J”), pod kodem ISIN PLSELVT00013.

Akcje serii J zostały zaoferowane 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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, wyłączonej z obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego).

Cena emisyjna Akcji Serii J została ustalona na 55 PLN za akcję, z wyłączeniem BioNTech dla którego cena emisyjna zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej wyniosła 48,86 zł. Łączne wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 250.284.007 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 7.693.094 zł. Akcje Serii J objęte zostały przez 222 inwestorów.

W sprawozdaniu finansowym środki z emisji prezentowane są w pozycji "Środki pieniężne z emisji na rachunku domu maklerskiego". Środki z emisji wpłynęły na rachunek Spółki w dniu 23 stycznia 2023 roku.

22. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych	64	23
	64	23
Zabezpieczone		
Kredyty bankowy (i)	810	1 552
	810	1 552
Razem	874	1 576
Zobowiązania krótkoterminowe	874	833
Zobowiązania długoterminowe	0	742
	874	1 576

22.1. Podsumowanie umów kredytowych

1. 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 tys. PLN, wekslem in blanco na kwotę 810 tys. zł oraz umownym prawem potrącenia wierzytelności na kwotę 810 tys. zł.

2. W dniu 16 sierpnia 2022 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ("EBI") umowę finansowania ("Umowa") w ramach programu Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych, który ma na celu zapewnienie finansowania projektów o dużej wartości społecznej i gospodarczej, przyczyniających się do realizacji celów polityki UE. W ramach Umowy EIB zobowiązało się do udzielenia Spółce kredytu w maksymalnej wysokości 22.000.000 EUR (103.241.600 PLN przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 sierpnia 2022 r. 1 EUR = 4,6928 PLN).

Celem Umowy jest wsparcie rozwoju cząsteczki RVU120, wysoce selektywnego, podawanego doustnie wiodącego kandydata klinicznego Rywu badanego u pacjentów z nawrotną lub oporną na leczenie postacią ostrej białaczki szpikowej (AML) lub z zespołem mielodysplastycznym (MDS) oraz w guzach litych (w fazach 2/3), a także wsparcie innych projektów Spółki znajdujących się na wcześniejszych etapach rozwoju. Finansowanie w przeważającej części zostanie przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z wydatkami na badania kliniczne, niezbędne działania umożliwiające uzyskanie zgód regulacyjnych, wewnętrzne badania i rozwój związane z odkrywaniem leków oraz kosztów związanych z ochroną własności intelektualnej.

Finansowanie wypłacane będzie w trzech transzach: Transza A i B w wysokości 8.000.000 EUR każda oraz Transza C w wysokości 6.000.000 EUR. Transze mogą zostać wypłacone Spółce w okresie 36 miesięcy od daty podpisania Umowy. Spółka zobowiązana jest do spłaty każdej z wypłaconych transz w jednej racie po upływie 5 lat od jej uruchomienia. Oprocentowanie dla Transzy A wynosić będzie 3% w skali roku, dla Transzy B 2,7% w skali roku, a dla Transzy C 2,4% w skali roku. Odsetki od każdej transzy będą płatne w skali roku.

Wypłata każdej z transz uzależniona jest od spełnienia przez Spółkę warunków określonych w Umowie, dotyczących przede wszystkim rozwoju klinicznego związku RVU120. Wypłata Transzy A uzależniona jest od (a) dostarczenia przez Spółkę zgody na rozpoczęcie badania klinicznego II fazy, polegającego na określeniu dawki rekomendowanej dla II fazy (RP2D) dla RVU120 w badaniu guzów litych, w przypadku którego nie jest wymagana dodatkowa zgoda lub w badaniu AML/MDS odrębna zgoda na rozpoczęcie badania II fazy; oraz (b) wyemitowania przez Spółkę na rzecz EIB warrantów subskrypcyjnych zgodnie z warunkami określonymi w umowie warrantowej, która zostanie zawarta pomiędzy EIB a Spółką. Warunkami wypłaty Transzy B są: (a) pomyślne rozpoczęcie badania klinicznego II fazy RVU120 w badaniu AML/MDS, w tym podanie pierwszej dawki pacjentowi (ang. First Patient Dosed); (b) rozwój co najmniej jednego projektu badawczego Spółki do etapu badań bezpośrednio poprzedzających wprowadzenie związku do fazy klinicznej (ang. IND-enabling studies) lub zawarcia umowy partneringowej dot. jednego z projektów badawczych Spółki o określonej minimalnej wartości transakcji; oraz (c) uzyskanie przez Spółkę dodatkowego finansowania w wysokości co najmniej równej kwocie wykorzystanej w ramach Transzy B, pochodzącego z innych źródeł finansowania np. z podwyższenia kapitału zakładowego lub grantów pochodzących spoza Unii Europejskiej, w okresie od czerwca 2022 r.. Transza C jest uzależniona od (a) postępu badania II fazy RVU 120 w AML/MDS w postaci rekrutacji co najmniej dziesięciu pacjentów; oraz (b) uzyskania przez Spółkę dodatkowego finansowania w wysokości co najmniej 10 mln EUR pochodzącego z obecnych lub przyszłych umów partneringowych lub umów o współpracę naukową w postaci płatności z góry, finansowania badań oraz płatności za kamienie milowe w okresie od 30 września 2021 r.

Dodatkowym wynagrodzeniem za Transzę A, Transzę B i Transzę C będzie wyemitowanie przez Spółkę na rzecz EIB warrantów subskrypcyjnych odpowiadających w sumie 2,5% w pełni wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki ("Warranty"), które zostaną nieodpłatnie objęte przez EIB. Okres ważności Warrantów wynosi 10 lat, a EIB będzie miało prawo do wykonania Warrantów w momencie wymagalności Transzy A lub zdarzenia dobrowolnej lub obowiązkowej przedpłaty. Warunki emisji Warrantów zostaną uregulowane w umowie warrantowej, o której podpisaniu Spółka poinformuje odrębnym raportem bieżącym.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. kredyt ten nie jest uruchomiony.

23. Zobowiązania finansowe długoterminowe

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021 *
	000' PLN	000' PLN
Umowa z LLS	9 904	8 120
	9 904	8 120

* dane przekształcone opisane w notcie 38.2

W dniu 7 sierpnia 2017 r. Zarząd Ryvu Therapeutics S.A. (poprzednio Selvity S.A.) zawarł umowę z Leukemia & Lymphoma Society (LLS) dotyczącą współpracy w zakresie dalszych badań fazy przedklinicznej oraz I fazy klinicznej cząsteczki SEL120 (obecnie RVU120) (Umowa). Zgodnie z postanowieniami Umowy LLS zobowiązał się do zapewnienia Spółce wsparcia finansowego do 3,25 mln USD dla projektu RVU120, płatnego w miarę rozwoju projektu. Od dnia zawarcia umowy do dnia 31.12.2022 r. Spółka otrzymała łącznie 2,25 mln USD wsparcia co stanowi równowartość 9,9 mln PLN (wycena po kursie NBP na dzień 31.12.2022 r.). Na koniec 2021 r. wartość otrzymanego wsparcia wynosiła łącznie 2,00 mln USD co stanowi równowartość 8,1 mln PLN (wycena po kursie na NBP dzień 31.12.2021 r.).

W zamian za udzielone wsparcie finansowe w ramach Umowy LLS będzie uprawnione, po udanym rozwoju RVU120 i doprowadzeniu do rozpoczęcia III fazy klinicznej, do otrzymania płatności za uzyskanie kamieni milowych, a po komercjalizacji RVU120 lub wprowadzenia go na rynek przez Spółkę również do tantiemów. Łączna wartość płatności dla LLS nie przekroczy siedmiokrotności otrzymanego dofinansowania w ramach Umowy tj.: 15,75 mln USD.

Zobowiązanie to wyceniono początkowo do wartości godziwej, która odpowiada kwocie nominalnej, ponieważ efekt dyskontowania dla okresu 12-miesięcznego jest nieistotny (do dyskontowania przyjęto okres 12 miesięczny, gdyż w okresie dłuższym niż 12 miesięcy nie można uznać, że Spółka kontroluje, aby zwrot nie nastąpił, stąd dyskontowanie na okres dłuższy niż 12 miesięcy nie jest zasadne). Po początkowym ujęciu zobowiązanie wyceniane jest według zamortyzowanego kosztu, który na dzień 31.12.2022 r., 31.12.2021 r. oraz 01.01.2021 r. odpowiada wartości nominalnej ze względu na wskazanych powyżej; w efekcie zobowiązanie wykazywane jest w wysokości kwot otrzymanych środków pieniężnych po przeliczeniu aktualnym kursem PLN/USD z dnia bilansowego.

Zobowiązanie jest klasyfikowane jako zobowiązanie długoterminowe w każdym z prezentowanych okresów, ponieważ zobowiązanie to nie jest wymagalne w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. zwrot tych kwot może nastąpić wyłącznie w przypadku udanego rozwoju RVU120 i doprowadzeniu do rozpoczęcia III fazy klinicznej (płatności za uzyskanie kamieni milowych) oraz po komercjalizacji RVU120 lub wprowadzenia go na rynek przez Spółkę (tantiemy), podczas gdy aktualnie RVU120 znajduje się na wczesnym etapie rozwoju (faza I).

W dniu 14 grudnia 2022 r. Umowa z LLS została zmieniona w ten sposób, że wysokość maksymalnego wsparcia w ramach Umowy została zmniejszona z kwoty 3,25mln USD do kwoty 2,25 mln USD. Jednocześnie LLS zobowiązała się do partycypacji w emisji publicznej akcji serii "J" Ryvu, która miała miejsce w grudniu 2022 r. (patrz nota 21.5), dokonując zapisu na akcje o wartości 1 mln USD po cenie ustalonej dla inwestorów instytucjonalnych w procesie budowania księgi popytu.

24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 578	11 689
Zobowiązania inwestycyjne	61	610
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PFRON)	992	1 218
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	5 458
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	0	52
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 867	1 888
Pozostałe zobowiązania	60	60
	15 559	20 976
<i>- krótkoterminowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 499	20 915
<i>- długoterminowe:</i>		
Pozostałe zobowiązania	60	60

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.

25. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpłaty emerytalne	
	Stan na	Stan na
	31/12/2022	31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Stan rezerw na początek okresu	118	235
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	22	117
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	22	117
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	140	118
- długoterminowa	140	118
- krótkoterminowa	0	0

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

	31/12/2022	31/12/2021
Stopa dyskontowa (%)	6,85	3,64
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	3,50	1,50
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	-	-
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,50	1,50
Pozostały średni okres zatrudnienia	18	18

26. Instrumenty finansowe

Branża life science jest jedną z najbardziej zglobalizowanych gałęzi gospodarki na świecie. Związki o potencjale terapeutycznym opracowywane w jednym kraju, są chronione międzynarodowymi patentami i komercjalizowane w postaci leków na całym świecie. W ich powstawaniu często bierze udział wielu podwykonawców działających w różnych krajach, na różnych kontynentach. Jest to prawdziwie globalny rynek, gdzie odkrycia i rozwój projektów w jednej części świata ma bezpośredni wpływ na sytuację branży w innych częściach świata.

Cechą charakterystyczną rynku biotechnologicznego jest także to, iż skomercjalizowanie finalnego produktu jakim jest lek poprzedzone jest kilkoma sformalizowanymi etapami, które często trwają wiele lat i charakteryzują się różnego rodzaju stopniem prawdopodobieństwa zakończenia się sukcesem.

Etapy te można wyodrębnić w następujący sposób:

- 1) etap odkrywania leku,
- 2) badania przedkliniczne (in vitro i in vivo),
- 3) badania kliniczne (które standardowo obejmują trzy fazy),
- 4) proces rejestracji i akceptacji przez odpowiednie władze,
- 5) komercjalizacja zaakceptowanego leku.

Kluczową cechą charakterystyczną rynku biotechnologicznego jest to, iż jedynie mały procent substancji, które były analizowane na etapie odkrywania leku zostanie zatwierdzony przez odpowiednie władze i skomercjalizowany w postaci faktycznego leku. Istotnym elementem jest to, iż tak naprawdę na każdym z w/w etapów może okazać się, iż danego projektu nie uda się z sukcesem przeprowadzić do kolejnej fazy, przez co spółka będzie musiała podjąć decyzję o zakończeniu projektu i skoncentrowaniu zasobów na innych projektach. Możliwa jest także sytuacja, w której spółka, pomimo przejścia projektu do kolejnego etapu, (dla przykładu: na mocy decyzji odpowiednich władz lub z powodu nowych okoliczności) zmuszona będzie wrócić do wcześniejszego etapu w celu przeprowadzania dodatkowych badań.

W związku z powyższym cechą, charakterystyczną rynku biotechnologicznego jest także to, iż prowadzone projekty są wieloletnie, a prawdopodobieństwo przewidzenia finalnego sukcesu jest niezwykle ciężkie do oszacowania.

Specyfika branży w której działa Spółka charakteryzuje się generowaniem strat oraz ujemnymi przepływami pieniężnymi w okresie fazy odkrywania i rozwoju leków, aż do komercjalizacji i przychodów lub tantiem generowanych z leków, które zostały dopuszczone do obrotu. Taka sytuacja nie jest też zjawiskiem nieoczekiwanym dla spółki z branży biotechnologicznej w fazie 1 i 2 badań klinicznych.

26.1. 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 nocy 30,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione nocy 21.

Na Spółkę nie są nałożone zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, na pokrycie strat 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.

26.1.1. 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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Zadłużenie (i)	-131 586	-67 512
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101 917	83 236
Zadłużenie netto	-29 669	15 724
Kapitał własny (ii)	343 390	161 302
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	(0,09)	0,10

(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.

Ponadto, w grudniu 2022 r. Spółka przeprowadziła emisję akcji serii "J" a środki pieniężne netto z tej emisji w kwocie 242.591 tys. zł wpłynęły do Spółki w dniu 23 stycznia 2023 r.

Dodatkowo należy pamiętać, że na dzień 31.12.2021 r. Spółka posiadała krótkoterminowe inwestycje prezentowane w pozycji Pozostałe aktywa finansowe (Nota 17), które dotyczyły środków ulokowanych w płynnych instrumentach finansowych wyemitowanych przez wiodące instytucje finansowe z rynku polskiego.

26.2. Kategorie instrumentów finansowych

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

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

Poszczególne rodzaje ryzyka zostały omówione w kolejnych notach.

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Aktywa finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	349 891	98 007
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (Nota 17)	528	4 994
Pozostałe aktywa finansowe - kaucje (Nota 17)	76	76
Środki pieniężne (Nota 30)	101 917	83 236
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (Nota 19)	4 408	9 702
Środki pieniężne z emisji na rachunku domu maklerskiego (Nota 21.5)	242 962	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20 475	29 404
Pozostałe aktywa finansowe - udziały Nodthera (Nota 14)	20 475	29 404
Zobowiązania finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	25 311	25 489
Oprocentowane kredyty i pożyczki (Nota 22)	874	1 576
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 26.9)	1 893	3 494
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (Nota 24)	12 640	12 299
Zobowiązania finansowe długoterminowe (Nota 23)	9 904	8 120

26.3. 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.

26.4. Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 26.5), stóp procentowych (patrz Nota 26.6) oraz cen (patrz Nota 26.7). 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.

26.5. 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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Waluta EUR	2 315	4 385	93 294	9 967
Waluta USD	915	673	14 486	9 510
Pozostałe	73	125	133	660

26.5.1. Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

Stopień wrażliwości wyniku 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 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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
		000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
AKTYWA					
Wzrost kursu walutowego	15%	13 994	1 495	2 173	1 427
Wzrost kursu walutowego	10%	9 329	997	1 449	951
Wzrost kursu walutowego	5%	4 665	498	724	476
Spadek kursu walutowego	-5%	-4 665	-498	-724	-476
Spadek kursu walutowego	-10%	-9 329	-997	-1 449	-951
Spadek kursu walutowego	-15%	-13 994	-1 495	-2 173	-1 427
ZOBOWIĄZANIA					
Wzrost kursu walutowego	15%	347	658	137	101
Wzrost kursu walutowego	10%	232	438	92	67
Wzrost kursu walutowego	5%	116	219	46	34
Spadek kursu walutowego	-5%	-116	-219	-46	-34
Spadek kursu walutowego	-10%	-232	-438	-92	-67
Spadek kursu walutowego	-15%	-347	-658	-137	-101
WPŁYW NA WYNIK					
Wzrost kursu walutowego	15%	13 647	837	2 036	1 326
Wzrost kursu walutowego	10%	9 098	558	1 357	884
Wzrost kursu walutowego	5%	4 549	279	679	442
Spadek kursu walutowego	-5%	-4 549	-279	-679	-442
Spadek kursu walutowego	-10%	-9 098	-558	-1 357	-884
Spadek kursu walutowego	-15%	-13 647	-837	-2 036	-1 326

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.

26.6. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, z uwagi na zawarte umowy leasingu, kredytu inwestycyjnego oraz zawierane depozyty bankowe czy też nabywane obligacje 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.

26.6.1. Wrażliwość na wahania stóp procentowych

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 niezapłacona 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.

W bieżącym oraz poprzednim okresie obrotowym zdecydowana większość umów leasingowych podpisana była w EUR. W analizie hipotetycznego wpływu zmiany stóp procentowych dla stanu zobowiązań z dnia bilansowego założono wahanie na poziomie 50 punktów bazowych nie uwzględniając wpływu klauzul ograniczających dotyczącego ujemnych stóp procentowych.

31 grudnia 2022 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 029	531	225	88	21	0	1 893
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł oraz wykorzystany limit kart kredytowych	874	0	0	0	0	0	874
Środki pieniężne	101 917						101 917

31 grudnia 2021 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 918	1 034	330	149	63	0	3 494
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł oraz wykorzystany limit kart kredytowych	810	742	0	0	0	0	1 552
Środki pieniężne	83 236						83 236

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu (kredyt bankowy) jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu (zobowiązania z tytułu leasingu) 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 (za 12 miesięcy)
Stan na 31 grudnia 2022 r.		
Kredyt bankowy (PLN)		
Zmiana stopy procentowej	+0,5%	-4
Zmiana stopy procentowej	-0,5%	4
Zobowiązanie z tytułu leasingu (EUR)		
Zmiana stopy procentowej	+0,5%	-7
Zmiana stopy procentowej	-0,5%	7
Zobowiązanie z tytułu leasingu (pozostałe waluty)		
Zmiana stopy procentowej	+0,5%	-3
Zmiana stopy procentowej	-0,5%	3
<hr/>		
Wpływ całkowity		
Zmiana stopy procentowej	+0,5%	-13
Zmiana stopy procentowej	-0,5%	13

26.7. Zarządzanie ryzykiem cenowym

Narażenie Spółki na ryzyko cenowe dotyczące instrumentów kapitałowych wynika z inwestycji utrzymywanych przez Spółkę wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (Nota 14). Spółka posiada udziały tylko jednej spółki NodThera Inc. Udziały te Spółka posiada od początku istnienia tejże spółki (tj. 2016 rok). Działalność NodThera oparta została o badania jakie były prowadzone przed 2016 rokiem przez Spółkę (wtedy Selvita S.A.). NodThera nie jest notowana na żadnej giełdzie, a wzrost lub spadek wartości udziałów w tej spółce jest, co do zasady, wypadkową postępów prac badawczych. Spółka dywersyfikuje ryzyko cenowe związane z udziałami w NodThera rozwijając własne projekty, które następnie mogą zostać skomercjalizowane, również w podobny sposób jak powstała NodThera.

26.8. 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), 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 19.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych oraz pozostałych aktywów finansowych krótkoterminowych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki lub instytucje o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Ponadto, w przypadku obligacji emitowanych przez PeKaO Leasing S.A., które Spółka posiadała w roku 2021, obligacje posiadały zabezpieczenie w postaci poręczenia przez Bank PeKaO S.A. (który charakteryzuje się ratingiem S&P dla oceny krótkookresowej w walucie krajowej na poziomie A-2).

Wykaz banków w których Spółka posiada środki na rachunkach bankowych:

Nazwa banku	Stan na 31/12/2022 000' PLN	Stan na 31/12/2021 000' PLN	Rating	Perspektywa
Bank A	7 031	31 268	A- ip	stabilna
Bank B	4 231	5 464	A- ip	stabilna
Bank C	5	0	BBB ip	stabilna
Bank D	90 651	46 504	A- ip	stabilna
Razem	101 918	83 236		

Na koniec roku Spółka posiadała również Środki pieniężne z emisji na rachunku domu maklerskiego:

Nazwa banku	Stan na 31/12/2022 000' PLN	Stan na 31/12/2021 000' PLN	Rating	Perspektywa
Bank E	242 962	0	A- ip	stabilna

26.9. 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 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
Aktywa (+)	349 815	97 932
Należności własne	4 408	9 702
Środki pieniężne z emisji na rachunku domu maklerskiego	242 962	0
Środki pieniężne	101 917	83 236
Pozostałe aktywa finansowe	528	4 994
Zobowiązania finansowe (-)	-25 311	-25 466
Oprocentowane kredyty	-874	-1 552
Zobowiązania z tytułu leasingu	-1 893	-3 494
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-12 578	-11 689
Zobowiązania finansowe długoterminowe	-9 904	-8 120
Pozostałe zobowiązania inwestycyjne	-61	-610
Ekspozycja na ryzyko płynności	324 504	72 466

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

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe				Długoterminowe			Zobowiązania wartość bilansowa
	Niewymagalne na dzień 31/12/2022	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty	0	334	540	874	0	0	0	874
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	217	811	1 029	865	0	865	1 893
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inwestycyjne	9 468	2 567	605	12 640	0	0	0	12 640
Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0	0	0	9 904	9 904	9 904
Razem	9 468	3 118	1 956	14 542	865	9 904	10 769	25 311

Na dzień bilansowy 31.12.2021 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe				Długoterminowe			Zobowiązania wartość bilansowa
	Niewymagalne na dzień 31/12/2021	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty	0	202	607	810	742	0	742	1 552
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	269	1 649	1 918	1 576	0	1 576	3 494
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inwestycyjne	9 423	1 906	970	12 299	0	0	0	12 299
Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	0	0	0	0	8 120	8 120	8 120
Razem	9 423	2 377	3 227	15 027	2 319	8 120	10 439	25 466

26.9.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	64	23
Kwota niewykorzystana	336	377
	400	400

27. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Naliczone zobowiązania urlopowe	1 692	1 389
Naliczone zobowiązania z tytułu premii	9 012	2 198
	10 703	3 587
Krótkoterminowe	10 703	3 587
Długoterminowe	0	0
	10 703	3 587

28. Przychody przyszłych okresów i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania z tytułu umów z klientami (i)	68 120	0
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20	24 392	29 204
	92 512	29 204
Krótkoterminowe	16 709	8 946
Długoterminowe	75 803	20 257
	92 512	29 204
Zobowiązania z tytułu umów z klientami (i)		
Umowa z BioNtech, w tym:	68 120	0
- Krótkoterminowe	13 624	0
- Długoterminowe	54 496	0
	68 120	0
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20 w tym:		
Dotacje infrastrukturalne, w tym:	24 252	23 639
- Krótkoterminowe	2 952	3 394
Dotacje badawcze, w tym:	141	5 522
- Krótkoterminowe	133	5 457
	24 392	29 161

(i) Zobowiązania z tytułu umów z klientami obejmują wpłacone zaliczki od kontrahentów, na pokrycie części kosztów związanych z wykonywanymi usługami. Spółka szacuje, że cała kwota zobowiązań będzie rozpoznana w przychodach w ciągu 5 lat.

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

29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

29.1. Transakcje handlowe

Sprzedaż do podmiotów powiązanych obejmuje przychody z najmu lokali i refaktury kosztów.

Zakupy od podmiotów powiązanych obejmują nabycia usług doradczych i administracyjnych

W roku obrotowym Spółka zidentyfikowała następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi. Powiązania osobowe oparte o powiązania Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej.

Rodzaj powiązania:

POA - powiązanie osobowe przez udziały posiadane przez Akcjonariusza

PORN - powiązanie osobowe przez Członka Rady Nadzorczej

	Rodzaj powiązania	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
		Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
		000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Selvita S.A.	POA	3 686	2 092	4 764	4 279
Selvita Services Sp. z o.o.	POA	0	0	1 411	868
Ardigen S.A.	POA	1	0	0	0
Selvita Inc.	POA	0	0	2 271	1 132
Selvita d.o.o.	POA	0	0	6	0
ALTIUM Piotr Romanowski	PORN	0	0	0	6
AG Life Science Consulting GmbH & Co. KG	PORN	0	0	13	0
		3 687	2 092	8 465	6 285

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Rodzaj powiązania	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
		Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
		000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Selvita S.A.	POA	322	454	2 510	1 186
Selvita Services Sp. z o.o.	POA	0	190	1 375	0
Ardigen S.A.	POA	1	0	0	0
Selvita Inc.	POA	0	0	743	454
Selvita d.o.o.	POA	0	0	3	0
		323	644	4 632	1 640

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

29.2 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 31/12/2022		Okres zakończony 31/12/2021	
	Płatności na bazie akcji	Wynagrodzenie	Razem	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zarząd Spółki	1 022	3 088	4 111	4 444
Paweł Przewięźlikowski	0	341	341	1 164
Krzysztof Brzózka	320	596	915	1 418
Setareh Shamsili	0	0	0	1 216
Kamil Sitarz	331	486	817	645
Hendrik Nogai	0	728	728	0
Vatnak Vat-Ho	371	938	1 309	0
Rada Nadzorcza	0	1 042	1 042	1 018
Piotr Romanowski	0	150	150	147
Tadeusz Wesołowski	0	148	148	145
Rafał Chwast	0	150	150	147
Axel Glasmacher	0	148	148	145
Colin Goddard	0	148	148	145
Jarl Jungnelius	0	148	148	145
Thomas Turalski	0	148	148	145
	1 022	4 131	5 153	5 462

30. 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.

	Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	22 325	47 146
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
	22 325	47 146
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	79 592	36 090
	101 917	83 236

Na dzień 31.12.2022 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiły 3.175 tys. zł (31.12.2021: 4.966 tys zł).

31. Przeciętne zatrudnienie w Spółce

	Okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 31/12/2021
Pracownicy umysłowi	198	186
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy ogółem	198	186

32. Płatności realizowane na bazie akcji

32.1 Pracowniczy program motywacyjny

32.1.1 Szczegółowy opis programu motywacyjnego opartego na warrantach subskrypcyjnych

W dniu 17 maja 2021 roku Walne Zgromadzenie uchwaliło przyjęcie Programu Motywacyjnego dla pracowników w postaci prawa do nabycia akcji po preferencyjnej cenie. Przedmiotem programu jest łącznie 1.247.720 akcji zwykłych Ryvu S.A. które będą nieodpłatnie przekazane przez Pawła Przewięźlikowskiego, będących jego własnością i stanowiących łącznie 25% akcji Spółki znajdujących się w jego posiadaniu. Program zakłada przyznanie pracownikom uprawnienia w postaci prawa do nabycia akcji po preferencyjnej cenie PLN 0.19 na akcję. Do uczestnictwa w programie uprawnieni są pracownicy, których łączy ze spółką stosunek służbowy. Osoby uprawnione są zobowiązane do pozostawania 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.

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;
- i - stworzenie bodźca, który zmotywuje pracowników do jeszcze aktywniejszego działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy i zachęci do długoterminowego związania się ze Spółką;
- i - zbudowanie nowoczesnej organizacji, w której wzrost wartości Spółki przekładał się będzie bezpośrednio na wzrost zamożności pracowników i współpracowników Spółki.

Charakter umowy zawartej z Akcjonariuszem.

Akcjonariusz złożył w dniu 20 kwietnia 2021 r. pisemne oświadczenie woli w formie listu intencyjnego, w którym deklaruje nieodpłatne przekazanie na rzecz Emitenta akcji serii B Emitenta w liczbie 1 247 720. Zgodnie z treścią listu intencyjnego, zobowiązania Akcjonariusza zawarte w liście intencyjnym obowiązują od 20 kwietnia 2021 r. i wygasają z dniem a) bezskutecznego upływu terminu na zwołanie przez Spółkę Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, b) nieuchwalenia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Programu Motywacyjnego lub c) niezatwierdzenia listy osób uprawnionych w terminie 14 dni od dnia uchwalenia programu motywacyjnego. Żadna ze wskazanych wyżej okoliczności nie nastąpiła, a Akcjonariusz nie przekazał jeszcze wszystkich akcji objętych listem intencyjnym, wobec czego zobowiązania Akcjonariusza nie wygasły.

W dniach 8 lipca 2021 r., 19 listopada 2021 r. oraz 14 kwietnia 2022 r. Akcjonariusz zawarł z Emitentem umowy darowizny, w ramach których przekazano własność odpowiednio 1.044.394 akcji, 21.476 akcji oraz 27.497 akcji („Umowy”). Akcje te wydawane są uczestnikom programu motywacyjnego niezwłocznie, co do zasady w dniu ich otrzymania przez Spółkę.

Prawa i obowiązki Spółki i Akcjonariusza wynikające z umów.

Zgodnie z Umowami, Akcjonariusz zobowiązany był do przekazania akcji objętych umową w konkretnym terminie, tj. odpowiednio do 31.08.2021 r., 31.12.2021 r. i 30.04.2022 r. Akcjonariusz uprawniony jest do odwołania darowizny w przypadku dopuszczenia się przez Spółkę rażącej niewdzięczności, którą umowa precyzowała jako: 1) przeznaczenie w całości lub w części akcji na inny cel niż program motywacyjny; 2) nieprzekazania w całości akcji na rzecz osób uprawnionych w terminie wskazanym w umowie. 3) Uniemożliwienia przeprowadzenia czynności kontrolnych dot. realizacji przez Spółkę jego zobowiązań. Umowy nie precyzują środków prawnych przysługujących Emitentowi w przypadku niewykonania zobowiązania przez Akcjonariusza, jednakże do umów stosuje się prawo polskie, wobec czego Spółce przysługiwałyby roszczenia przewidziane w kodeksie cywilnym, np. w drodze powództwa o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli. Uczestnikom programu motywacyjnego, tj. pracownikom Spółki, nie przysługują żadne egzekwowalne roszczenia wobec Spółki związane z programem motywacyjnym, wobec czego na Spółce nie ciąży żadne ryzyko związane z programem motywacyjnym. W przypadku nieprzekazania akcji przez Akcjonariusza na rzecz Spółki, Spółka nie jest zobowiązana do wydania akcji na rzecz uczestnika programu motywacyjnego, gdyż każda umowa uczestnictwa w programie motywacyjnym wprost przesądza, że zostaje zawarta pod warunkiem zawieszającym w postaci przeniesienia przez Akcjonariusza akcji na rzecz Spółki niezbędnych do realizacji Programu Motywacyjnego.

Rola Spółki.

Zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego oraz umowami zawartymi pomiędzy Akcjonariuszem a Spółką, Spółka pełni rolę swoistego pośrednika akcji pomiędzy Akcjonariuszem a uczestnikami Programu Motywacyjnego. Co więcej, Zarząd określa listę osób uprawnionych w puli dodatkowej (gdyż pula podstawowa skierowana była do wszystkich pracowników Spółki) i sposób określenia liczby akcji oferowanych danemu uczestnikowi. W odniesieniu do Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki pełni tę samą rolę. Spółka poprzez swoje organy, tj. Zarząd i Radę Nadzorczą, sprawuje kontrolę nad wykonaniem Programu Motywacyjnego.

Ujęcie transakcji 'darowizny' od Akcjonariusza - fundatora Programu.

Biorąc pod uwagę specyfikę i ramy prawno-formalne Programu Motywacyjnego oraz standardy MSSF Spółka potraktowała transakcję nieodpłatnego przekazania akcji ('darowizny') od fundatora programu Pawła Przewięźlikowskiego jako osobną transakcję, która w świetle par. 33 MSR 32, biorąc pod uwagę koszt nabycia tych akcji wynoszący zero złotych, nie została zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz otrzymane nieodpłatnie akcje nie miały także wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, ani sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

32.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

Wartość godziwa przyznanych opcji ustalana jest na dzień przyznania i ujmowana przez okres nabywania uprawnień w kosztach wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego w czasie nabywania uprawnień przez pracowników w trakcie trwania programu.

Podsumowanie danych na temat programu:

Data przyznania programu („grant date”) - I faza programu (90% puli)	17.05.2021 r.
Data przyznania programu („grant date”) - II faza programu (5% puli)	16.03.2022 r.
Data zapadalności programu	16.03.2025 r.
Ilość akcji w programie	1.247.720
Oczekiwana ilość akcji po uwzgl. wskaźnika rotacji pracowników i dostępnych danych na dzień 31.12.2022 r.	995 575

Całkowity koszt programu został oszacowany na podstawie szacowanej wartości akcji do których pracownicy nabędą prawa w czasie trwania programu. Wartość godziwa programu została ustalona przy użyciu modelu wyceny Blacka-Scholesa-Mertona, biorącego pod uwagę następujące parametry:

W przypadku I fazy programu:

- data realizacji opcji:
09.07.2021 r. dla 20.383 akcji;
09.07.2022 r. dla 457.850 akcji;
09.07.2023 r. dla 440.597 akcji;
09.07.2024 r. dla 20.093 akcji;
30.06.2025 r. dla 6.379 akcji.
- cena realizacji opcji: 0,19 PLN;
- cena akcji na dzień wyceny: 53 PLN;
- ciągła stopa dywidendy: 0%
- wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 1,96%
- współczynnik zmienności: 72% - otrzymany jako odchylenie standardowe z próby logarytmicznych zmian historycznych cen akcji notowanych na GPW w okresie od 16.10.2019 r. do dnia wyceny.

W przypadku II fazy programu:

- data realizacji opcji:
16.03.2022 r. dla 8.219 akcji;
16.03.2023 r. dla 16.758 akcji;
16.03.2024 r. dla 16.758 akcji;
16.03.2025 r. dla 8.538 akcji.
- cena realizacji opcji: 0,19 PLN;
- cena akcji na dzień wyceny: 47,45 PLN;
- ciągła stopa dywidendy: 0%
- wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 4,82%
- współczynnik zmienności: 44% - otrzymany jako odchylenie standardowe z próby logarytmicznych zmian historycznych cen akcji notowanych na GPW w okresie od 16.10.2019 r. do dnia wyceny.

Na dzień 31.12.2022 r. średnioważony okres pozostały do końca umownego czasu trwania to 6 miesięcy.

32.1.3 Szacowany wpływ programu motywacyjnego na wyniki finansowe (w tys. zł):

Numer transzy	Ilość akcji	Data nabycia uprawnień	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2021	2022 Q1	2022 Q2	2022 Q3	2022 Q4	2022	2023	2024	2025	Całkowity wpływ
Program I	20 383	09.07.2021	951	126		1 076	0	0	0	0	0	0	0	0	1 076
Program II	457 850	09.07.2022	3 768	5 098	5 098	13 964	4 923	4 978	492	(176)	10 217	0	0	0	24 181
Program III	440 597	09.07.2023	2 064	2 792	2 792	7 649	2 677	2 707	2 736	2 024	10 144	5 479	0	0	23 272
Program IV	20 093	09.07.2024	69	93	93	255	86	87	88	43	304	330	173	0	1 061
Program V	6 379	30.06.2025	15	20	20	56	20	20	20	20	80	80	81	40	337
Program VI	8 219	16.03.2022	0	0	0	0	388	0	0	0	388	0	0	0	388
Program VII	16 758	16.03.2023	0	0	0	0	33	197	200	200	629	164	0	0	793
Program VIII	16 758	16.03.2024	0	0	0	0	16	99	100	100	314	396	83	0	793
Program IX	8 538	16.03.2025	0	0	0	0	6	34	34	34	107	134	135	28	404
Suma	995 575		6 866	8 129	8 004	22 999	8 149	8 121	3 670	2 244	22 184	6 583	472	68	52 306

Przeprowadzona wycena programu, w zakresie akcji aktualnie wydanych pracownikom na dzień 31.12.2022 r., wykazała jego całkowity szacunkowy koszt na poziomie 52.306 tys. zł, który jest ujmowany w kosztach Spółki począwszy od kwartału drugiego 2021 r. aż do drugiego kwartału 2025 r. Wpływ programu na wynik okresu raportowanego to 22.184 tys. zł i ta kwota obniża wynik brutto, wynik netto i zysk na działalności operacyjnej w 2022 r. Szacowany wpływ na kolejne lata przedstawia się następująco:

- rok 2023: 6.583 tys. zł,
- rok 2024: 472 tys. zł,
- rok 2025: 68 tys. zł.

32.1.4 Rozpoznane koszty programu motywacyjnego:

Rozpoznane koszty programu motywacyjnego w danym roku na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31/12/2022	Rok zakończony 31/12/2021
Rozpoznane koszty programu według wartości godziwej	22 184	22 999
	22 184	22 999

33. Zobowiązania do poniesienia wydatków

Stan na 31/12/2022	Stan na 31/12/2021
000' PLN	000' PLN
149	211

Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

34. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

34.1. 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 otrzymanych dotacji dla których okresy trwałości jeszcze nie minęły 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 27.157 tys. zł. Na dzień bilansowy 31.12.2022 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji których okres trwałości jeszcze nie minął wynosi 173.686 tys. zł.

- roszczenia - w związku z realizacją umowy na wykonanie robót budowlanych w ramach generalnego wykonawstwa inwestycji pn.: "Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A." wykonawca, tj.: Mota-Engil Central Europe S.A., dochodzi pozwem roszczeń z tytułu kosztów poniesionych w związku z przedłużoną realizacją Umowy, nieopłaconej części wynagrodzenia ryczałtowego, a także uzupełniającego wynagrodzenia za roboty dodatkowe, zamiennie i pominięte (5.391.425,63 PLN) oraz roszczeń wynikających z nieuprawnionego - w ocenie wykonawcy - skorzystania przez Spółkę z gwarancji należytego wykonania umowy i usunięcia powstałych wad i usterek (2.063.507,56 PLN). Wraz z odsetkami ustawowymi Wykonawca domaga się od Spółki łącznie kwoty 7.671.285 PLN. Pozew został doręczony Spółce w dniu 19 stycznia 2022 r. Spółka uważa, że roszczenie jest całkowicie bezzasadne dlatego nie utworzyła rezerwy.

34.2. Aktywa warunkowe

W związku z realizacją umowy na wykonanie robót budowlanych w ramach generalnego wykonawstwa inwestycji pn.: "Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków Selvita S.A." Spółka dochodzi roszczeń od Mota-Engil Central Europe S.A. o zapłatę kwoty 13.756.717,07 zł. Pozew został złożony w dniu 24 września 2021 r.

35. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Sytuacja na Ukrainie

W związku z wybuchem konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy Zarząd Spółki dokonał analizy wpływu trwającej wojny na działalność prowadzoną przez Spółkę. W ocenie Zarządu poza ryzykiem walutowym Zarząd nie zidentyfikował innych istotnych ryzyk mogących mieć wpływ na działalność Spółki.

W szczególności wskazała należy, że Spółka nie posiada aktywów na terenie Ukrainy, jak również nie prowadzi działalności na terenie Ukrainy i Rosji. Udział podmiotów z Ukrainy czy Rosji, jako dostawców w strukturze Spółki jest nieistotny i ogranicza się głównie do dostarczania bibliotek związków dla projektów discovery na ich wczesnym etapie.

Spółka identyfikuje również ryzyko walutowe. 90% środków pieniężnych Emitenta jest denominowanych w PLN. Uzyskiwane granty również są denominowane w PLN, natomiast koszty badań klinicznych i zewnętrznych usług badawczo-rozwojowych są w większości denominowane w walutach obcych. Ryzyko to jest częściowo ograniczane przez oczekiwane, gwarantowane przychody z komercjalizacji projektów, które są denominowane w walutach obcych.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację Spółki. Ewentualne nowe okoliczności, mające istotny wpływ na wyniki finansowe i sytuację biznesową Spółki, będą niezwłocznie przekazywane inwestorom w raportach bieżących.

36. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W grudniu 2022 r. Spółka przeprowadziła emisję akcji serii "J". Powyższe kapitały zostały zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w dniu 17 stycznia 2023 r. (szerzej patrz nota 21.1 i 21.5).

37. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	Okres	Okres
	zakończony 31/12/2022	zakończony 31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynika z następujących pozycji:	-5 560	-3 793
- zmiana stanu należność z tytułu zapłaty za akcje	242 591	0
- zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	-248 151	-3 793
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:	-503	9 795
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z wpływów od LLS	-1 146	-1 018
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	-5 394	10 813
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zapłaty podatku dochodowego	5 458	0
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	580	0
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych wynika z następujących pozycji:	70 425	-13 914
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z bilansu	70 425	-13 914
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-438	-5 604
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	-438	-5 604
Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	2 109	-1 026
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z bilansu	3 812	-1 026
- zmiana aktywów z tytułu dotacji na środki trwałe	-1 703	0
Zmiana stanu kredytów wynika z następujących pozycji:	-702	-791
- zmiana stanu kredytów długoterminowych wynikająca z bilansu	-742	-810
- zmiana stanu kredytów krótkoterminowych wynikająca z bilansu	41	19

38. Zmiany prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz korekta błędu

38.1 Zmiany prezentacji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

W 2022 roku Spółka zdecydowała się dla lepszego zobrazowania przychodów i kosztów, zmienić prezentację wyceny posiadanych udziałów w spółce NodThera, ujęcia przychodów z najmu oraz prezentacji przychodów z benefitów dla pracowników. Wycena udziałów w spółce NodThera została przeniesiona z linii poniżej wyniku na działalności gospodarczej do linii dotyczącej wyniku na działalności operacyjnej. Przychody z najmu zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych zamiast w przychodach ze sprzedaży. W przypadku prezentacji przychodów ze sprzedaży benefitów dla pracowników pomniejszają one koszty świadczeń pracowniczych zamiast ich prezentacji jako pozycja pozostałych przychodów operacyjnych.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (fragment)

	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM				DANE PRZEKSZTAŁCONE
	Okres zakończony 31/12/2021	prezentacja przychodów z najmu oraz prezentacja przychodów z benefitów dla pracowników	prezentacja wyceny posiadanych udziałów w spółce Nodthera	korekta błędu dotyczącego umowy z LLC (nota 38.2)	Okres zakończony 31/12/2021
		000' PLN	000' PLN	000' PLN	
Przychody ze sprzedaży	11 836	-650	0	0	11 186
Przychody z tytułu dotacji	25 244	0	0	-1 018	24 226
Razem przychody z działalności operacyjnej	37 080	-650	0	-1 018	35 413
Koszty świadczeń pracowniczych	-30 686	357	0	0	-30 329
Razem koszty działalności operacyjnej	-115 325	357	0	0	-114 968
Wycena udziałów w Nodthera	0	0	286	0	286
Pozostałe przychody operacyjne	430	292	0	0	722
Pozostałe koszty operacyjne	-52	0	0	0	-52
(Strata) na działalności operacyjnej	-77 867	0	286	-1 018	-78 599
Przychody finansowe	604	0	0	-525	79
Koszty finansowe	-442	0	0	0	-442
(Strata) na działalności gospodarczej	-77 704	0	286	-1 543	-78 962
Wycena udziałów w Nodthera	286	0	-286	0	0
(Strata) przed opodatkowaniem	-77 419	0	0	-1 543	-78 962
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0
(Strata) netto z działalności kontynuowanej	-77 419	0	0	-1 543	-78 962

W wyniku korekty błędu strata na akcję wzrosła z -4,2 PLN/akcję na -4,3 PLN/akcję.

38.2 Korekta błędu

W dniu 7 sierpnia 2017 r. Ryvu Therapeutics S.A. (poprzednio Selvita S.A.) zawarło umowę współpracy z Leukemia & Lymphoma Society (LLS) dotyczącą badań fazy przedklinicznej oraz I fazy klinicznej cząsteczki SEL120 (obecnie RVU120) (Umowa). Zgodnie z postanowieniami Umowy LLS zobowiązała się do zapewnienia Spółce finansowania do wysokości 3,25 mln USD (następnie zredukowanej aneksem w grudniu 2022 r. do wysokości 2,25 mln USD) dla projektu RVU120, wypłacanego w miarę rozwoju projektu (szerzej patrz Nota nr 23 oraz 3.18).

Od roku 2018 Spółka konsekwentnie rozpoznawała tę Umowę zgodnie z powszechną praktyką stosowaną przez firmy biotechnologiczne na rynku amerykańskim opartą na standardach amerykańskich (tzw.: US GAAP), tzn. otrzymane kwoty ujmowano jako przychód w wyniku finansowym oraz wykazywano zobowiązanie warunkowe z tyt. możliwości wystąpienia zwrotu tych kwot w przyszłości. Jednakże, po przeprowadzeniu wnikliwej analizy Umowy, regulacji MSSF i interpretacji IFRIC (marzec 2016: IAS 20 Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance—Accounting for recoverable cash payments) na przełomie 2022/2023 Spółka uznała, że zgodnie ze stanowiskiem IFRIC, otrzymane płatności stanowią zobowiązanie finansowe zgodnie z MSSF9 a nie zobowiązanie warunkowe. Sposób ujmowania takich umów jak zawarta z LLS stanowi jedną z różnic pomiędzy standardami amerykańskimi a MSSF.

W konsekwencji, w bieżącym roku Spółka podjęła decyzję o skorygowaniu danych finansowych retrospektywnie. W wyniku korekty, na dzień 01.01.2021 r. oraz 31.12.2021 r. rozpoznano zobowiązanie długoterminowe w wysokości odpowiednio: 6.577 tys. zł (1.750 tys. USD) oraz 8.120 tys. zł (2.000 tys. USD). Natomiast, w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2021 rozpoznano stratę większą o 1.543 tys. zł.

W szczególności Spółka zwraca uwagę, że odmienne ujęcie Umowy nie wpływa na ogólną sytuację finansową, w szczególności na środki pieniężne, których wysokość jest najbardziej istotna z punktu widzenia działalności i fazy rozwoju Spółki, która ponosi istotne koszty związane z rozwojem leków.

Błąd został skorygowany poprzez przekształcenie wszystkich pozycji sprawozdania finansowego za poprzednie okresy, na które miał wpływ, w następujący sposób:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (fragment)

	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	Korekta błędu dotyczącego umowy z LLS	DANE PRZEKSZTAŁCONE	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	Korekta błędu dotyczącego umowy z LLS	DANE PRZEKSZTAŁCONE
	Stan na 31/12/2021		Stan na 31/12/2021	Stan na 01/01/2021		Stan na 01/01/2021
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	261 539	-6 577	254 962	293 227	-6 646	286 581
(Strata) netto	-77 535	-1 543	-79 078	-31 688	69	-31 619
Razem kapitał własny	169 422	-8 120	161 302	223 721	-6 577	217 144
Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	8 120	8 120	0	6 577	6 577
Zobowiązania długoterminowe razem	23 192	8 120	31 312	38 106	6 577	44 684

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (fragment)

Korektę błędu dotyczącego Sprawozdania z całkowitych dochodów przedstawiono w nocie 38.1.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (fragment)

	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	Korekta błędu dotyczącego umowy z LLS	DANE PRZEKSZTAŁCONE	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	Korekta błędu dotyczącego umowy z LLS	DANE PRZEKSZTAŁCONE
	Stan na 31/12/2021		Stan na 31/12/2021	Stan na 01/01/2021		Stan na 01/01/2021
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej						
Strata netto za rok obrotowy	-77 535	-1 543	-79 078	-31 688	69	-31 619
Korekty:						
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	9 270	525	9 795	-11 061	-69	-11 130
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-57 868	-1 018	-58 886	-10 636	0	-10 636
Przepływy pieniężne z działalności finansowej						
Wpływy z LLS	0	1 018	1 018	0	0	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-3 170	1 018	-2 152	130 689	0	130 689
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	83 236	0	83 236	136 218	0	136 218

39. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
	31/12/2022	31/12/2021
	000' PLN	000' PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przeglądu śródrocznego	200	98
Inne usługi poświadczające	27	14
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	0
łącznie wynagrodzenie	227	112

40. Przychody i koszty usług własnych B&R

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Zmiana rok do
	31/12/2022	31/12/2021	roku
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Przychody netto z tytułu sprzedaży usług badawczo-rozwojowych	38 946	11 186	27 760
Wydatki na prowadzenie badań i prac rozwojowych	-117 713	-92 327	-25 386
Zatrudnienie na stanowiskach pracy związanych z prowadzeniem badań i prac rozwojowych	175	186	(11)

41. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 22 marca 2023 r.

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Krzysztof Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Kamil Sitarz - Członek Zarządu

Hendrik Nogai - Członek Zarządu

Vatnak Vat-Ho - Członek Zarządu

KONTAKT



RYVU THERAPEUTICS S.A.

Leona Henryka Sternbacha 2

30-394 Kraków, Polska

Tel: +48 12 297 46 90



KONTAKT OGÓLNY

ryvu@ryvu.com