

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

**sporządzone za okres 6 miesięcy
od dnia 01.01.2020 r.
do dnia 30.06.2020 r.**

zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską wraz z raportem z przeglądu niezależnego biegłego rewidenta



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

1	Informacje ogólne	7
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Stosowane zasady rachunkowości	11
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	23
5	Przychody ze sprzedaży	26
6	Segmenty operacyjne	29
7	Przychody finansowe	32
8	Koszty finansowe	32
9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
10	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	34
11	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	39
12	Zysk na akcję	39
13	Rzeczowe aktywa trwałe	40
14	Aktywa niematerialne	43
15	Jednostki zależne	44
16	Podział Spółki	44
17	Wycena udziałów w Nodthera	45
18	Instrumenty finansowe	47
19	Pozostałe aktywa niefinansowe	48
20	Pozostałe aktywa finansowe - długoterminowe	49
21	Zapasy	49
22	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	50
23	Leasing	52
24	Kapitał podstawowy	55
25	Zastosowanie MSSF po raz pierwszy	57
26	Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	63
27	Rezerwy	64
28	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	64
29	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	64
30	Instrumenty finansowe	65
31	Rozliczenia międzyokresowe bierne	72
32	Przychody przyszłych okresów	72
33	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	73
34	Połączenia Spółek handlowych	75
35	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75
36	Przeciętne zatrudnienie w Spółce	75
37	Zobowiązania do poniesienia wydatków	76
38	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	76
39	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	76
40	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	77
41	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	78
42	Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie	78
43	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	78
44	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	78
45	Zdarzenia po dniu bilansowym	78
46	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	79

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 30 CZERWCA 2020 R.**

	Nota	Okres zakończony 30/06/2020	Od 01/04/2020 do 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Od 01/04/2019 do 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	5,1	14 715 338	6 941 091	1 932 342	869 026	3 798 331
Przychody z tytułu dotacji	5,2	9 604 574	3 863 514	15 469 196	7 922 443	29 921 936
Razem przychody z działalności operacyjnej		24 319 912	10 804 605	17 401 538	8 791 469	33 720 267
Amortyzacja	5,5	(4 864 001)	(2 434 454)	(3 560 890)	(1 885 101)	(7 988 635)
Zużycie surowców i materiałów		(4 711 869)	(2 890 776)	(6 651 789)	(2 864 793)	(12 803 746)
Usługi obce	5,5	(11 890 320)	(5 073 655)	(12 118 890)	(6 319 583)	(27 097 536)
Koszty świadczeń pracowniczych	5,5	(13 821 258)	(6 659 402)	(15 408 154)	(8 891 471)	(28 400 070)
Pracownicze Plany Kapitałowe		(147 348)	(47 099)	-	-	(67 818)
Pozostałe koszty rodzajowe		(616 508)	(487 900)	(845 117)	(298 669)	(2 776 062)
Podatki i opłaty		(252 904)	(130 658)	(38 070)	18 865	(307 973)
Razem koszty działalności operacyjnej		(36 304 208)	(17 723 944)	(38 622 910)	(20 240 752)	(79 441 840)
Pozostałe przychody operacyjne	9	152 294	54 393	288 246	176 324	418 466
Pozostałe koszty operacyjne	9	(5 400)	(5 000)	(67 523)	(32 111)	(82 140)
(Strata) na działalności operacyjnej		(11 837 402)	(6 869 946)	(21 000 649)	(11 305 070)	(45 385 247)
Przychody finansowe	7	319 042	-	610 183	166 642	906 591
Koszty finansowe	8	(275 207)	(189 257)	(619 900)	(475 590)	(559 118)
(Strata) na działalności gospodarczej		(11 793 567)	(7 059 203)	(21 010 365)	(11 614 017)	(45 037 774)
Wycena udziałów w Nodthera	17	3 959 318	3 445 453	-	-	928 380
(Strata) przed opodatkowaniem		(7 834 249)	(3 613 750)	(21 010 365)	(11 614 017)	(44 109 394)
Podatek dochodowy	10	(774 636)	(687 958)	(17 729)	(22 078)	(160 890)
(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(8 608 885)	(4 301 708)	(21 028 094)	(11 636 095)	(44 270 284)
Działalność wydzielona, w tym:						
(Strata) / zysk netto z działalności wydzielonej	16	-	-	(223 369)	5 804	611 914
Dywidenda z działalności wydzielonej	16	-	-	-	-	8 320 928
Zysk na wydzieleniu	16	-	-	-	-	320 977 452
(STRATA) / ZYSK NETTO		(8 608 885)	(4 301 708)	(21 251 463)	(11 630 291)	285 640 010
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		(8 608 885)	(4 301 708)	(21 251 463)	(11 630 291)	285 640 010
Zysk (strata) na akcję						
(w gr na jedną akcję)						
Z działalności kontynuowanej i wydzielonej:						
Zwykły		-53,9	-26,9	-133,1	-72,8	1 788,5
Rozwodniony		-53,9	-26,9	-133,1	-72,8	1 788,5
Z działalności kontynuowanej:						
Zwykły		-53,9	-26,9	-133,1	-74,3	(277,2)
Rozwodniony		-53,9	-26,9	-133,1	-74,3	(277,2)

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 R.**

	Nota	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	73 657 823	62 249 197	37 278 209
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23,13	8 365 403	8 215 506	17 847 937
Aktywa niematerialne	14	3 622 387	2 923 654	2 383 664
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	710 652	700 790	-
Inwestycje w jednostkach powiązanych	15	-	-	6 599 616
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	17	27 713 573	23 754 255	22 825 875
Pozostałe aktywa finansowe	20	85 194	85 193	113 579
Aktywa trwałe razem		114 155 032	97 928 595	87 048 880
Aktywa obrotowe				
Zapasy	21	903 727	1 586 162	1 602 008
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	13 626 431	14 680 783	34 449 145
Aktywa z tytułu umów z klientami	5,3	750	360 205	596 421
Pozostałe aktywa finansowe	18	-	-	15 052 998
Pozostałe aktywa niefinansowe	19	611 114	1 242 353	2 162 270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	38 540 046	72 106 927	94 858 075
Aktywa obrotowe razem		53 682 068	89 976 430	148 720 917
Aktywa razem		167 837 100	187 905 025	235 769 797
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	24	6 388 492	6 388 492	6 388 492
Kapitał zapasowy	24	145 188 585	145 188 585	168 244 820
Kapitał (fundusz) z podziału	16	(14 418 357)	(14 418 357)	-
Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	16	(320 977 452)	(320 977 452)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	24	11 172 000	11 172 000	11 172 000
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		293 226 908	7 586 898	(15 469 337)
Zysk (strata) netto		(8 608 885)	285 640 010	-
Razem kapitał własny		111 971 291	120 580 176	170 335 975
Zobowiązania długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	26	1 957 146	2 362 058	3 171 878
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	3 893 943	7 083 276	13 280 477
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	29	236 668	188 159	118 023
Rezerwa na podatek odroczonego	10	5 861 774	5 143 717	4 430 225
Przychody przyszłych okresów	32	19 907 315	21 183 710	10 362 746
Zobowiązania długoterminowe razem		31 856 846	35 960 920	31 363 349
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	9 220 618	22 636 132	20 317 336
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5,3	-	-	759 510
Pożyczki i kredyty bankowe	26	833 951	823 750	881 257
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	2 915 067	3 222 899	4 811 039
Rozliczenia międzyokresowe bierne	31	3 426 375	2 382 595	2 978 966
Przychody przyszłych okresów	32	7 612 952	2 298 553	4 322 365
Zobowiązania krótkoterminowe razem		24 008 963	31 363 929	34 070 473
Zobowiązania razem		55 865 809	67 324 849	65 433 822
Pasywa razem		167 837 100	187 905 025	235 769 797

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2020 R.**

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał (fundusz) z podziału	Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty z lat ubiegłych	Zyski / (strata) netto	Razem
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2019 roku		6 388 492	168 244 820	-	-	11 172 000	(15 469 337)	-	170 335 975
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	(21 251 463)	(21 251 463)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za rok									
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku		6 388 492	168 244 820	-	-	11 172 000	(15 469 337)	(21 251 463)	149 084 512
Stan na 1 stycznia 2019 roku		6 388 492	168 244 820	-	-	11 172 000	(15 469 337)	-	170 335 975
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	285 640 010	285 640 010
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za rok									
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	(23 056 235)	-	-	-	23 056 235	-	-
Wydzielenie majątku i przeniesienie na Selvita S.A.	16	-	-	(14 418 357)	(320 977 452)	-	-	-	(335 395 809)
Stan na 31 grudnia 2019 roku		6 388 492	145 188 585	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	7 586 898	285 640 010	120 580 176
Zysk netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	(8 608 885)	(8 608 885)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za rok									
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	285 640 010	(285 640 010)	-
Stan na 30 czerwca 2020 roku		6 388 492	145 188 585	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	293 226 908	(8 608 885)	111 971 291

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 30 CZERWCA 2020 R.**

	Nota	Okres zakończony	Okres	Rok zakończony
		30/06/2020	zakończony	31/12/2019
		PLN	PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto za rok obrotowy		(8 608 885)	(21 251 463)	285 640 010
Korekty:				
Wycena udziałów w Nodthera		(3 959 318)	-	(928 380)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		4 864 001	3 560 890	7 988 635
Odsetki i dywidendy, netto		(296 527)	(513 027)	(9 145 892)
Zysk na wydzieleniu		-	-	(320 977 452)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	40	1 054 352	8 299 203	11 672 675
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	40	682 435	53 956	(682 736)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	40	(13 367 005)	(1 025 985)	(1 088 984)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	40	5 081 784	10 919 743	14 660 445
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	40	718 057	1 760	(160 890)
Zmiana pozostałych aktywów	40	980 831	550 679	(4 378 395)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, w tym:		(12 850 275)	595 755	(17 400 964)
- z działalności kontynuowanej		(12 850 275)	1 108 135	(19 421 795)
- z działalności wydzielonej		-	(512 380)	2 020 831
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	-	80 000
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(16 989 200)	(13 682 159)	(23 994 850)
Sprzedaż / (nabycie) pozostałych aktywów finansowych		-	14 928 600	14 928 600
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	(2 988 750)	(2 988 750)
Dywidendy otrzymane		-	-	8 320 928
Odsetki otrzymane		218 433	610 550	1 042 764
Splata udzielonych pożyczek		-	1 709	1 709
Udzielenie pożyczek		-	-	5 271
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(16 770 767)	(1 130 050)	(2 604 328)
- z działalności kontynuowanej		(16 770 767)	(730 888)	(7 031 859)
- z działalności wydzielonej		-	(399 162)	4 427 531
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	40	(3 497 165)	(2 746 117)	(1 704 306)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		24 131	108 387	57 508
Splata pożyczek/kredytów	40	(394 711)	(300 561)	(881 258)
Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału		-	-	-
Odsetki zapłacone		(78 094)	(97 523)	(217 800)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(3 945 839)	(3 035 814)	(2 745 856)
- z działalności kontynuowanej		(3 945 839)	(1 771 142)	(1 629 672)
- z działalności wydzielonej		-	(1 264 672)	(1 116 184)
Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(33 566 881)	(3 570 109)	(22 751 148)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		72 106 927	94 858 075	94 858 075
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	35	38 540 046	91 287 966	72 106 927

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 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. Bobrzyńskiego 14. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359.

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca i nie uległa ona zmianie względem stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	4 990 880	31,25%	42,41%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	5,79%	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty *	Polska	1 039 738	6,51%	5,19%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	Polska	1 594 749	9,99%	7,97%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		7 421 478	46,46%	37,07%
Razem		15 971 229	100,00%	100,00%

* beneficjentem Augebit FIZ jest Tadeusz Wesołowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

1.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 czerwca 2020 roku.

W pierwszym kwartale 2020 r. wystąpiła epidemia Covid-19, w związku z czym Emitent wdrożył zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie.

W pierwszym półroczu 2020 r. Emitent odnotował wpływ na postęp w prowadzonych badaniach klinicznych ze względu na to, że są one realizowane w ośrodkach zlokalizowanych na terenie Stanów Zjednoczonych. W okresie tym wystąpiły zatem przejściowe utrudnienia takie jak zawieszenie przez ośrodki kliniczne rekrutacji nowych pacjentów do badań w projektach SEL24/MEN1703 oraz SEL120 oraz obostrzenia związane z dostępem monitorów klinicznych do szpitali. Emitent śledzi w tym zakresie informacje przekazywane przez Amerykańską Agencję Żywności i Leków (FDA) i dostosowuje działania do bieżącej sytuacji w USA.

W zakresie zamawianych usług badawczo-rozwojowych w pierwszym kwartale 2020 wystąpiły przejściowe trudności ze zlecaniem prac do dostawców usług laboratoryjnych w Chinach, natomiast od marca 2020 zaczęły występować utrudnienia związane z czasowym zawieszaniem pracy u niektórych dostawców europejskich.

Więcej informacji na powyższy temat znajduje się w nocie 39 sprawozdania finansowego.

Dodatkowo, w dniu 18 sierpnia 2020 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 6.388.491,60 PLN do kwoty 7.342.189,60 PLN w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,40 PLN każda. Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na 60 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 143.054.700 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 8.263.675 zł. Więcej na powyższy temat znajduje się w nocie 45 sprawozdania finansowego.

Zarząd przeanalizował powyższe poprzez m.in. poczynienie konserwatywnych założeń co do przychodów eliminując wszelkie niezakontrowane jeszcze wpływy i nie stwierdził zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

W dniu 4 czerwca 2020 roku, zgodnie z art. 45.1b ustawy o rachunkowości, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i rozpoczęciu sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, poczynawszy od sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku, w związku z tym, że sprawozdania finansowe sporządzane zgodnie z MSSF będą bardziej czytelne i użyteczne dla inwestorów, szczególnie inwestorów zagranicznych. Zapewni to również porównywalność danych finansowych Spółki z podmiotami działającymi w branży biotechnologicznej, którzy w zdecydowanej większości prowadzą sprawozdawczość finansową zgodnie z MSSF.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku jest pierwszym półrocznym sprawozdaniem finansowym zawierającym ujawnienia zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE (zwanymi dalej „MSSF”), w tym w szczególności z MSSF 1.

W związku ze zmianą standardów rachunkowości opisanymi w nocie 25, przekształcone dane za okresy porównawcze nie były zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy i nie były przedmiotem badania, ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

Uzgodnienia kapitałów Spółki na dzień 1 stycznia 2019 r., 30 czerwca 2019 r. i 31 grudnia 2019 roku, uzgodnienie całkowitego dochodu Spółki za okres zakończony 30 czerwca 2019 r. oraz 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2019 r. oraz uzgodnienie przepływów pieniężnych na rok zakończony 31 grudnia 2019 r. zostały zaprezentowane w nocie 25 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2020 roku. Spółka zastosowała identyczne zasady (politykę) rachunkowości przy sporządzeniu bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2019 roku oraz przez wszystkie prezentowane w niniejszym sprawozdaniu okresy. Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono retrospektywnie, z wyjątkiem dalej wymienionych wyłączeń dopuszczonych przez MSSF 1. wymienionych w nocie 25.

Ostatnim dostępnym, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U.2019.351 z późniejszymi zmianami), jest sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego, sprawozdanie otwarcia z sytuacji finansowej Spółki zostało przygotowane i zaprezentowane na dzień 1 stycznia 2019 roku tj. na datę przejścia Spółki na MSSF zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Ryvu Therapeutics S.A. o przejściu na MSSF z dnia 4 czerwca 2020 r.

2.1.1. Okres i zakres sprawozdania

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz dodatkowo rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz noty objaśniające do tego sprawozdania zawierają także dane porównawcze na dzień 1 stycznia 2019 roku, stanowiący dzień przejścia Spółki na MSSF.

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r.)

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

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

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy następujących po zakończeniu raportowanego okresu, tj. 30 czerwca 2021 r. Kwestia kontynuacji działalności została przedstawiona w nocie 1.2.

3.2. Podstawa sporządzenia

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostka stowarzyszona to taki podmiot, na który Spółka może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej spółce, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych Spółka rozlicza metodą praw własności, z wyjątkiem inwestycji sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rozliczonych zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się początkowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu, a następnie uwzględnia w części wyniku przypadającego na Spółkę lub w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Spółki w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tej jednostce (obejmującą udziały długoterminowe, stanowiące zasadniczo część wartości netto inwestycji w podmiocie), Spółka przestaje ujmować swoje udziały w dalszych stratach jednostki stowarzyszonej. Dalsze straty ujmuje się tylko do wysokości prawnych lub zwyczajowych zobowiązań Spółki albo płatności dokonanych w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżka kosztów przejęcia nad udziałem Spółki w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej ujętych na dzień przejęcia rozpoznawana jest jako wartość firmy, stanowiąca element wartości bilansowej inwestycji. Nadwyżka udziału Spółki w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztami przejęcia po ponownej weryfikacji ujmowana jest bezpośrednio w wynik.

W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu ujmuje się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Po zbyciu jednostki stowarzyszonej, którego skutkiem jest utrata przez Spółkę znaczącego wpływu na tę jednostkę, pozostałe udziały wycenia się w wartości godziwej na ten dzień, a wartość tę traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9. Różnicę między pierwotną wartością bilansową jednostki stowarzyszonej przypisywaną do pozostałych udziałów oraz wartością godziwą tych udziałów uwzględnia się przy określaniu wysokości zysku lub straty z tytułu zbycia jednostki zależnej. Ponadto Spółka rozlicza wszystkie kwoty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki stowarzyszonej tak samo, jak rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Spółka przeklasyfikuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

Jeżeli jednostka należąca do Spółki prowadzi transakcje z daną jednostką stowarzyszoną, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w sprawozdaniu finansowym Spółki tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce niezwiązanych ze Spółką.

3.4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Nie występuje.

3.5. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Nie występuje.

3.6. Ujmowanie przychodów

3.6.1 Dotacje

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

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

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

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

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

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

3.6.2 Przychody z tytułu umów za usługi badawcze zawartych z klientami

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

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

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

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

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

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

Spółka stosuje dwie metody pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w czasie, obejmującymi:

- a) 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
- b) metodę opartą na nakładach tj. ujmuje przychody w oparciu o stopień zaawansowania prac proporcjonalnie do udziału poniesionych kosztów w całości kosztów kontraktu.

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

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

Z tytułu podpisanych umów sprzedaży projektów R&D Spółka otrzymuje część wynagrodzenia z góry przy podpisaniu umowy, jak również jest upoważniona do otrzymania kolejnych płatności w przypadku pomyślnego rozwoju i komercjalizacji potencjalnego leku, który zostanie stworzony w oparciu o wyniki współpracy. Ponadto Spółka ma zagwarantowane tantiemy ze sprzedaży produktów opracowanych w wyniku współpracy.

3.7 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

3.8 Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

Istotne osądy i szacunki przy określaniu okresu leasingu 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).

3.9 Waluty obce

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

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

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019	01/01/2019
EUR / PLN	4,4660	4,2585	4,2520	4,3000
USD / PLN	3,9806	3,7977	3,7336	3,7597
GBP / PLN	4,8851	4,9971	4,7331	4,7895
CHF / PLN	4,1818	3,9213	3,8322	3,8166
JPY / PLN	0,0370	0,0350	0,0347	0,0341
SEK / PLN	0,4249	0,4073	0,4030	0,4201

3.10 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.11 Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

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

3.12 Podatek

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

3.12.1 Podatek bieżący

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

3.12.2 Podatek odroczony

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie 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.

3.12.3 Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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

3.13 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

3.14 Aktywa niematerialne

3.14.1 Nabyte aktywa niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

3.14.3 Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

3.16 Zapasy

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

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

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

3.17 Rezerwy

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

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

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

3.17.1 Umowy rodzące obciążenia

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

3.17.2 Restrukturyzacja

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

3.18 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.

3.19 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

3.20 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 z 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.

3.21 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego 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.

3.22 Instrumenty finansowe

3.22.1 Klasyfikacja i początkowe ujęcie instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

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 kursowej ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym 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.

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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 zamortyzowanego 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.

3.22.2 Utrata wartości instrumentów finansowych

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

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

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

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

3.22.3 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie wykorzystuje rachunkowości zabezpieczeń.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

4.1 Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

Ujęcie dotacji

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

Leasing - Spółka jako leasingobiorca

Osądy dotyczące leasingu, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, w obszarach takich jak stwierdzenie, czy umowa zawiera leasing, umowy na czas nieokreślony, wykorzystanie opcji przedłużenia lub skrócenia okresu leasingu zostały przedstawione w Nocie 3.8.

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 lokalali 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 nocie 31 opisane zostały między innymi rezerwy na premie. Rezerwy na premie szacowane są zgodnie z przyjętym w Spółce modelem premiowym opartym na indywidualnych oraz korporacyjnych wskaźnikach realizacji celów. Obliczone wskaźniki stanowią podstawę do podejmowania przez Zarząd decyzji o przewidywanej wartości premii do wypłaty. Zarząd bierze pod uwagę wiele czynników, w tym aktualną i przewidywaną sytuację majątkową i finansową Spółki. Premia ma charakter uznaniowy.

4.2.2 Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

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

4.2.3 Metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania

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

4.2.4 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, 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 uwzględniła wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

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

4.2.5 Rozliczenia podatkowe

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych stworzonych 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.

4.2.6 Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

4.2.7 Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

4.2.8 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 921 zł.

4.2.9 Ujmowanie przychodów

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

5. Przychody z działalności operacyjnej

5.1. Przychody ze sprzedaży

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

1. Umowy oparte o model fixed price.

W modelu "fixed price" w ramach zawartej umowy Spółka świadczy określone usługi za określoną kwotę wynagrodzenia. Fakturowanie w takich przypadkach odbywa się zazwyczaj w schemacie: określony procent zaliczki (tzw. upfront payment) oraz pozostała część w momencie realizacji umowy.

Zgodnie z polityką Spółki część tego typu umów wyceniana była zgodnie z metodą zaawansowania kosztowego jako kontrakty długoterminowe. Każdą z tego typu umów rozpatruje się indywidualnie w kontekście momentu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia i tym samym wpływu na moment rozpoznania przychodów.

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

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

3. Sprzedaż projektów R&D

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

Spółka realizuje ostatnie umowy w ramach portfela zamówień opartych na modelu fixed price oraz FTE.

W przypadku sprzedaży projektów R&D, dla projektów partneringowych, 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. Wszystkie przychody osiągnięte dotychczas pochodzą z jednorazowej płatności na początku i do tej pory nie zostały osiągnięte żadne kroki milowe, które generowałyby dla Rywu przychód.

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

	Okres zakończony 30/06/2020 PLN	Od 01/04/2020 do 30/06/2020 PLN	Okres zakończony 30/06/2019 PLN	Od 01/04/2019 do 30/06/2019 PLN	Rok zakończony 31/12/2019 PLN
Badania kontraktowe (umowy fixed price)	25 998	14 561	-	-	360 205
Wypożyczenia pracownika (umowy FTE)	373 990	135 130	1 932 342	869 026	3 438 126
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	14 315 350	6 791 400	-	-	-
Przychody z działalności operacyjnej	14 715 338	6 941 091	1 932 342	869 026	3 798 331

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

5.2. Przychody z dotacji

	Okres zakończony 30/06/2020	Od 01/04/2020 do 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Od 01/04/2019 do 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
Przychody z dotacji infrastrukturalnych	1 061 855	630 040	1 022 698	522 234	2 125 927
Przychody z dotacji badawczych	8 542 719	3 233 474	14 446 498	7 400 209	27 796 009
	9 604 574	3 863 514	15 469 196	7 922 443	29 921 936

5.3. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

Zakres zmian w zakresie aktywa z tytułu umów	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Aktywa z tytułu umów na początek okresu sprawozdawczego	360 205	596 421	235 994
Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów	750	607 966	1 965 074
Przychody zafakturowane	(360 205)	(844 182)	(1 604 647)
Aktywa z tytułu umów na koniec okresu sprawozdawczego	750	360 205	596 421
Zakres zmian w zakresie zobowiązań z tytułu umów	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Zobowiązania tytułu umów na początek okresu sprawozdawczego	-	759 510	206 180
Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów	-	(759 510)	(770 874)
Przychody zafakturowane	-	-	1 324 204
Zobowiązania tytułu umów na koniec okresu sprawozdawczego	-	-	759 510

5.4 Informacje geograficzne

Spółka działa na terenie Unii Europejskiej.

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

	Przychody od klientów zewnętrznych				
	Okres zakończony 30/06/2020	Od 01/04/2020 do 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Od 01/04/2019 do 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Polska	2 889	1 195	-	-	1 300
Kraje Unii Europejskiej	14 712 449	6 951 333	1 932 342	869 026	3 780 252
Pozostałe kraje	-	(11 437)	-	-	16 779
Razem	14 715 338	6 941 091	1 932 342	869 026	3 798 331

5.5. Koszty działalności operacyjnej

5.5.1 Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 30/06/2020	Od 01/04/2020 do 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Od 01/04/2019 do 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 116 855	1 606 636	1 011 409	391 304	4 273 702
Amortyzacja praw do użytkowania maszyn i urządzeń	768 988	315 003	738 970	302 868	1 718 169
Amortyzacja praw do użytkowania budynków i samochodów	850 458	438 339	1 693 151	1 087 305	1 779 067
Amortyzacja wartości niematerialnych	127 700	74 476	117 360	103 624	217 697
Koszty amortyzacji ogółem	4 864 001	2 434 454	3 560 890	1 885 101	7 988 635

5.5.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30/06/2020	Od 01/04/2020 do 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Od 01/04/2019 do 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wynagrodzenia	11 993 110	5 912 293	13 626 757	8 025 814	24 508 790
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 520 198	642 184	1 577 417	725 279	3 371 672
Badania lekarskie i inne świadczenia	205 117	85 267	143 831	90 741	329 461
Szkolenia	71 435	8 078	49 166	43 158	160 980
Odzież robocza	31 398	11 580	10 983	6 479	29 167
Koszty świadczeń pracowniczych	13 821 258	6 659 402	15 408 154	8 891 471	28 400 070

5.5.3 Usługi obce

	Okres zakończony 30/06/2020	Od 01/04/2020 do 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Od 01/04/2019 do 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Usługi B2C*	1 176 181	976 840	4 631 258	2 745 672	10 805 972
Usługi administracyjne	2 820 000	1 410 000	-	-	1 410 000
Usługi informatyczne, bazy danych	669 996	312 193	604 654	316 908	1 039 019
Usługi badawcze	7 094 611	2 313 405	6 587 371	3 061 644	13 330 496
Usługi transportowe	129 532	61 217	295 607	195 359	512 049
Koszty usług ogółem	11 890 320	5 073 655	12 118 890	6 319 583	27 097 536

* W kosztach B2C zostały ujęte koszty outsourcingu zasobów ludzkich i koszty podwykonawców wykorzystywanych w projektach badawczych w kwocie 235 tys. zł w pierwszym półroczu 2020 r. W pierwszym półroczu 2019 r. koszty podwykonawców wynosiły 39,5 tys. zł, a 85 tys. zł w całym roku 2019.

6. Segmenty operacyjne

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

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

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

6.2 Przychody i wyniki segmentów

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

a) Działalność kontynuowana

	Przychody					Wynik operacyjny w segmencie				
	Okres	Od 01/04/2020	Okres	Od 01/04/2019	Rok	Okres	Od 01/04/2020	Okres	Od 01/04/2019	Rok
	zakończony	do 30/06/2020	zakończony	do 30/06/2019	zakończony	zakończony	do 30/06/2020	zakończony	do 30/06/2019	zakończony
	30/06/2020		30/06/2019		31/12/2019	30/06/2020		30/06/2019		31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	24 472 206	10 858 998	17 689 784	8 967 793	34 138 733	(11 837 402)	(6 869 946)	(21 000 649)	(11 305 070)	(45 385 247)
<i>przychody na rzecz klientów</i>	14 715 338	6 941 091	1 932 342	869 026	3 798 331					
<i>zewnętrznych</i>										
<i>przychody z dotacji</i>	9 604 574	3 863 514	15 469 196	7 922 443	29 921 936					
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	152 294	54 393	288 246	176 324	418 466					
Razem z działalności kontynuowanej	24 472 206	10 858 998	17 689 784	8 967 793	34 138 733	(11 837 402)	(6 869 946)	(21 000 649)	(11 305 070)	(45 385 247)

	Koszty				
	Okres	Od 01/04/2020	Okres	Od 01/04/2019	Rok
	zakończony	do 30/06/2020	zakończony	do 30/06/2019	zakończony
	30/06/2020		30/06/2019		31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	36 309 608	17 728 944	38 690 433	20 272 863	79 523 980
<i>amortyzacja</i>	4 864 001	2 434 454	3 560 890	1 885 101	7 988 635

6.3 Aktywa i zobowiązania segmentów

a) Działalność kontynuowana

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN
Aktywa segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	167 837 100	187 905 025
Razem aktywa segmentów	167 837 100	187 905 025
Zobowiązania segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	55 865 809	67 324 849
Razem zobowiązania segmentów	55 865 809	67 324 849

b) Działalność wydzielona

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN
Aktywa segmentów		
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	-	-
Razem aktywa segmentów	-	-
Zobowiązania segmentów		
II Segment		
nazwa segmentu Usługi	-	-
Razem zobowiązania segmentów	-	-

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

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

6.4 Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja					Zwiększenia aktywów trwałych		
	Okres zakończony	Od 01/04/2020 do	Okres zakończony	Od 01/04/2019 do	Rok zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Rok zakończony
	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment <i>nazwa segmentu Innowacyjny</i>	4 864 001	2 434 454	3 560 890	1 885 101	7 988 635	21 514 591	18 728 368	37 612 646
Razem działalność kontynuowana	4 864 001	2 434 454	3 560 890	1 885 101	7 988 635	21 514 591	18 728 368	37 612 646

6.5 Informacje o wiodących klientach

	Okres zakończony	Od 01/04/2020 do	Okres zakończony	Od 01/04/2019 do	Rok zakończony
	30/06/2020	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019	31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny					
Klient A	7 946 502	185 931	581 183	201 641	1 295 150
Klient B	-	-	666 407	372	1 998 849
Klient C	6 791 400		-	-	-

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

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/2020	Od 01/04/2020 do 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Od 01/04/2019 do 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	319 042	(115 578)	610 184	166 642	906 591
Odsetki	218 433	116 602	610 184	269 460	906 591
Różnice kursowe	100 609	(232 180)	-	(102 818)	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-	-
Razem przychody finansowe	319 042	(115 578)	610 184	166 642	906 591

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2020	Od 01/04/2020 do 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Od 01/04/2019 do 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	192 197	21 740	557 911	426 726	513 286
Odsetki	78 094	17 287	61 341	29 911	352 483
Różnice kursowe	114 103	4 453	496 570	396 815	160 803
Pozostałe koszty finansowe	83 010	51 939	61 989	48 864	45 832
Część odsetkowa raty leasingowej	83 010	51 939	61 989	48 864	45 832
Razem koszty finansowe	275 207	73 679	619 900	475 590	559 118

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2020 PLN	Od 01/04/2020 do 30/06/2020 PLN	Okres zakończony 30/06/2019 PLN	Od 01/04/2019 do 30/06/2019 PLN	Rok zakończony 31/12/2019 PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne (tytuły):	152 294	54 393	288 246	176 324	418 466
Zobowiązania umorzone	-	-	101 164	-	101 164
Pozostałe - sprzedaż usług pracownikom (LUX MED, Benefit, Genfit)	152 294	54 393	187 082	176 324	317 302
Razem pozostałe przychody operacyjne	152 294	54 393	288 246	176 324	418 466

9.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2020 PLN	Od 01/04/2020 do 30/06/2020 PLN	Okres zakończony 30/06/2019 PLN	Od 01/04/2019 do 30/06/2019 PLN	Rok zakończony 31/12/2019 PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne (tytuły):	5 400	5 000	67 523	32 111	82 140
Zwrot kosztów pracownikom - okulary korekcyjne	400	-	1 000	-	3 200
Przekazane darowizny	5 000	5 000	33 500	-	74 034
Pozostałe	-	-	33 023	32 111	4 906
Razem pozostałe koszty operacyjne	5 400	5 000	67 523	32 111	82 140

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1 Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 30/06/2020 PLN	Okres zakończony 30/06/2019 PLN	Rok zakończony 31/12/2019 PLN
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	-	-	-
<i>Korekty dotyczące lat ubiegłych</i>	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(774 636)	(17 729)	(160 890)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(774 636)	(17 729)	(160 890)

10.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2020 PLN	Okres zakończony 30/06/2019 PLN	Rok zakończony 31/12/2019 PLN
Przychody i zyski w ewidencji	28 750 566	18 299 967	35 973 704
Przychody i zyski części wydzielonej	-	-	50 612 894
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):	14 116 590	17 518 409	34 354 326
Różnice kursowe	1 059 728	547 867	1 330 524
Kontrakty długoterminowe	(498 419)	609 192	1 774 401
Przychody z tytułu dotacji	9 595 963	16 361 350	31 187 013
Inne - wycena udziałów w Nodthera	3 959 318	-	928 380
Przychody SSE	-	-	(865 992)
Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi (tytuły):	-	-	-
Kontrakty długoterminowe	-	-	-
Razem przychody podatkowe (1-2+3)	14 633 976	781 558	52 232 272
Koszty i straty w ewidencji	36 584 815	39 310 332	80 083 098
Koszty i straty części wydzielonej	-	-	41 680 052
9 757 196	16 927 974	30 228 032	
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):			
PFRON	109 437	226 596	285 642
Koszty reprezentacji	16 174	119 442	278 299
Koszty dotowane	9 595 963	16 361 350	31 187 013
Inne koszty NKUP	35 622	220 586	93 215
Koszty SSE	-	-	(1 616 137)
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	2 300 096	2 697 755	4 882 702
Utworzone rezerwy na premie i urlopy	1 043 780	(596 371)	894 812
Utworzone rezerwy na zobowiązania	95 557	1 427 926	2 733 501
Różnice kursowe	1 109 741	658 804	1 252 017
Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	18 433	1 186 383	-
Inne koszty NKUP	32 585	21 013	2 372
Koszty podatkowe, niebędące kosztami księgowymi (tytuły):	-	-	-
Wypłacone wynagrodzenia oraz ZUS ujęte w kosztach w roku ubiegłym	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-
Koszty CBR	-	-	-
Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-
Razem koszty podatkowe	24 527 523	19 684 603	86 652 416
Dochód / strata	(9 893 547)	(18 903 045)	(34 420 144)
Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	-	-	-
Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	-	-	-
Podatek dochodowy wg stawki	-	-	-
Odliczenia od podatku	-	-	-
Podatek należny	-	-	-

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

10.3 Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2020 PLN	Okres zakończony 30/06/2019 PLN	Rok zakończony 31/12/2019 PLN
(Strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(7 834 249)	(21 010 365)	(44 109 394)
(Strata)/Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	(223 369)	611 914
(Strata) brutto przed opodatkowaniem	(7 834 249)	(21 233 734)	(43 497 480)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2019: 19%)	(1 488 507)	(4 034 410)	(8 264 521)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 853 867	3 216 315	5 743 326
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(1 823 233)	(3 108 657)	(5 925 532)
Pozostałe (m.in.: nierozpoznane aktywo z tytułu podatku dochodowego)	683 237	3 909 022	8 285 837
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(774 636)	(17 729)	(160 890)

10.4 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Okres zakończony 30/06/2020 PLN	Okres zakończony 30/06/2019 PLN	Rok zakończony 31/12/2019 PLN
Bieżące aktywa podatkowe			
Należny zwrot podatku	-	-	-
	-	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	-
	-	-	-

10.5 Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30.06.2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	710 652	700 790	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	5 861 774	5 143 717	4 430 225
	(5 151 122)	(4 442 927)	(4 430 225)

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień			zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019	od 01/01 do 30/06/2020	od 01/01 do 31/12/2019	od 01/01 do 30/06/2020	od 01/01 do 31/12/2019
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	2 159	7 828	-	(5 669)	7 828	-	-
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu	515 037	342 535	-	172 502	342 535	-	-
- umowy z klientami	143	-	-	143	-	-	-
- rezerw na świadczenia pracownicze	-	112 545	-	(112 545)	112 545	-	-
- pozostałych rezerw	7 828	-	-	7 828	-	-	-
- zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	185 485	237 882	-	(52 397)	237 882	-	-
Razem	710 652	700 790	-	9 862	700 790	-	-

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

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
Ujęte aktywa podatkowe	710 652	700 790	-
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:			
Straty podatkowe	5 749 754	3 869 980	405 495
Ulgi podatkowe	-	-	-
Pozostałe pozycje	310 561	983 102	115 370
Różnice kursowe	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Nieujęta rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 060 315	4 853 082	520 865
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego	6 770 967	5 553 872	520 865

Sposób kalkulacji aktywa został opisany w nocie 4.2.4

Nieujęte aktywa z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych dotyczą lat 2016, 2019 i 2020 i mogą być rozliczone do roku 2025.

10.7 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	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 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019	od 01/01 do 30/06/2020	od 01/01 do 31/12/2019	od 01/01 do 30/06/2020	od 01/01 do 31/12/2019
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	195 098	51 211	-	143 887	-	-
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu	539 560	216 663	83 251	322 898	133 412	-	-
- należności handlowych i innych (różnice kursowe)	-	252 799	10 897	(252 799)	241 902	-	-
- należności (przychody zarachowane statystycznie)	-	-	29 989	-	(29 989)	-	-
odsetki od lokat	-	-	46 954	(94 842)	47 888	-	-
- umowy z klientami	-	94 842	-	185 629	-	-	-
- zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	185 629	-	-	752 270	176 392	-	-
- wycena udziałów w Nodthera	5 136 585	4 384 315	4 207 923			-	-
Razem	5 861 774	5 143 717	4 430 225	913 156	713 492	-	-

11. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Na koniec okresów objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Zysk na akcję

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
	gr na akcję	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk na akcję:	(53,9)	(133,1)	1 788,5
Z działalności kontynuowanej	(53,9)	(131,7)	(277,2)
Z działalności wydzielonej		(1,4)	2 065,7
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(53,9)	(133,1)	1 788,5
Zysk rozwodniony na akcję:	(53,9)	(133,1)	1 788,5
Z działalności kontynuowanej	(53,9)	(131,7)	(277,2)
Z działalności wydzielonej		(1,4)	2 065,7
Zysk rozwodniony na akcję ogółem	(53,9)	(133,1)	1 788,5

12.1 Podstawowy zysk na akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
	PLN	PLN	PLN
Inne - udziałom niedającym kontroli	-	-	-
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(8 608 885)	(21 251 463)	285 640 010
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności wydzielonej		(223 369)	329 910 294
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(8 608 885)	(21 028 094)	(44 270 284)
	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
	szt.	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	15 971 229	15 971 229	15 971 229

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2020 PLN	31/12/2019 PLN	01/01/2019 PLN
Grunty własne	7 468 450	7 468 450	7 468 450
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	42 000 090	708 033	1 866 213
Urządzenia techniczne i maszyny	8 074 922	226 911	476 420
Środki transportu	-	-	-
Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	15 145 166	16 908 463	20 594 791
Prawa do użytkowania innych środków trwałych (min. sprzętu laboratoryjnego)	5 725 291	6 627 544	4 227 616
Prawa do użytkowania lokali	2 407 920	1 424 462	13 357 622
Prawa do użytkowania samochodów	232 192	163 500	262 699
Środki trwałe w budowie	969 195	36 937 340	6 872 335
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
	82 023 226	70 464 703	55 126 146

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

Spółka dokonała przeglądu przesłanek wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Biorąc pod uwagę, że najważniejszymi pozycjami są aktywa nowe (w tym nowo wybudowane Centrum Badawczo Rozwojowe Innowacyjnych Leków) lub prawie nowe, Zarząd Spółki uznał, że wartość godziwa tych aktywów pomniejszona o koszty sprzedaży jest równa lub większa niż wartość księgową aktywów. Zarząd ponadto wziął pod uwagę poziom kapitalizacji spółki na dzień 30.06.2020 oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego i wobec nadwyżki kapitalizacji nad aktywami netto spółki na poziomie ok. 846m PLN Zarząd uznał, że nie zachodzą przesłanki utraty wartości. i dlatego Zarząd nie widzi konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2020 r.

W 2020 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 38.000 tys. zł. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 30.06.2020 r.		Stan na 31.12.2019 r.		Stan na 01.01.2019 r.		Forma zabezpieczenia / wskazanie aktywów zabezpieczenia
	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	
Hipoteka	2 766 967,00	8 403 000,00	3 171 878,00	8 403 000,00	3 981 698,00	8 403 000,00	Nieruchomość zlokalizowana w Krakowie przy ul. Sternbacha 2 składająca się z działek ewidencyjnych położonych w obrębie 38 o numerach: 81/21, 81/26, 195/11, 195/16, 210/24, 210/9, 210/8, 210/19, 210/3, 210/2
Zastawy, w tym:	3 953 085,00	3 953 085,00	4 626 818,00	4 626 818,00	4 079 134,00	4 079 134,00	
maszyny - leasing	3 953 085,00	3 953 085,00	4 626 818,00	4 626 818,00	4 079 134,00	4 079 134,00	wyposażenie, aparaty i sprzęt laboratoryjny
Weksle, w tym:	2 766 967,00	2 766 967,00	3 171 878,00	3 370 552,00	3 981 698,00	4 294 322,00	
weksel in blanco	2 766 967,00	2 766 967,00	3 171 878,00	3 370 552,00	3 981 698,00	4 294 322,00	środki pieniężne na rachunku bankowym
Umowne prawo potrącenia wierzytelności z wierzytelnością posiadacza rachunku	2 766 967,00	2 766 967,00	3 171 878,00	3 370 552,00	3 981 698,00	4 294 322,00	środki pieniężne na rachunku bankowym
RAZEM	12 253 986,00	17 890 019,00	14 142 452,00	19 770 922,00	16 024 228,00	21 070 778,00	

13.1. 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 01.01.2020	7 468 450	1 889 677	1 939 317	-	27 688 469	36 937 340	11 215 502	3 104 330	262 699	90 505 784
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	43 032 037	8 056 466	-	3 794 632	18 728 132	-	1 773 168	118 292	75 502 727
- nabycie	-	-	-	-	186 858	18 728 132	-	1 773 168	118 292	20 806 450
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	43 032 037	8 056 466	-	3 607 774	-	-	-	-	54 696 277
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	4 511 626	54 696 277	-	-	-	59 207 903
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne, przeniesienie do ŚT	-	-	-	-	4 511 626	54 696 277	-	-	-	59 207 903
Wartość brutto - stan 30.06.2020	7 468 450	44 921 714	9 995 783	-	26 971 475	969 195	11 215 502	4 877 498	380 991	106 800 608
Umorzenie - stan na 01.01.2020	-	1 181 644	1 712 406	-	10 780 006	-	4 587 958	1 679 868	99 199	20 041 081
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	1 739 980	208 455	-	1 046 303	-	902 253	789 710	49 600	4 736 301
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	1 739 980	208 455	-	1 046 303	-	902 253	789 710	49 600	4 736 301
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31.06.2020	-	2 921 624	1 920 861	-	11 826 309	-	5 490 211	2 469 578	148 799	24 777 382
Wartość netto - stan na 01.01.2020	7 468 450	708 033	226 911	-	16 908 463	36 937 340	6 627 544	1 424 462	163 500	70 464 703
Wartość netto - stan na 30.06.2020	7 468 450	42 000 090	8 074 922	-	15 145 166	969 195	5 725 291	2 407 920	232 192	82 023 226

13.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 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 01.01.2019	7 468 450	3 044 915	2 865 612	102 050	37 144 997	6 872 375	8 567 352	13 357 622	262 699	79 686 072
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	41 690	424 371	-	2 811 655	39 146 304	5 302 961	-	-	47 726 981
- nabycie	-	41 690	424 371	-	2 811 655	39 146 304	5 302 961	-	-	47 726 981
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	1 196 928	1 350 666	102 050	12 268 183	9 081 339	2 654 811	10 253 292	-	36 907 269
- sprzedaż	-	-	-	-	406 410	48 714	-	-	-	455 124
- likwidacja - zmiana umów leasingu	-	-	-	-	27 842	-	-	10 253 292	-	10 281 134
- inne, przeniesienie do ST	-	-	-	-	-	8 585 068	-	-	-	8 585 068
- wydzielenie ZCP	-	1 196 928	1 350 666	102 050	11 833 931	447 557	2 654 811	-	-	17 585 943
Wartość brutto - stan 31.12.2019	7 468 450	1 889 677	1 939 317	-	27 688 469	36 937 340	11 215 502	3 104 330	262 699	90 505 784
Umorzenie - stan na 01.01.2019	-	1 178 702	2 389 192	102 050	16 550 246	-	4 339 736	-	-	24 559 926
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	277 237	580 900	-	3 415 565	-	1 718 169	1 679 868	99 199	7 770 938
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	277 237	580 900	-	3 415 565	-	1 718 169	1 679 868	99 199	7 770 938
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	274 295	1 257 686	102 050	9 185 805	-	1 469 947	-	-	12 289 783
- sprzedaż	-	-	-	-	406 410	-	-	-	-	406 410
- likwidacja	-	-	-	-	27 842	-	-	-	-	27 842
- wydzielenie ZCP	-	274 295	1 257 686	102 050	8 751 553	-	1 469 947	-	-	11 855 531
Umorzenie - stan na 31.12.2019	-	1 181 644	1 712 406	-	10 780 006	-	4 587 958	1 679 868	99 199	20 041 081
Wartość netto - stan na 01.01.2019	7 468 450	1 866 213	476 420	-	20 594 751	6 872 375	4 227 616	13 357 622	262 699	55 126 146
Wartość netto - stan na 31.12.2019	7 468 450	708 033	226 911	-	16 908 463	36 937 340	6 627 544	1 424 462	163 500	70 464 703

13.3. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 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 01.01.2019	7 468 450	3 044 915	2 865 612	102 050	37 144 997	6 872 375	8 567 352	13 357 622	262 699	79 686 072
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	41 690	238 553	-	1 117 745	11 876 767	4 622 256	-	-	17 897 011
- nabycie	-	41 690	238 553	-	1 117 745	11 876 767	4 622 256	-	-	17 897 011
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan 30.06.2019	7 468 450	3 086 605	3 104 165	102 050	38 262 742	18 749 142	13 189 608	13 357 622	262 699	97 583 083
Umorzenie - stan na 01.01.2019	-	1 178 702	2 389 192	102 050	16 550 246	-	4 339 736	-	-	24 559 926
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	153 099	379 448	-	478 862	-	738 970	1 614 900	78 251	3 443 530
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	153 099	379 448	-	478 862	-	738 970	1 614 900	78 251	3 443 530
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30.06.2019	-	1 331 801	2 768 640	102 050	17 029 108	-	5 078 706	1 614 900	78 251	28 003 456
Wartość netto - stan na 01.01.2019	7 468 450	1 866 213	476 420	-	20 594 751	6 872 375	4 227 616	13 357 622	262 699	55 126 146
Wartość netto - stan na 30.06.2019	7 468 450	1 754 804	335 525	-	21 233 634	18 749 142	8 110 902	11 742 722	184 448	69 579 627

14. Aktywa niematerialne

Wartości bilansowe

Patenty	
Oprogramowanie	
Pozostałe aktywa niematerialne	
Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	

Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
3 539 835	2 848 680	2 232 980
-	-	-
82 552	74 974	150 684
-	-	-
3 622 387	2 923 654	2 383 664

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

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

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2020	4 038 550	4 038 550
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	826 433	826 433
- nabycie	826 433	826 433
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-
Wartość brutto - stan na 30.06.2020	4 864 983	4 864 983
Umorzenie - stan na 01.01.2020	1 114 896	1 114 896
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	127 700	127 700
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	127 700	127 700
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-
Umorzenie - stan na 30.06.2020	1 242 596	1 242 596
Wartość netto - stan na 01.01.2020	2 923 654	2 923 654
Wartość netto - stan na 30.06.2020	3 622 387	3 622 387

14.2 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2019	3 426 203	3 426 203
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	858 112	858 112
- nabycie	858 112	858 112
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	245 765	245 765
- wydzielenie ZCP	245 765	245 765
Wartość brutto - stan na 31.12.2019	4 038 550	4 038 550
Umorzenie - stan na 01.01.2019	1 042 539	1 042 539
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	264 405	264 405
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	264 405	264 405
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	192 048	192 048
- wydzielenie ZCP	192 048	192 048
Umorzenie - stan na 31.12.2019	1 114 896	1 114 896
Wartość netto - stan na 01.01.2019	2 383 664	2 383 664
Wartość netto - stan na 31.12.2019	2 923 654	2 923 654

14.3 Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2019 r. do dnia 30.06.2019 r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2019	3 426 203	3 426 203
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	463 704	463 704
- nabycie	463 704	463 704
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-
Wartość brutto - stan na 30.06.2019	3 889 907	3 889 907
Umorzenie - stan na 01.01.2019	1 042 539	1 042 539
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	101 316	101 316
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	101 316	101 316
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-
Umorzenie - stan na 30.06.2019	1 143 855	1 143 855
Wartość netto - stan na 01.01.2019	2 383 664	2 383 664
Wartość netto - stan na 30.06.2019	2 746 052	2 746 052

15. Jednostki zależne

Spółka nie posiada jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2020 r., jak również 31 grudnia 2019 r. Na dzień 1 stycznia 2019 r. Spółka posiadała udziały/akcje w spółkach: BioCentrum sp. z o.o., Selvita Services sp. z o.o., Ardigen S.A., Selvita Ltd., Selvita Inc. W dniu 1 października 2019 r. udziały/akcje w tychże spółkach zależnych zostały, w wyniku podziału, przeniesione do spółki Selvita S.A.

16. Podział spółek

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

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

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

Poniżej w tabeli zaprezentowano wydzielone aktywa netto:

Aktywa trwałe

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

Aktywa trwałe razem 12 608 939,25

Aktywa obrotowe

Zapasy	698 582,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 513 724,56
Aktywa z tytułu umowy	1 852 003,00
Pozostałe aktywa finansowe	65 628,00
Pozostałe aktywa niefinansowe	812 695,92

Aktywa obrotowe razem 13 942 633,48

Aktywa razem 26 551 572,73

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania z tytułu leasingu	750 200,72
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	64 376,15

Zobowiązania długoterminowe razem 814 576,87

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 845 096,62
Zobowiązania z tytułu umowy	718 309,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	375 100,00
Rozliczenia międzyokresowe bierne	2 380 132,91

Zobowiązania krótkoterminowe razem 11 318 638,53

Zobowiązania razem 12 133 215,40

Aktywa netto 14 418 357,33

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

	01/01/2019 - 30/09/2019	01/01/2019 - 30/06/2019
	MSSF	MSSF
Działalność wydzielona		
Przychody ze sprzedaży	38 768 832	24 647 085
Przychody z tytułu dotacji	1 212 902	838 836
Pozostałe przychody operacyjne	372 226	164 114
Razem przychody z działalności operacyjnej	40 353 960	25 650 035
Amortyzacja	(2 854 257)	(2 328 765)
Zużycie surowców i materiałów	(7 811 655)	(5 692 036)
Usługi obce	(15 402 379)	(9 720 905)
Koszty świadczeń pracowniczych	(12 707 007)	(7 176 950)
Podatki i opłaty	(347 999)	(321 586)
Pozostałe koszty	(872 676)	(875 936)
Pozostałe koszty operacyjne	(53 409)	(2 292)
Razem koszty działalności operacyjnej	(40 049 382)	(26 118 470)
(Strata) na działalności operacyjnej	304 578	(468 435)
Przychody finansowe	307 336	20 236
Koszty finansowe	-	224 830
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	611 914	(223 369)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk / (Strata) netto z działalności wydzielonej	611 914	(223 369)
Dywidenda z działalności wydzielonej	8 320 928	-
Suma całkowitych dochodów z działalności wydzielonej	8 932 842	(223 369)

17. Wycena udziałów w Nodthera

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka posiadała udziały w spółce NodThera Ltd.

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

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

wartość udziałów w bilansie na 31 grudnia 2019 r.	23 754 255
zmiana na wycenie - wpływ na wynik	928 380
wartość udziałów w bilansie na 31 marca 2020 r.	24 268 120
zmiana na wycenie - wpływ na wynik	513 865

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

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

Powyższa emisja, w ocenie Zarządu, potwierdza wycenę na dzień bilansowy przyjętą na poziomie ceny 1 akcji w wysokości 2,9702 GBP/akcję.

- Uzgodnienie danych finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Ltd. ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku (po kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego zarejestrowanym w dniu 2 czerwca 2020 r. opisanym powyżej):

cena emisji nowego udziału (w GBP)	2,9702
średni kurs NBP z dnia 30 czerwca 2020 r.	4,8851
cena emisji nowego udziału (w PLN)	14,51
liczba udziałów Spółki w Nodthera Ltd.	1 910 000
wartość udziałów w bilansie na 30 czerwca 2020 r.	27 713 573
zmiana na wycenie - wpływ na wynik	3 959 318

Wartość bilansowa udziałów Spółki w Nodthera Ltd.

Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
27 713 573	23 754 255	22 825 875

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

18. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2020 roku. Ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

	30.06.2020 r.	Notowania z aktywnych rynków (Poziom 1)	Istotne dane obserwowalne (Poziom 2)	Istotne dane nieobserwowalne (Poziom 3)
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 683 756	nd	nd	nd
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	27 713 573	nd	27 713 573	nd
Aktywa z tytułu umowy	750	nd	nd	nd
Należności z tytułu odkupu akcji	2 988 750	nd	nd	nd
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 529 295	nd	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	2 791 097	nd	nd	nd
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	400 000	nd	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	24 131	nd	nd	nd
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	24 131	nd	nd	nd
	31.12.2019 r.	Notowania z aktywnych rynków (Poziom 1)	Istotne dane obserwowalne (Poziom 2)	Istotne dane nieobserwowalne (Poziom 3)
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 475 646	nd	nd	nd
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	23 754 255	nd	23 754 255	nd
Aktywa z tytułu umowy	360 205	nd	nd	nd
Należności z tytułu odkupu akcji	2 988 750	nd	nd	nd
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 620 869	nd	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	3 185 808	nd	nd	nd
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	400 000	nd	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	13 930	nd	nd	nd
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	13 930	nd	nd	nd

	30.06.2019 r.	Notowania z aktywnych rynków (Poziom 1)	Istotne dane obserwowalne (Poziom 2)	Istotne dane nieobserwowalne (Poziom 3)
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 823 902	nd	nd	nd
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	22 825 875	nd	22 825 875	
Aktywa z tytułu umowy	1 268 496	nd	nd	nd
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 396 407	nd	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym: <i>limit globalny kart kredytowych</i>	3 752 574	nd	nd	nd
	400 000	nd	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym: <i>zadłużenie z tytułu kart</i>	108 387	nd	nd	nd
	108 387	nd	nd	nd

	01.01.2019 r.	Notowania z aktywnych rynków (Poziom 1)	Istotne dane obserwowalne (Poziom 2)	Istotne dane nieobserwowalne (Poziom 3)
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 977 438	nd	nd	nd
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	14 985 926	nd	nd	nd
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	22 825 875	nd	22 825 875	nd
Pożyczki udzielone	67 072	nd	nd	nd
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 706 361	nd	nd	nd
Zobowiązania z tytułu umowy	759 510	nd	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym: <i>limit globalny kart kredytowych</i>	4 053 135	nd	nd	nd
	400 000	nd	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym: <i>zadłużenie z tytułu kart</i>	71 437	nd	nd	nd
	71 437	nd	nd	nd

19. Pozostałe aktywa niefinansowe

Wartości bilansowe	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Licencje	408 316	768 728	527 500
Ubezpieczenia	66 782	136 693	140 899
Koszty przyszłych okresów	5 820	137 182	635 514
Kwalifikacja urzędzeń	62 938	87 993	338 652
Czasopisma	508	3 529	-
Opłata giełdowa	40 833	-	-
Podatek od nieruchomości	8 600	-	-
Badanie rynku	-	21 439	-
Pozostałe	17 317	86 789	519 705
	611 114	1 242 353	2 162 270

20. Pozostałe aktywa finansowe - długoterminowe

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Kaucje wpłacone	85 194	85 193	113 579
	85 194	85 193	113 579

21. Zapasy

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Materiały	903 727	1 586 162	1 602 008
Towary	-	-	-
Zaliczki na dostwy	-	-	-
Razem	903 727	1 586 162	1 602 008

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

22. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	1 529 074	1 288 455	11 264 056
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(7 020)	(574)	(50 000)
	1 522 054	1 287 881	11 214 056
Należności z tytułu podatków, (VAT)	4 989 000	5 010 965	6 600 000
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	161 702	187 765	763 382
Należności z tytułu odkupu akcji *	2 988 750	2 988 750	-
Należne dotacje	3 964 925	5 205 421	15 871 707
	13 626 431	14 680 782	34 449 145

*Należności z tytułu odkupu akcji serii „0” Selvita S.A., powstałe w związku z podziałem Spółki zrealizowanym w październiku 2019.

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

Spółka w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami dokonała na dzień 30 czerwca 2020 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:

	Okres zakończony 30/06/2020		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	719 763	0,05%	360
1-90 dni po terminie	526 165	0,05%	263
91-180 dni po terminie	190 996	0,06%	115
181-365 dni po terminie	79 709	0,14%	112
Ponad 365 po terminie	6 171	100,00%	6 171
Razem	1 522 804		7 020

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. wynosi 10 dni, a w okresie analogicznym roku 2019 wynosił 16 dni. Przed przyjęciem nowego klienta Spółka dokonuje oceny jego zdolności kredytowej. Ze względu na specyfikę działalności Spółka współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

	Okres zakończony 31/12/2019		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	1 114 022	0,02%	233
1-90 dni po terminie	513 138	0,02%	103
91-180 dni po terminie	16 278	1,46%	238
181-365 dni po terminie	151	0,00%	0
Ponad 365 po terminie	5 071	0,00%	0
Razem	1 648 660		574

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wynosi 32 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.

Okres zakończony 01/01/2019

	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeteterminowane	6 377 861	0,02%	1 336
1-90 dni po terminie	3 991 140	0,02%	798
91-180 dni po terminie	778 115	1,46%	11 355
181-365 dni po terminie	23 322	0,00%	0
Ponad 365 po terminie	93 618	40,00%	37 447
Razem	11 264 056		50 936

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 32 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

	Okres zakończony 30/06/2020 PLN	Okres zakończony 31/12/2019 PLN	Okres zakończony 01/01/2019 PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	574	50 000	50 000
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	6 447	574	-
Odpis przeniesiony w drodze podziału	-	(50 000)	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	7 020	574	50 000

23. Leasing

23.1. Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

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

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 424 462	6 627 544	163 500	8 215 506
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	-	-	-
Zmiany umów leasingu	1 773 168	-	118 292	1 891 460
Amortyzacja	(789 710)	(902 253)	(49 600)	(1 741 563)
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	2 407 920	5 725 291	232 192	8 365 403

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	13 357 622	4 227 616	262 699	17 847 937
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	5 302 961	-	5 302 961
Zmiany umów leasingu	(10 253 292)	-	-	(10 253 292)
Wydzielenie ZCP	-	(1 184 864)	-	(1 184 864)
Amortyzacja	(1 679 868)	(1 718 169)	(99 199)	(3 497 236)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	1 424 462	6 627 544	163 500	8 215 506

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	13 357 622	4 227 616	262 699	17 847 937
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	4 622 256	-	4 622 256
Zmiany umów leasingu	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu	-	-	-	-
Amortyzacja	1 614 900	738 970	78 251	2 432 121
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	14 972 522	9 588 842	340 950	24 902 314

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

2020	
Na dzień 1 stycznia	10 306 175
Zwiększenia (nowe leasingi)	-
Zmiany umów leasingu	1 891 460
Aktualizacja wyceny	(1 025 899)
Odsetki	64 790
Płatności	(4 427 516)
Na dzień 30 czerwca	6 809 010
Krótkoterminowe	2 915 067
Długoterminowe	3 893 943

2019	
Na dzień 1 stycznia	18 091 516
Zwiększenia (nowe leasingi)	5 302 961
Zmiany umów leasingu	(10 253 292)
Wydzielenie ZCP	(1 125 301)
Aktualizacja wyceny	1 668 356
Odsetki	216 570
Płatności	(3 594 634)
Na dzień 31 grudnia	10 306 175
Krótkoterminowe	3 222 899
Długoterminowe	7 083 276

2019	
Na dzień 1 stycznia	18 091 516
Zwiększenia (nowe leasingi)	4 622 256
Zmiany umów leasingu	-
Aktualizacja wyceny	(224 701)
Odsetki	118 392
Płatności	(1 769 830)
Na dzień 30 czerwca	20 837 633
Krótkoterminowe	5 555 986
Długoterminowe	15 281 647

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 30.8 Ryzyko związane z płynnością.

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

01.01.2020-30.06.2020	
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(850 458)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(21 470)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	231
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(871 697)

01.01.2019-31.12.2019	
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 779 067)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(140 864)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	208
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 919 723)

01.01.2019-30.06.2019	
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 693 151)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(75 072)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 768 223)

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) wyniósł 1.844.183 zł w całym roku 2019, 948.356 zł w pierwszym półroczu 2019 r. oraz 930.350,51 zł w pierwszym półroczu 2020 r.

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:

01.01.2020-30.06.2020	
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(768 988)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(43 320)
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(812 308)

01.01.2019-31.12.2019	
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 779 067)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(140 864)
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 919 931)

01.01.2019-30.06.2019	
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(738 970)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(33 900)
Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(772 870)

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących maszyn i urządzeń) wyniósł 1.750.451 zł w całym roku 2019, 821.474,76 zł w pierwszym półroczu 2019 r. oraz 3.497.165 zł w pierwszym półroczu 2020 r.

24. Kapitał podstawowy

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	6 388 492	6 388 492	6 388 492
	6 388 492	6 388 492	6 388 492

24.1 Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN
Liczba akcji	15 971 229	15 971 229	15 971 229
Wartość nominalna 1 akcji	0,40	0,40	0,40
Kapitał podstawowy	6 388 492	6 388 492	6 388 492

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 30/06/2020

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
Razem		15 971 229	6 388 492

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2019

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
Razem		15 971 229	6 388 492

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 01/01/2019

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
Razem		15 971 229	6 388 492

W dniu 18 sierpnia 2020 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 6.388.491,60 PLN do kwoty 7.342.189,60 PLN w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,40 PLN każda. Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na 60 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 143.054.700 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 8.263.675 zł. Więcej na powyższy temat znajduje się w nocie 45 sprawozdania finansowego.

Struktura właścicielska

Stan na dzień 30/06/2020

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	31,25%	8 490 880	42,41%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,79%	1 474 384	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio przez Privatech Holdings Limited)	1 039 738	6,51%	1 039 738	5,19%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 594 749	9,99%	1 594 749	7,97%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	7 421 478	46,46%	7 421 478	37,07%
Razem	15 971 229	100,00%	20 021 229	100,00%

Stan na dzień 31/12/2019

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	31,25%	8 490 880	42,41%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,79%	1 474 384	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)	1 039 738	6,51%	1 039 738	5,19%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 594 749	9,99%	1 594 749	7,97%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	7 421 478	46,46%	7 421 478	37,07%
Razem	15 971 229	100,00%	20 021 229	100,00%

Stan na dzień 01/01/2019

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	31,25%	8 490 880	42,41%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,79%	1 474 384	7,36%
Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited)	1 039 738	7,55%	1 039 738	5,83%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 316 969	8,25%	1 316 969	6,58%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	7 699 258	47,16%	7 699 258	37,82%
Razem	15 971 229	100,00%	20 021 229	100,00%

24.2 Kapitał z aktualizacji wyceny

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

24.3 Kapitały rezerwowe

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Inne - program motywacyjny	11 172 000	11 172 000	11 172 000
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	11 172 000	11 172 000	11 172 000

W 2017 roku Spółka zakończyła realizację programu motywacyjnego.

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

24.4 Kapitał zapasowy

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	159 680 803	159 680 803	159 680 803
w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "H" zwykle	134 200	134 200	-
w tym koszty emisji Akcje serii "H" zwykle	(4 295 093)	(4 295 093)	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych w związku z podziałem	(10 331 325)	(10 331 325)	8 564 017
Razem kapitał zapasowy	145 188 585	145 188 585	168 244 820

25. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2020 roku był pierwszym okresem, za który Spółka sporządziła sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami przyjętymi przez Unię Europejską. Datą przejścia na MSSF dla Ryvu Therapeutics S.A. jest dzień 1 stycznia 2019 roku i na ten dzień został sporządzony bilans otwarcia. Uzgodnienia do bilansu na dzień 01.01.2019 r. i 31.12.2019 r., uzgodnienie do całkowitego dochodu Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. oraz uzgodnienie przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. zostały opublikowane w sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2020 r.

Jednostki, które przygotowują sprawozdanie finansowe według MSSF po raz pierwszy stosują wytyczne Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. Zgodnie z MSSF 1, niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF UE obowiązujące na dzień sprawozdawczy, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF. W związku ze zmianą standardów rachunkowości opisanymi w niniejszej nocie przekształcone dane za okresy porównawcze nie były zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy i nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

Spółka zastosowała właściwe dla niej obligatoryjne i dobrowolne zwolnienia ze stosowania wybranych MSSF UE określonych w MSSF 1. Zostały one opisane poniżej.

Spółka zastosowała następujące wyjątki obligatoryjne:

Szacunki

Szacunki na dzień 1 stycznia 2019 r., na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz 31 grudnia 2019 r. są zgodne z szacunkami dokonanymi na te same daty zgodnie z UoR po uwzględnieniu korekt odzwierciedlających wszelkie różnice w zasadach rachunkowości. Spółka zastosowała po raz pierwszy szacunki dla następujących transakcji, dla których dokonanie nie było wymagane zgodnie z UoR, a jest wymagane zgodnie z MSSF:

- Płatności w formie akcji,
- Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej,
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych

Jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy jest zobowiązana do oceny, czy składnik aktywów finansowych spełnia warunki na podstawie faktów oraz okoliczności, które istnieją na dzień przejścia na MSSF. Na dzień przejścia na MSSF, jeżeli ocena zmienionej wartości pieniądza w czasie jest niewykonalna w praktyce na podstawie faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia na MSSF, Spółka ocenia wynikające z umowy przepływy pieniężne charakterystyczne dla tego składnika aktywów finansowych na podstawie faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia na MSSF bez uwzględniania wymogów związanych ze zmianą wartości pieniądza w czasie.

Ponadto, Spółka zastosowała następujące dobrowolne zwolnienia:

Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych

Jeżeli w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy dokonuje wyceny inwestycji w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej według kosztu, na dzień przejścia na MSSF może wycenić taką inwestycję według kosztu (ustalonego zgodnie z MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe) lub zakładanego kosztu (wartość godziwa lub wartość wykazywana wcześniej według UoR na dzień przejścia na MSSF).

Spółka zdecydowała się skorzystać z niniejszego zwolnienia przy wycenie inwestycji w jednostkach powiązanych na dzień 1 stycznia 2019 r. stosując na ten dzień wycenę ustaloną zgodnie z UoR.

Leasing

Spółka stosując MSSF po raz pierwszy oceniła, czy dana umowa istniejąca w dacie przejścia na MSSF zawiera leasing na podstawie faktów i okoliczności występujących na ten dzień.

Stosując MSSF po raz pierwszy Spółka jako leasingobiorca ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując następujące praktyczne podejścia do wszystkich swoich leasingów:

- dokonano wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w dniu przejścia na MSSF. Spółka wyceniła zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu przejścia na MSSF;
- dokonano wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu przejścia na MSSF w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwotę wszelkich zapłaconych z góry i naliczonych opłat z tytułu leasingu odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej niezwłocznie przed datą przejścia na MSSF.
- zastosowano MSR 36 w odniesieniu do składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu przejścia na MSSF.

Spółka zdecydowała się również skorzystać ze zwolnień z tytułu ujęcia umów leasingowych, których okres leasingu w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej i które nie zawierają opcji zakupu („leasing krótkoterminowy”) oraz umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość („aktywa o niskiej wartości”), a także wyliczyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu przejścia na MSSF. Dodatkowo, Spółka wykorzystwała wiedzę po fakcie, np. w przypadku określenia okresu leasingu, jeśli umowa przewidywała możliwość przedłużenia leasingu lub wypowiedzenia leasingu. Spółka zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach. Stopy dyskonta przyjęte przez Spółkę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte o referencyjne stawki oprocentowania pożyczek na rynku międzybankowym, odpowiednio dla danej waluty, skorygowane o marżę stosowaną przy zaciąganiu długu przez Spółkę. Stopy dyskonta uwzględniają okres zapadalności i walutę umów oraz nie są zróżnicowane ze względu na rodzaj aktywów. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 1,9%, natomiast dominującą walutą rozpoznanych umów była waluta euro.

Ponadto Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie dobrowolnego zwolnienia polegającego na wycenie niefinansowych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF 1 według zakładanego kosztu na poziomie wartości godziwej, ponieważ w wyniku dokonanej analizy ustaliła, że wartość niefinansowych aktywów trwałych według MSSF odpowiada ich wartości bilansowej ustalonej jako koszt początkowy pomniejszony o odpisy amortyzacyjne i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z ustawą o rachunkowości.

UZGODNIENIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2019 ROKU

	Stan na 30/06/2019 Ustawa o rachunkowości	korekty*	Stan na 30/06/2019 Efekt przejścia na MSSF	Stan na 30/06/2019 MSSF
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	53 463 079	2,3	16 116 548	69 579 627
Pozostałe aktywa niematerialne	2 743 874		-	2 743 874
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	678 910	5	22 146 965	22 825 875
Inwestycje w jednostkach powiązanych	9 588 366		-	9 588 366
Pozostałe aktywa	161 247		-	161 247
Aktywa trwałe razem	66 635 476		38 263 513	104 898 989
Aktywa obrotowe				
Zapasy	1 548 052		-	1 548 052
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 267 921	1	9 882 021	26 149 942
Należności z tytułu umów	-		1 268 496	1 268 496
Pozostałe aktywa finansowe	65 539		-	65 539
Pozostałe aktywa	12 411 198	1	(10 788 416)	1 622 782
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	91 287 966		-	91 287 966
Aktywa obrotowe razem	121 580 676		362 101	121 942 777
Aktywa razem	188 216 152		38 625 614	226 841 766
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	6 388 492		-	6 388 492
Kapitał zapasowy	168 244 820		-	168 244 820
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	6	11 172 000	11 172 000
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)	(23 056 237)		7 586 900	(15 469 337)
Zysk (strata) netto	(21 319 542)		50 437	(21 269 105)
Razem kapitał własny	130 257 533		18 809 337	149 066 870
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 766 967		-	2 766 967
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 381 216	2	10 900 431	15 281 647
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	118 023		-	118 023
Rezerwa na podatek odroczony	31 749	4,5	4 400 236	4 431 985
Przychody przyszłych okresów	21 793 141		-	21 793 141
Zobowiązania długoterminowe razem	29 091 096		15 300 666	44 391 762
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 688 760		-	19 688 760
Zobowiązania z tytułu umów	-		362 101	362 101
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	985 607		-	985 607
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 928 387	2	3 627 599	5 555 986
Rozliczenia międzyokresowe bierne	3 942 083		-	3 942 083
Przychody przyszłych okresów	2 322 686	1	525 910	2 848 596
Zobowiązania krótkoterminowe razem	28 867 523		4 515 610	33 383 134
Zobowiązania razem	57 958 619		19 816 277	77 774 896
Pasywa razem	188 216 152		38 625 614	226 841 766

*** Korekty**

1. Reklasyfikacja należności z dotacji

- Zmiana prezentacji należności z tytułu dotacji skalkulowanych proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych w kwocie 9.882.021 zł.

2. Zastosowanie MSSF 16

- Wycena środków trwałych używanych na podstawie umów najmu w kwocie 14.528.030 zł oraz korekta długoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 10.900.431 zł i krótkoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 3.627.599 zł.

3. Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych

- Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na metodę liniową w kwocie 1.588.518 zł.

4. Korekta z tytułu podatku odroczonego

- Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną udziałów w spółce Nodthera w kwocie 4.207.923 zł oraz wynikająca z tytułu zmiany metody amortyzacji niskocennych środków trwałych w kwocie 192.312 zł.

5. Wycena aktywów finansowych - udziałów Nodthera (Nota 17)

- Korekta w związku z przekształceniem na MSSF z tyt. rozliczenia programu o opcyjnym

- Korekta kosztów wynagrodzeń w związku z przeprowadzonym w latach 2015-2016 programem motywacyjnym w kwocie 11.172.000 zł.

**UZGODNIENIE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 30 CZERWCA 2019 R. [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

	Okres zakończony 30/06/2019	korekty*	Okres zakończony 30/06/2019	Okres zakończony 30/06/2019	
	Ustawa o rachunkowości		Efekt przejścia na MSSF	Prezentacja działalności wydzielonej [korekta 6]	MSSF
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	26 579 427		-	(24 647 085)	1 932 342
Przychody z tytułu dotacji	16 361 350	1	(53 318)	(838 836)	15 469 196
Pozostałe przychody operacyjne	452 360	2	-	(164 114)	288 246
Razem przychody z działalności operacyjnej	43 393 137		(53 318)	(25 650 035)	17 689 784
Amortyzacja	(4 725 228)	2,3	(1 130 818)	2 328 765	(3 527 281)
Zużycie surowców i materiałów	(12 343 825)		-	5 692 036	(6 651 789)
Usługi obce	(23 141 586)	1,2	1 268 182	9 720 905	(12 152 499)
Koszty świadczeń pracowniczych	(22 585 104)		-	7 176 950	(15 408 154)
Podatki i opłaty	(359 656)		-	321 586	(38 070)
Pozostałe koszty	(1 721 053)		-	875 936	(845 117)
Pozostałe koszty operacyjne	(69 815)		-	2 292	(67 523)
Razem koszty działalności operacyjnej	(64 946 267)		137 364	26 118 470	(38 690 433)
(Strata) na działalności operacyjnej	(21 553 130)		84 047	468 435	(21 000 648)
Przychody finansowe	630 417		-	(20 236)	610 181
Koszty finansowe	(395 070)	1	-	(224 830)	(619 900)
(Strata) z działalności gospodarczej	(21 317 783)		84 047	223 369	(21 010 367)
Wycena udziałów w Nodthera	-		-	-	-
(Strata) przed opodatkowaniem	(21 317 783)		84 047	223 369	(21 010 367)
Podatek dochodowy	(1 760)	4	(15 969)	-	(17 729)
(Strata) netto z działalności kontynuowanej	(21 319 543)		291 447	223 369	(21 028 096)
Działalność wydzielona					
Zysk netto z działalności wydzielonej	-		-	(223 369)	(223 369)
(STRATA) NETTO	(21 319 543)		291 447	-	(21 251 465)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(21 319 543)		68 078	-	(21 251 465)

*** Korekty**

1. Reklasyfikacja przychodów z dotacji
 - Zmiana prezentacji przychodów z dotacji naliczonych od amortyzacji niskocennych środków trwałych w kwocie 53.318 zł.
2. Zastosowanie MSSF 16
 - Korekta amortyzacji praw do użytkowania w kwocie 1.268.182 zł i kosztów usług obcych w kwocie 1.236.977 zł.
3. Korekta amortyzacji niskocennych środków
 - Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na liniową w kwocie 170.973 zł.
4. Korekta z tytułu podatku dochodowego
 - Korekta kalkulacji odroczonego podatku dochodowego naliczonego od zmiany amortyzacji środków niskocennych i przychodów z dotacji od amortyzacji środków niskocennych w kwocie 71 zł oraz kalkulacja odroczonego podatku dochodowego przy amortyzacji i korekcie usług wynikającej z zastosowania MSSF 16 w kwocie 9.229 zł.
6. Prezentacja działalności wydzielonej
 - Zmiana prezentacji przychodów dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 24.647.085 zł.
 - Zmiana prezentacji przychodów z dotacji dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 838.836 zł.
 - Zmiana prezentacji pozostałych przychodów operacyjnych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 164.114 zł.
 - Zmiana prezentacji amortyzacji dotyczącej działalności wydzielonej w kwocie 2.295.156zł.
 - Zmiana prezentacji zużycia surowców i materiałów dotyczącego działalności wydzielonej w kwocie 5.692.036 zł.
 - Zmiana prezentacji usług obcych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 9.720.905 zł.
 - Zmiana prezentacji kosztów świadczeń pracowniczych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 7.176.950 zł.
 - Zmiana prezentacji kosztów podatków i opłat dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 321.586 zł.
 - Zmiana prezentacji pozostałych kosztów dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 875.936 zł.
 - Zmiana prezentacji pozostałych kosztów operacyjnych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 2.292 zł.
 - Zmiana prezentacji przychodów finansowych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 20.236 zł.
 - Zmiana prezentacji kosztów finansowych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 224.830 zł.

UZGODNIENIE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF ZA OKRES OD 1 KWIEŃNIA 2019 DO 30 CZERWCA 2019 [WARIANT PORÓWNAWCZY]

	Za okres od 01/04/2019 do 30/06/2019	korekty*	Za okres od 01/04/2019 do 30/06/2019		Za okres od 01/04/2019 do 30/06/2019
	Ustawa o rachunkowości		Efekt przejścia na MSSF	Prezentacja działalności wydzielonej [korekta 6]	MSSF
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	13 332 068	6	(278 999)	(12 184 043)	869 026
Przychody z tytułu dotacji	8 405 019	1,6	(63 016)	(419 560)	7 922 443
Pozostałe przychody operacyjne	178 385	6	159 992	(162 053)	176 324
Razem przychody z działalności operacyjnej	21 915 472		(182 023)	(12 765 656)	8 967 793
Amortyzacja	(2 486 435)	2,3,6	(1 282 159)	1 917 102	(1 851 492)
Zużycie surowców i materiałów	(6 114 874)	6	808 126	2 441 955	(2 864 793)
Usługi obce	(11 605 467)	1,2,6	907 777	4 344 498	(6 353 192)
Koszty świadczeń pracowniczych	(12 161 251)	6	(637 390)	3 907 170	(8 891 471)
Podatki i opłaty	(184 822)	6	85 788	117 899	18 865
Pozostałe koszty	(921 416)	6	369 558	253 189	(298 669)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 715)	6	(63 084)	32 688	(32 111)
Razem koszty działalności operacyjnej	(33 475 980)		188 616	13 014 501	(20 272 863)
(Strata) na działalności operacyjnej	(11 560 508)		6 594	248 845	(11 305 069)
Przychody finansowe	167 204	6	-	(19 672)	166 640
Koszty finansowe	(250 760)		(1)	(234 975)	(475 590)
(Strata) z działalności gospodarczej	(11 644 064)		6 593	(5 802)	(11 614 019)
Wycena udziałów w Nodthera		5	-		-
(Strata) przed opodatkowaniem	(11 644 064)		35 847	(5 802)	(11 614 019)
Podatek dochodowy	(15 409)	4	9 296	-	(22 078)
(Strata) netto z działalności kontynuowanej	(11 659 473)		29 178	(5 802)	(11 636 097)
Działalność wydzielona					
(Strata) netto z działalności wydzielonej	-	6	-	5 802	5 802
(STRATA) NETTO	(11 659 473)		29 178	-	(11 630 295)
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	(11 659 473)		29 178	-	(11 630 295)

*** Korekty**

- Reklasyfikacja przychodów z dotacji
 - Zmiana prezentacji przychodów z dotacji naliczonych od amortyzacji niskocennych środków trwałych w kwocie 9.983 zł.
- Zastosowanie MSSF 16
 - Korekta amortyzacji praw do użytkowania w kwocie 1.343.738 zł i kosztów usług obcych w kwocie 1.392.315 zł.
- Korekta amortyzacji niskocennych
 - Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na liniową w kwocie 10.358 zł.
- Korekta z tytułu podatku dochodowego
 - Korekta kalkulacji odroczonego podatku dochodowego naliczonego od zmiany amortyzacji środków niskocennych i przychodów z dotacji od amortyzacji środków niskocennych w kwocie 71 zł oraz kalkulacja odroczonego podatku dochodowego przy amortyzacji i korekcie usług wynikającej z zastosowania MSSF 16 w kwocie 9.229 zł.
- Prezentacja działalności wydzielonej
 - Zmiana prezentacji przychodów dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 12.184.043 zł.
 - Zmiana prezentacji przychodów z dotacji dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 419.560 zł.
 - Zmiana prezentacji pozostałych przychodów operacyjnych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 162.053zł.
 - Zmiana prezentacji amortyzacji dotyczącej działalności wydzielonej w kwocie 1.917.102 zł.
 - Zmiana prezentacji zużycia surowców i materiałów dotyczącego działalności wydzielonej w kwocie 2.441.955 zł.
 - Zmiana prezentacji usług obcych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 4.344.498zł.
 - Zmiana prezentacji kosztów świadczeń pracowniczych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 3.907.170 zł.
 - Zmiana prezentacji kosztów podatków i opłat dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 117.899 zł.
 - Zmiana prezentacji pozostałych kosztów dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 253.189 zł.
 - Zmiana prezentacji pozostałych kosztów operacyjnych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 32.688 zł.
 - Zmiana prezentacji przychodów finansowych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 19.672 zł.
 - Zmiana prezentacji kosztów finansowych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 234.975 zł.

UZGODNIENIE SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 30 CZERWCA 2019 R.

Nota	Okres zakończony	korekty*	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2019		30/06/2019	30/06/2019
	Ustawa o rachunkowości		Efekt przejścia na MSSF	MSSF
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto za rok obrotowy	(21 319 542)		68 079	(21 251 463)
Korekty:				
Wycena udziałów w Nodthera		5	-	-
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	4 725 228	3	(1 164 338)	3 560 890
Odsetki i dywidendy, netto	284 133		(797 160)	(513 027)
Zysk na wydzieleniu		6	-	-
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 309 517	7,8	5 989 686	8 299 203
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	53 956		-	53 956
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(496 976)		(529 009)	(1 025 985)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	15 278 865	1	(4 359 122)	10 919 743
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney	833 275	2,4	(831 515)	1 760
Zmiana pozostałych aktywów	-	2,4,7,8	550 679	550 679
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, w tym:	1 668 456		(1 072 701)	595 755
- z działalności kontynuowanej	(482 174)		1 590 309	1 108 135
- z działalności wydzielonej	2 150 630		(2 663 010)	(512 380)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-		-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(15 682 702)		2 000 543	(13 682 159)
Sprzedaż / (nabycie) pozostałych aktywów finansowych	14 985 926		(57 326)	14 928 600
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	10	(2 988 750)	(2 988 750)
Dywidendy otrzymane	-	9	-	-
Odsetki otrzymane	700 582		(90 032)	610 550
Splata udzielonych pożyczek	1 709		-	1 709
Udzielenie pożyczek	-		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 515		(1 135 565)	(1 130 050)
- z działalności kontynuowanej	2 004 349		(2 735 237)	(730 888)
- z działalności wydzielonej	(1 998 834)		1 599 672	(399 162)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 130 842)		(1 615 275)	(2 746 117)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	108 387		-	108 387
Splata pożyczek/kredytów	(948 742)		648 181	(300 561)
Dywidendy otrzymane	-	9	-	-
Nabycie udziałów (akcji) podmiotów powiązanych	(2 988 750)	10	2 988 750	-
Odsetki zapłacone	(284 133)		186 610	(97 523)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(5 244 080)		2 208 266	(3 035 814)
- z działalności kontynuowanej	(1 629 672)		141 470	(1 771 142)
- z działalności wydzielonej	(3 614 408)		2 066 796	(1 264 672)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 570 109)		0	(3 570 109)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	94 858 075		-	94 858 075
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	91 287 966		0	91 287 966

*** Korekty**

1. Reklasyfikacja przychodów z dotacji

- Zmiana prezentacji przychodów z dotacji naliczonych od amortyzacji niskocennych środków trwałych w kwocie 52.175 zł.

2. Zastosowanie MSSF 16

- Wycena środków trwałych używanych na podstawie umów najmu w kwocie 5.561.904 zł oraz korekta długoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 4.155.393 zł i krótkoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 1.523.963 zł.

3. Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych

- Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na metodę liniową w kwocie 93.377 zł.

4. Korekta z tytułu podatku odroczonego

- Korekta aktywa z tytułu podatku odroczonego naliczonego od zmiany wartości amortyzacji środków niskocennych i przychodów z dotacji naliczanych od amortyzacji środków niskocennych w kwocie 7.828 zł oraz korekta aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z zastosowania MSSF 16 w kwocie 342.535 zł.

5. Wycena udziałów w Nodthera (Nota 17)

6. Efekt wydzielenia ZCP (Nota 25)

7. Reklasyfikacja należności z tytułu dotacji

- Zmiana prezentacji należności z tytułu dotacji skalkulowanych proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych w kwocie 5.205.421 zł.

8. Reklasyfikacja należności z tytułu rozliczeń kontraktów długoterminowych

- Zmiana prezentacji należności z tytułu umowy w kwocie 360.205 zł.

9. Reklasyfikacja otrzymanych dywidend w kwocie 8.320.928 zł

10. Reklasyfikacja nabycia akcji podmiotów powiązanych w kwocie 2.988.750 zł

26. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Niezabezpieczone			
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	-	-	-
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych (ii)	24 131	13 930	71 437
	<u>24 131</u>	<u>13 930</u>	<u>71 437</u>
Zabezpieczone			
Kredyty bankowy (iii)	2 766 966	3 171 878	3 981 698
	<u>2 766 966</u>	<u>3 171 878</u>	<u>3 981 698</u>
Razem	2 791 097	3 185 808	4 053 135
Zobowiązania krótkoterminowe	833 951	823 750	881 257
Zobowiązania długoterminowe	1 957 146	2 362 058	3 171 878
	<u>2 791 097</u>	<u>3 185 808</u>	<u>4 053 135</u>

26.1 Podsumowanie umów kredytowych

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

(ii) Saldo zadłużenia według stanu na 30.06.2020 r. wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 24.131 zł.

(iii) Spółka posiada kredyt hipoteczny zaciągnięty na zakup działki budowlanej w Banku PKO BP.

Oprocentowanie na dzień bilansowy wynosiło 3,14%.

Kredyt jest zabezpieczony wpisem na hipotekę w wysokości 8.403.000 PLN, wekslem in blanco na kwotę 2.766.967 PLN oraz umownym prawem potrącenia wierzytelności na kwotę 2.766.967 PLN.

26.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Nie wystąpiło takie zjawisko.

27. Rezerwy

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 490 115	18 413 148	16 907 846
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PFRON)	691 323	1 015 263	1 565 791
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	45 184
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	54	11 911	523 685
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	39 126	3 195 810	1 274 830
	9 220 618	22 636 132	20 317 336

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

29 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Stan na 30/06/2020 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	188 159	188 159
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	48 509	48 509
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	48 509	48 509
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	236 668	236 668
- długoterminowa	236 668	236 668
- krótkoterminowa	-	-

Stan na 31/12/2019 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	118 023	118 023
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	70 136	70 136
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	70 136	70 136
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	188 159	188 159
- długoterminowa	188 159	188 159
- krótkoterminowa	-	-

Stan na 01/01/2019 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	118 023	118 023
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	118 023	118 023
- długoterminowa	118 023	118 023
- krótkoterminowa	-	-

30. Instrumenty finansowe

30.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 35,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione nocie 24.

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

30.1.1 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 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Zadłużenie (i)	(55 865 809)	(67 324 849)	(65 433 822)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 540 046	72 106 927	94 858 075
Zadłużenie netto	(17 325 763)	4 782 078	29 424 253
Kapitał własny (ii)	111 971 291	120 580 176	170 335 975
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	(0,15)	0,04	0,17

(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, w szczególności w kontekście emisji akcji opisanej w nocie 45.

30.2 Kategorie instrumentów finansowych

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

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

Poszczególne rodzaje ryzyka zostały omówione w kolejnych notach.

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Aktywa finansowe			
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	47 101 719	82 034 377	137 706 836
Pożyczki udzielone (Nota 18)	-	-	67 072
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (Nota 18)	-	-	14 985 926
Pozostałe aktywa finansowe - kaucje (Nota 20)	85 194	85 193	113 579
Aktywa z tytułu umowy (Nota 5.3)	750	360 205	596 421
Środki pieniężne (Nota 35)	38 540 046	72 106 927	94 858 075
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (Nota 22)	5 486 979	6 493 302	27 085 763
Należności z tytułu odkupu akcji (Nota 22)	2 988 750	2 988 750	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	27 713 573	23 754 255	22 825 875
Pozostałe aktywa finansowe - udziały Nodthera (Nota 17)	27 713 573	23 754 255	22 825 875
Zobowiązania finansowe			
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	18 090 222	31 076 463	26 658 153
Oprocentowane kredyty i pożyczki (Nota 26)	2 791 097	3 185 808	4 053 135
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 30.8)	6 809 010	10 306 175	18 091 516
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (Nota 28)	8 490 115	18 413 148	16 907 846

30.3 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.

30.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 30.5) i stóp procentowych (patrz Nota 30.6). Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem kursowym ani ryzykiem stóp procentowych, gdyż minimalizacja ryzyka przez hedging naturalny jest wystarczająca.

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

30.5 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 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Waluta EUR	4 197 189	5 415 515	10 202 978	10 740 621	10 062 383	6 926 367
Waluta USD	303 467	1 924 988	958 730	616 752	849 730	118 088
Pozostałe	42 552	450 795	157 865	267 594	730 122	2 598

30.5.1 Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

		Wpływ EUR			Wpływ USD		
		Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019	Stan na 30/06/2020	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
AKTYWA							
Wzrost kursu walutowego	15%	1 611 093	1 509 357	1 038 955	92 513	127 460	17 713
Wzrost kursu walutowego	10%	1 074 062	1 006 238	692 637	61 675	84 973	11 809
Wzrost kursu walutowego	5%	537 031	503 119	346 318	30 838	42 487	5 904
Spadek kursu walutowego	-5%	(537 031)	(503 119)	(346 318)	(30 838)	(42 487)	(5 904)
Spadek kursu walutowego	-10%	(1 074 062)	(1 006 238)	(692 637)	(61 675)	(84 973)	(11 809)
Spadek kursu walutowego	-15%	(1 611 093)	(1 509 357)	(1 038 955)	(92 513)	(127 460)	(17 713)
ZOBOWIĄZANIA							
Wzrost kursu walutowego	15%	629 578	812 327	1 530 447	45 520	288 748	143 809
Wzrost kursu walutowego	10%	419 719	541 551	1 020 298	30 347	192 499	95 873
Wzrost kursu walutowego	5%	209 859	270 776	510 149	15 173	96 249	47 936
Spadek kursu walutowego	-5%	(209 859)	(270 776)	(510 149)	(15 173)	(96 249)	(47 936)
Spadek kursu walutowego	-10%	(419 719)	(541 551)	(1 020 298)	(30 347)	(192 499)	(95 873)
Spadek kursu walutowego	-15%	(629 578)	(812 327)	(1 530 447)	(45 520)	(288 748)	(143 809)
WPŁYW NA WYNIK							
Wzrost kursu walutowego	15%	981 515	697 030	(491 492)	46 993	(161 289)	(126 096)
Wzrost kursu walutowego	10%	654 343	464 687	(327 661)	31 328	(107 526)	(84 064)
Wzrost kursu walutowego	5%	327 172	232 343	(163 831)	15 664	(53 763)	(42 032)
Spadek kursu walutowego	-5%	(327 172)	(232 343)	163 831	(15 664)	53 763	42 032
Spadek kursu walutowego	-10%	(654 343)	(464 687)	327 661	(31 328)	107 526	84 064
Spadek kursu walutowego	-15%	(981 515)	(697 030)	491 492	(46 993)	161 289	126 096

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.

30.6 Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

30.6.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych instrumentów finansowych (zobowiązań wynikających z umów leasingu i kredytu) na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była 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.

30 czerwca 2020 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 915 067	2 175 823	1 196 856	521 265	-	-	6 809 010
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	809 820	809 820	809 820	337 506			2 766 966
Aktywa gotówkowe	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
	38 540 046						38 540 046

31 grudnia 2019 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 222 899	3 541 638	1 983 317	1 407 995	150 326		10 306 175
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	809 820	800 196	800 196	761 666	-		3 171 878
Aktywa gotówkowe	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
	72 106 927						72 106 927

1 stycznia 2019 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 811 039	6 574 151	4 309 207	1 861 473	535 647		18 091 517
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	809 820	800 196	800 196	800 196	771 290		3 981 698
Aktywa gotówkowe	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
	109 911 073						109 911 073

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto
Rok zakończony dnia 30 czerwca 2020 r.		
PLN	+0,5%	2 994
EUR	+0,5%	11 410
USD	+0,5%	417
PLN	-0,5%	(2 994)
EUR	-0,5%	(11 410)
USD	-0,5%	(417)
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.		
PLN	+0,5%	(8 717)
EUR	+0,5%	(31 948)
USD	+0,5%	(266)
PLN	-0,5%	8 717
EUR	-0,5%	31 948
USD	-0,5%	266
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.		
PLN	+0,5%	(393)
EUR	+0,5%	(4 698)
USD	+0,5%	(187)
PLN	-0,5%	393
EUR	-0,5%	4 698
USD	-0,5%	187

30.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

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

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

30.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	Na dzień 30/06/2020	Na dzień 31/12/2019	Na dzień 01/01/2019
Aktywa kontraktowe (+)	47 015 775	81 588 979	136 996 836
Należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	5 486 979	6 493 302	27 085 763
Należności z tytułu odkupu akcji	2 988 750	2 988 750	-
Środki pieniężne	38 540 046	72 106 927	94 858 075
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	15 052 998
Zobowiązania finansowe (-)	(18 090 222)	(31 905 131)	(39 052 497)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(2 791 097)	(3 185 808)	(4 053 135)
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(6 809 010)	(10 306 175)	(18 091 516)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(8 490 115)	(18 413 148)	(16 907 846)
Ekspozycja na ryzyko płynności	28 925 553	49 683 848	97 944 339

Na dzień bilansowy 30.06.2020 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe:				Długoterminowe:			Zobowiązania wartość bilansowa
	Wymagalne na dzień 30/06/2020	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	241 524	592 427	833 951	1 957 146	-	1 957 146	2 791 097
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	443 618	2 471 449	2 915 067	3 893 943	-	3 893 943	6 809 010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 785 683	1 413 165	291 267	8 490 115	-	-	-	8 490 115
Razem	6 785 683	2 098 307	3 355 143	12 239 133	5 851 089	-	5 851 089	18 090 222

Na dzień bilansowy 31.12.2019 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe:				Długoterminowe:			Zobowiązania wartość bilansowa
	Wymagalne na dzień 31/12/2019	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	216 385	607 365	823 750	2 362 058	-	2 362 058	3 185 808
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	805 725	2 417 174	3 222 899	7 083 276	-	7 083 276	10 306 175
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 170 996	2 319 828	1 922 324	18 413 148	-	-	-	18 413 148
Razem	14 170 996	3 341 938	4 946 863	22 459 797	9 445 334	-	9 445 334	31 905 131

Na dzień bilansowy 01.01.2019 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe:			Długoterminowe:			Zobowiązania wartość bilansowa	
	Wymagalne na dzień 01/01/2019	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat		Razem długoterminowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	273 892	607 365	881 257	3 171 878	-	3 171 878	4 053 135
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 541 591	3 269 448	4 811 039	13 280 477	-	13 280 477	18 091 516
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 261 890	4 426 835	219 121	16 907 846	-	-	-	16 907 846
Razem	12 261 890	6 242 318	4 095 934	22 600 142	16 452 355	-	16 452 355	39 052 497

30.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym:			
Kwota wykorzystana	24 131	13 930	71 437
Kwota niewykorzystana	375 869	386 070	328 563
	400 000	400 000	400 000

31. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Rezerwy urlopowe	1 168 199	741 595	1 078 966
Rezerwy na premie	2 258 176	1 641 000	1 900 000
	3 426 375	2 382 595	2 978 966
Krótkoterminowe	3 426 375	2 382 595	2 978 966
Długoterminowe	-	-	-
	3 426 375	2 382 595	2 978 966

32. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Płatności od Partnerów (i) przychody ujmowane zgodnie z MSSF 15	-	-	1 169 725
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20	27 520 267	23 482 263	13 515 386
	27 520 267	23 482 263	14 685 111
Krótkoterminowe	7 612 952	2 298 553	4 322 365
Długoterminowe	19 907 315	21 183 710	10 362 746
	27 520 267	23 482 263	14 685 111
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20 w tym:			
Dotacje infrastrukturalne, w tym:	21 424 653	20 846 481	11 048 154
- Krótkoterminowe	3 035 313	1 428 184	1 428 184
Dotacje badawcze, w tym:	6 095 614	2 635 782	2 467 232
- Krótkoterminowe	4 577 639	870 369	1 724 456
	27 520 267	23 482 263	13 515 386

- (i) Płatności od partnerów obejmują wpłacone zaliczki od kontrahentów, na pokrycie części kosztów związanych z wykonywanymi usługami.
- (ii) Dotacje rządowe obejmują otrzymane wpłaty, wynikające z podpisanych umów na dotacje.

33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

33.1 Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów i usług			Zakup towarów i usług		
	Okres zakończony	Okres zakończony	Rok zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Rok zakończony
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Selvita S.A.	305 573	-	535 346	1 574 884	-	1 182 205
Selvita Services Sp. z o.o.	-	2 574 421	4 217 393	1 131 148	6 643 428	10 079 900
Ardigen S.A.	-	140 742	220 575	-	9 658	9 658
Selvita Inc.	917	1 171 149	2 542 703	-	-	-
Selvita Ltd.	334 207	1 872 268	3 153 045	-	-	-
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	-	2 558	-	9 415
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy	-	-	-	9 355	-	186 400
Radcowie Prawni	-	-	-	-	-	-
	640 697	5 758 580	10 669 062	2 717 945	6 653 086	11 467 578

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2020	31/12/2019	01/01/2019	30/06/2020	31/12/2019	01/01/2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Selvita S.A.	4 556 178	4 022 579	-	3 084 246	1 509 006	-
Selvita Services Sp. z o.o.	150	150	2 662 408	1 373 813	374 714	4 209 688
Ardigen S.A.	-	-	198 839	-	-	14 307
Selvita Inc.	941	372	208 870	-	-	1 099
Selvita Ltd.	334 207	-	345 515	-	-	-
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy	-	-	-	7 380	2 460	2 460
Radcowie Prawni	-	-	-	-	-	-
	4 891 476	4 023 101	3 415 632	4 465 439	1 886 180	4 227 554

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

33.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

33.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

33.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/06/2020 PLN	Okres zakończony 30/06/2019 PLN	Okres zakończony 31/12/2019 PLN
Zarząd Spółki	1 749 616	519 715	1 722 930
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	413 502	232 987	524 126
Krzysztof Daniel Brzózka	485 759	286 728	591 654
Setareh Gharayagh Shamsili	850 355	-	607 150
Rada Nadzorcza	526 501	61 776	296 980
Piotr Romanowski	70 873	22 572	68 027
Tadeusz Wesołowski	69 833	20 592	64 718
Rafał Piotr Chwast	70 873	18 612	62 087
Axel Glasmacher	69 833	-	33 830
Colin Goddard	69 833	-	33 830
Jarl Jungnelius	69 833	-	34 488
Thomas Turalski	105 423	-	-
	2 276 117	581 491	2 019 910

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

34. Połączenie Spółek handlowych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	38 540 046	25 937 115	22 757 560
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
	38 540 046	25 937 115	22 757 560
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	-	46 169 812	72 100 515
	38 540 046	72 106 927	94 858 075

36. Przeciętne zatrudnienie w Spółce

	Okres zakończony 30/06/2020	Okres zakończony 30/06/2019	Rok zakończony 31/12/2019
Pracownicy umysłowi	182	337	299
Pracownicy fizyczni	-	-	-
Pracownicy ogółem	182	337	299

37. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 30/06/2020 PLN	Stan na 31/12/2019 PLN	Stan na 01/01/2019 PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	4 425 338	4 893 907	8 468 496

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

38. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

38.1 Zobowiązania warunkowe

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 16.641.446 zł. Na dzień bilansowy 30.06.2020 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 136.547.920 zł.

W dniu 7 sierpnia 2017 r. Zarząd Ryvu Therapeutics S.A. (poprzednio Selvity S.A.) zawarł umowę z Leukemia & Lymphoma Society dotyczącą współpracy w zakresie dalszych badań fazy przedklinicznej oraz I fazy klinicznej cząsteczki SEL120. Zgodnie z postanowieniami Umowy LLS zobowiązał się do zapewnienia Spółce wsparcia finansowego do 3,25 mln USD. W zamian za udzielone wsparcie finansowe LLS będzie uprawnione, po udanym rozwoju SEL120 i doprowadzeniu do rozpoczęcia III fazy klinicznej, do otrzymania płatności za uzyskanie kamieni milowych, a po komercjalizacji SEL120 lub wprowadzenia go na rynek przez Spółkę również do tantiemów. Łączna wartość płatności dla LLS nie przekroczy siedmiokrotności udzielonego dofinansowania. Na dzień 30.06.2020 r. Spółka otrzymała 700 tys. USD dotacji, dodatkowo naliczone zostało 200 tys. USD należnych dotacji, z potwierdzonego złożonego wniosku. Na dzień 30.06.2020 r. Spółka nie rozpoznaje zobowiązań z tytułu otrzymanych środków z LLS ze względu na wczesny etap realizacji projektu i związane z tym niskie prawdopodobieństwo zwrotu.

38.2 Aktywa warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

39. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Koronawirus (COVID-19)

W H1 2020 r. miała miejsce epidemia Covid-19, w związku z czym Emitent wdrożył zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie. Dodatkowo, wstrzymane zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka. W kontaktach biznesowych Emitent wykorzystywał zdalne metody komunikacji. Emitent powołał również zespół roboczy składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych, który ma na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Emitenta skutków wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii. W Spółce została również opracowana wewnętrzna polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy.

W H1 2020 r. Emitent odnotował wpływ na postęp w prowadzonych badaniach klinicznych ze względu na to, że są one realizowane w ośrodkach zlokalizowanych na terenie Stanów Zjednoczonych. W związku z pandemią Covid-19 wszystkie ośrodki kliniczne SEL120 wprowadziły dodatkowe środki bezpieczeństwa i procesy zarządzania ryzykiem, które silnie wpłynęły na możliwości udziału pacjentów w badaniach klinicznych. Dotyczy to zwłaszcza pacjentów z AML, którzy często mają obniżoną odporność. Również wielu pacjentów samodzielnie zdecydowało się ograniczyć kontakty z różnymi placówkami opieki zdrowotnej, aby zminimalizować możliwość ekspozycji na Covid-19. W efekcie rejestracja w niektórych ośrodkach została tymczasowo zawieszona, a w innych widocznie spowolniona. Obecnie opóźnienia w planowanej rekrutacji pacjentów do badań wynoszą około 4 miesiące. W konsekwencji Spółka zdecydowała o przesunięciu przewidywanego harmonogramu pierwszych wyników badania z IV kwartału 2020 r. na I półrocze 2021 r. W zakresie zamawianych usług badawczo-rozwojowych wystąpiły przejściowe trudności ze zlecaniem prac do dostawców usług laboratoryjnych w Chinach oraz niektórych dostawców europejskich.

W H12020 laboratoria badawczo-rozwojowe Emitenta pracowały w zmniejszonej wydajności, przy czym jej spadek był związany z niedostępnością pracowników warunkowaną kwarantannami, brakiem możliwości wjazdu do Polski niektórych obcokrajowców oraz koniecznością podjęcia opieki nad dziećmi przez niektórych pracowników, a także przeprowadzką pracowników pracujących stacjonarnie do nowego Budynku CBR. Znacząca część pracowników biurowych Emitenta pracowała w systemie telepracy, co również mogło wpływać negatywnie na tempo realizowanych projektów. Dodatkowym czynnikiem spowalniającym prace badawczo-rozwojowe były wprowadzone procedury przeciwwakażeniowe np.: podział zespołów na mniejsze, ograniczenie spotkań osobistych, odkażanie laboratoriów oraz praca zmianowa. Od dnia 30 marca do 8 kwietnia prace laboratoryjne zostały ograniczone do eksperymentów krytycznych dla aktualnie prowadzonych projektów w celu minimalizacji ryzyka infekcji wewnątrzlaboratoryjnych. W okresie od 12 kwietnia 2020 r. do I połowy sierpnia 2020 r. pracownicy Emitenta wrócili do pracy, co umożliwiło znaczące zwiększenie wzrostu wydajności laboratoriów. W I połowie sierpnia w związku ze wzrostem dobowym zakażeń koronawirusem w Małopolsce, w tym w Krakowie, Emitent zwiększył środki ochronne i profilaktyczne, w tym zapewniając większą dostępność możliwości pracy zdalnej dla części pracowników, a także wdrażając system pracy zmianowej.

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

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

Zarząd Spółki będzie na bieżąco analizował sytuację Emitenta. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Emitenta, zostaną zakomunikowane niezwłocznie w odrębnych raportach bieżących.

40. 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 zakończony	Okres zakończony	Rok zakończony
	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	PLN	PLN	PLN
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynika z następujących pozycji:	1 054 352	8 299 203	11 672 675
- zmiana stanu należności wynikająca z wydzielenia ZCP	-	-	(8 095 687)
- zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	1 054 352	8 299 203	19 768 362
Zmiana stanu zapasów, wynika z następujących pozycji:	682 435	53 956	(682 736)
- zmiana stanu zapasów wynikająca z wydzielenia ZCP	-	-	(698 582)
- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	682 435	53 956	15 846
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:	(13 367 005)	(1 025 985)	(1 088 984)
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z wydzielenia ZCP	-	-	13 200 999
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	(13 367 005)	(1 025 985)	(2 318 796)
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(11 971 187)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynika z następujących pozycji:	5 081 784	10 919 743	14 660 445
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z wydzielenia ZCP	-	-	5 863 293
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z bilansu	5 081 784	10 919 743	8 797 152
Zmiana stanu rezerw, wynika z następujących pozycji:	718 057	1 760	(160 890)
- zmiana stanu rezerw wynikająca z wydzielenia ZCP	-	-	(391 916)
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	718 057	1 760	231 026
Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	980 831	550 679	(4 378 395)
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z wydzielenia ZCP	-	-	(6 540 665)
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca ze sprzedaży aktywów finansowych	-	(14 928 600)	-
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z bilansu	980 831	15 479 279	2 162 270
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych wynika z następujących pozycji:	(3 497 165)	(2 746 117)	(1 704 306)
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu wynikająca z wydzielenia ZCP	-	-	6 632 053
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu wynikająca z wydzielenia ZCP	-	-	2 760 022
- zmiana stanu zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu wynikająca z bilansu	(3 189 333)	(2 001 170)	(8 834 809)
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu wynikająca z bilansu	(307 832)	(744 947)	(2 261 572)
Zmiana stanu kredytów wynika z następujących pozycji:	(394 711)	(300 561)	(881 258)
- zmiana stanu kredytów krótkoterminowych wynikająca z wydzielenia ZCP	-	-	(13 931)
- zmiana stanu kredytów długoterminowych wynikająca z bilansu	(404 912)	(404 911)	(809 820)
- zmiana stanu kredytów krótkoterminowych wynikająca z bilansu	10 201	104 350	(57 507)

41. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na 31/12/2019	Stan na 01/01/2019
	30/06/2020		
	PLN	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	35 000	247 000	75 000
Inne usługi poświadczające	90 000	-	40 000
Usługi doradztwa podatkowego	-	-	-
Pozostałe usługi	-	-	-
Łączne wynagrodzenie	125 000	247 000	115 000

42. Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

45. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Akcje serii I zostały 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).

Oferta Publiczna została skierowana do:

- 1) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego, oraz
 - 2) inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi, którzy objęli Akcje Serii I o łącznej wartości równej co najmniej równowartości kwoty 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora dla każdej osobnej oferty,
- i w związku z powyższym Oferta Publiczna nie wymagała sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz d) w zw. z art. 1 ust. 6 Rozporządzenia Prospektowego.

Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na 60 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 143.054.700 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 8.263.675 zł. Akcje Serii I objęte zostały przez 97 inwestorów.

Pozyskane środki z emisji pozwolą na realizację przyjętej przez Emitenta Strategii na lata 2020-2022, która zakłada:

- Ukończenie badania klinicznego I fazy wiodącego programu SEL120 w ostrej białaczce szpikowej (AML) oraz zespole mielodysplastycznym (MDS)
- Rozszerzenie rozwoju klinicznego SEL120 poprzez rozpoczęcie nowej I fazy badania klinicznego w wybranych wskazaniach guzów litych
- Wsparcie rozwoju klinicznego II fazy programu SEL24/MEN1703 rozwijanego przez Menarini w AML
- Przeprowadzenie rozwoju przedklinicznego dla projektów antagonisty A2A/B i agonisty STING oraz wprowadzenie co najmniej jednego z nich do I fazy badań klinicznych
- Umocnienie pozycji Spółki w zakresie odkrywania i rozwoju nowych terapii onkologicznych celujących w mechanizmy syntetycznej letalności i regulacji odpowiedzi immunologicznej i dostarczaniu kolejnych kandydatów na leki
- Podpisywanie umów partneringowych na wybrane programy wczesnej fazy ze spółkami biotechnologicznymi i farmaceutycznymi, zapewniającymi synergistyczne kompetencje i zasoby dla działalności Emitenta, jak również zawarcie co najmniej jednej nowej umowy partneringowej w roku 2020.

Na realizację przyjętej Strategii Spółka planuje przeznaczyć do końca 2021 roku 227,4 mln PLN, z czego 33,5 mln PLN na rozwój SEL120 w AML/MDS, w tym zakończenie badania fazy I, 34,3 mln PLN na rozwój kliniczny SEL120 poprzez rozpoczęcie nowej I fazy badania klinicznego w wybranych wskazaniach guzów litych, 32,3 mln PLN na rozwój projektów przedklinicznych, obejmujących rozpoczęcie badania klinicznego dla dwóch programów obszaru immuno-onkologii: antagonisty A2A/B oraz agonisty STING, 75,3 mln PLN na rozwój programów fazy odkrycia w obszarach syntetycznej letalności oraz immuno-onkologii, 16,6 mln PLN na infrastrukturę Centrum Odkrywania Leków Ryvu oraz nakłady odtworzeniowe z nim związane, zaś 35,5 mln PLN na pokrycie kosztów ogólnych i administracyjnych.

46. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd Spółki w dniu 14 września 2020 r.

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Setareh Gharayagh Shamsili - Wiceprezes Zarządu

Kraków, 14 września 2020 r.

KONTAKT



RYVU THERAPEUTICS

Bobrzyńskiego 12
30-348 Kraków, Poland
Tel: +48 12 297 46 90



KONTAKT OGÓLNY

ryvu@ryvu.com