



Polski Bank
Komórek Macierzystych
FamiCord Group

GRUPA KAPITAŁOWA

POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZAWIERAJĄCY ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH ORAZ
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE SPÓŁKI
POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH S.A.
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2021 ROKU

Warszawa, 31 sierpnia 2021 roku

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
1. INFORMACJE OGÓLNE	14
1.1. Informacje o jednostce dominującej.....	14
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej	15
1.3. Zmiany w strukturze Grupy i ich efekt, w tym łączenia działalności, nabycia i zbycia spółek zależnych oraz inwestycji długoterminowych.....	18
1.4. Opis podstawowych produktów i usług.....	20
1.5. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym	20
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	21
2.1. Kontynuacja działalności	21
2.2. Oświadczenie o zgodności	21
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH	22
4. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF	24
4.1. Oświadczenie o zgodności	24
4.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE	24
5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	26
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	27
7. PRZYCHODY I KOSZTY.....	29
7.1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	29
7.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	32
7.3. Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji.....	32
7.4. Przychody i koszty finansowe	33
7.5. Sezonowość lub cykliczność działalności	33
8. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY	33
9. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	34
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	35
12. WARTOŚĆ FIRMY.....	36
13. INWESTYCJE, AKTYWA NIEMATERIALNE I RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	36
14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	38

15.	AKTYWA FINANSOWE	38
16.	AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI	39
17.	CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	40
18.	ZAPASY	40
19.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	41
20.	AKCJE I AKCJONARIAT	42
20.1.	Kapitał zakładowy	42
20.2.	Struktura akcjonariatu	42
20.3.	Wykaz akcji i uprawnień w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	43
21.	REZERWY	44
22.	KREDYTY I POŻYCZKI	45
23.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	46
24.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	47
25.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	47
26.	INSTRUMENTY FINANSOWE	48
27.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ GRUPĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE	49
28.	PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI	49
29.	KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH	52
30.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	52
31.	PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH	52
32.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	53
33.	POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	54
34.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM	54
35.	INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PBKM	55
36.	WPŁYW PANDEMII COVID-19	56
	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	61

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2021 roku.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. w dniu 31 sierpnia 2021 roku.

Zarząd:

Jakub Julian Baran

Prezes Zarządu

Tomasz Baran

Wiceprezes Zarządu

Marcin Radziszewski

Członek Zarządu

Tomasz Ołdak

Członek Zarządu

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30.06.2021 niebadane	31.12.2020 przekształcone
Aktywa trwałe		480 519 351,83	474 574 912,31
Aktywa niematerialne	13	35 078 907,59	36 345 561,42
Wartość firmy	12	157 049 608,14	161 491 194,81
Rzeczowe aktywa trwałe	13	54 679 810,87	55 517 458,44
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	39 033 273,52	39 221 024,60
Należności długoterminowe	14	878 292,19	777 963,82
Długoterminowe aktywa finansowe	15	2 385 920,03	2 384 604,61
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		2 003 015,89	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	5 928 545,74	5 438 642,89
Długoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	16	181 653 845,46	171 363 393,25
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	1 828 132,40	2 035 068,47
Aktywa obrotowe		250 314 897,76	267 943 400,69
Zapasy	18	14 539 582,54	15 312 582,69
Należności handlowe	19	34 187 765,73	34 246 838,60
Należności z tytułu podatku dochodowego		740 998,19	651 380,08
Należności budżetowe		1 267 314,06	2 047 890,17
Należności krótkoterminowe inne	19	7 321 811,24	5 100 043,40
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	18 337 808,31	13 926 724,78
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		158 799 424,16	181 713 825,25
Krótkoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	16	12 754 328,66	12 941 805,25
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	2 365 864,87	2 002 310,47
Aktywa razem		730 834 249,59	742 518 313,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	30.06.2021 niebadane	31.12.2020 przekształcone
Kapitał własny ogółem	20.1	389 240 179,25	394 950 948,81
Kapitał podstawowy	20.1	4 602 243,50	4 602 243,50
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną (agio)		267 218 856,87	267 218 856,87
Pozostałe kapitały		112 813 545,12	116 186 111,30
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(6 050 273,57)	(2 334 445,94)
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		15 789 168,55	13 993 623,05
Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		394 373 540,47	399 666 388,78
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		(5 133 361,22)	(4 715 439,97)
Zobowiązania długoterminowe		264 555 643,61	270 834 929,16
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	45 340 261,25	45 934 943,51
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	57 144 441,93	68 378 025,16
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	23	35 586 640,07	35 165 665,31
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe		11 144 686,52	9 689 632,93
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		3 797 700,00	3 758 400,00
Rezerwy długoterminowe	21	1 175 465,39	1 183 816,38
Przychody przyszłych okresów	25	110 355 199,98	106 662 901,19
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		11 248,47	61 544,68
Zobowiązania krótkoterminowe		77 038 426,73	76 732 435,03
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	18 169 052,98	16 188 635,43
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	23	5 723 171,04	6 096 737,92
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		14 208 249,88	13 971 010,20
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		868 837,17	678 680,54
Zobowiązania budżetowe	24	6 083 237,97	5 265 781,80
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24	12 671 675,41	14 065 568,32
Rezerwy krótkoterminowe	21	2 832 890,81	2 749 196,11
Przychody przyszłych okresów	25	16 113 440,46	17 390 868,34
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		367 871,01	325 956,37
Pasywa razem		730 834 249,59	742 518 313,00

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	01.04.2021- 30.06.2021 niebadane	01.01.2021- 30.06.2021 niebadane	01.04.2020- 30.06.2020 przekształcone	01.01.2020- 30.06.2020 przekształcone
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	7.1	59 674 783,89	113 878 976,25	48 661 025,40	97 992 008,78
Koszty działalności operacyjnej	7.1	(58 839 019,75)	(113 763 306,49)	(50 704 516,46)	(96 735 460,20)
Amortyzacja	7.1	(4 896 323,27)	(9 880 304,31)	(4 600 196,30)	(7 956 229,55)
Zużycie materiałów i energii	7.1	(7 254 241,00)	(14 594 017,68)	(8 171 373,55)	(14 640 068,54)
Usługi obce	7.1	(20 788 920,26)	(38 667 962,76)	(16 776 676,90)	(31 673 448,44)
Podatki i opłaty	7.1	(287 729,06)	(629 008,96)	(226 035,99)	(435 022,61)
Wynagrodzenie	7.1	(17 702 492,02)	(34 722 055,78)	(14 719 864,63)	(29 489 957,43)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7.1	(3 451 163,57)	(6 594 509,30)	(2 962 824,11)	(6 101 299,78)
Pozostałe koszty rodzajowe	7.1	(4 192 177,99)	(8 225 221,28)	(3 246 393,79)	(6 312 905,05)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7.1	(265 972,58)	(450 226,42)	(1 151,18)	(126 528,80)
Zysk (strata) ze sprzedaży		835 764,14	115 669,76	(2 043 491,06)	1 256 548,58
Pozostałe przychody operacyjne	7.2	1 615 382,76	3 217 671,14	2 385 887,83	3 810 257,60
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	(290 794,40)	(1 814 249,22)	(667 122,53)	(1 018 275,15)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(249 209,42)	(1 289 515,58)	(337 850,45)	(633 139,75)
Zysk (strata) z wyceny i sprzedaży inwestycji	7.3	401 210,68	2 665 987,12	1 670 307,72	842 416,31
Przychody finansowe	7.4	2 461 460,59	1 970 982,43	1 589 886,92	2 254 571,99
Koszty finansowe	7.4	(838 578,69)	(1 586 905,67)	(795 861,05)	(2 447 987,56)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 935 235,66	3 279 639,98	1 801 757,38	4 064 392,02
Podatek dochodowy	8	(119 903,86)	(887 465,79)	(194 154,05)	(87 859,00)
Zysk/strata od jednostek stowarzyszonych		62 219,89	62 219,89	-	-
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		3 877 551,69	2 454 394,08	1 607 603,33	3 976 533,02
EBITDA	1.5	6 807 466,35	10 109 880,41	3 937 620,09	11 371 620,83
<i>Przypadający:</i>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		4 126 177,57	3 216 550,48	1 729 117,87	3 890 210,11
Udziałowcom niekontrolującym		(248 625,88)	(762 156,40)	(121 514,54)	86 322,91
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)					
Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	10	0,45	0,35	0,20	0,43
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	10	0,44	0,34	0,20	0,43
Ilość akcji		9 204 487,00	9 204 487,00	9 204 487,00	9 204 487,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.04.2021- 30.06.2021 niebadane	01.01.2021- 30.06.2021 niebadane	01.04.2020- 30.06.2020 przekształcone	01.01.2020- 30.06.2020 przekształcone
Zysk (strata) netto za okres	3 877 551,69	2 454 394,08	1 607 603,33	3 976 533,02
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(3 629 182,20)	(3 707 540,38)	(6 015 537,15)	(1 579 471,02)
Razem pozostałe dochody całkowite	248 369,49	(1 253 146,30)	(4 407 933,82)	2 397 062,00
Suma całkowitych dochodów przypadająca				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	451 050,29	(499 277,15)	(4 161 998,34)	2 683 458,36
Udziałom niedającym kontroli	(202 680,80)	(753 869,15)	(245 935,48)	(286 396,36)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Agio	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2021 roku - przekształcone	4 602 243,50	267 218 856,87	116 186 111,30	(2 334 445,94)	13 993 623,05	399 666 388,78	(4 715 439,97)	394 950 948,81
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	3 216 550,48	3 216 550,48	(762 156,40)	2 454 394,08
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	(3 715 827,63)	-	(3 715 827,63)	8 287,25	(3 707 540,38)
Pokrycie straty	-	-	(3 856 148,18)	-	3 856 148,18	-	-	-
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	483 582,00	-	-	483 582,00	-	483 582,00
Inne transakcje na udziałach niekontrolujących	-	-	-	-	(5 277 153,16)	(5 277 153,16)	335 947,90	(4 941 205,26)
30 czerwca 2021 roku	4 602 243,50	267 218 856,87	112 813 545,12	(6 050 273,57)	15 789 168,55	394 373 540,47	(5 133 361,22)	389 240 179,25

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd.)

	Kapitał podstawowy	Agio	Kapitał uchwalony niezarejestrowany	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2020 roku	2 840 891,00	52 846 770,04	218 407 710,00	107 201 727,05	(903 258,40)	25 641 326,72	406 035 166,41	(5 173 304,09)	400 861 862,32
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	2 422 170,49	2 422 170,49	(488 281,95)	1 933 888,54
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	(633 168,23)	(1 431 187,54)	-	(2 064 355,77)	(759 260,47)	(2 823 616,24)
Podział zysku	-	-	-	9 867 691,88	-	(9 867 691,88)	-	-	-
Emisja nowych udziałów	1 761 352,50	214 372 086,83	(218 407 710,00)	-	-	-	(2 274 270,67)	-	(2 274 270,67)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	561 520,00	-	-	561 520,00	-	561 520,00
Inne transakcje na udziałach niekontrolujących	-	-	-	-	-	(3 008 742,00)	(3 008 742,00)	692 740,79	(2 316 001,21)
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	(2 005 099,68)	(2 005 099,68)	1 012 665,75	(992 433,93)
Inne transakcje	-	-	-	(811 659,40)	-	811 659,40	-	-	-
31 grudnia 2020 roku	4 602 243,50	267 218 856,87	-	116 186 111,30	(2 334 445,94)	13 993 623,05	399 666 388,78	(4 715 439,97)	394 950 948,81

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (cd.)

	Kapitał podstawowy	Agio	Kapitał uchwalony niezarejestrowany	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2020 roku	2 840 891,00	52 846 770,04	218 407 710,00	107 201 727,05	(903 258,40)	25 641 326,72	406 035 166,41	(5 173 304,09)	400 861 862,32
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	3 890 210,11	3 890 210,11	86 322,91	3 976 533,02
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(1 206 751,75)	-	(1 206 751,75)	(372 719,27)	(1 579 471,02)
Emisja nowych udziałów	1 761 352,50	215 181 472,50	(218 407 710,00)	(193 089,36)	-	-	(1 657 974,36)	-	(1 657 974,36)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	-	96 000,00	-	-	96 000,00	-	96 000,00
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	-	(9 218,30)	(9 218,30)
30 czerwca 2020 roku - przekształcone	4 602 243,50	268 028 242,54	-	107 104 637,69	(2 110 010,15)	29 531 536,83	407 156 650,41	(5 468 918,75)	401 687 731,66

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych	01.01.2021-30.06.2021 niebadane	01.01.2020-30.06.2020 przekształcone
<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 279 639,98	4 064 392,02
Korekty:	930 782,44	(2 807 063,34)
Amortyzacja	9 880 304,31	7 956 229,55
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	(668 554,93)	2 157 337,23
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 623 890,65	1 372 130,26
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 388 605,51)	(1 123 203,45)
Zmiana stanu rezerw	(1 589 331,05)	929 843,99
Zmiana stanu zapasów	654 921,38	(5 547 645,79)
Zmiana stanu należności	(83 140,77)	(3 920 239,39)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 643 725,53	1 352 251,30
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(8 820 427,79)	(5 912 478,39)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	483 582,00	96 000,00
Inne korekty	194 418,62	(167 288,65)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 210 422,42	1 257 328,68
Podatek dochodowy zapłacony	(714 322,06)	(1 052 308,55)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 496 100,36	205 020,13
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	46 951,93	30 231,12
Wpływy z otrzymanych dywidend	-	36 908,98
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	149 092,47
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(4 987 520,11)	(15 970 256,98)
Wydatki na nabycie spółek zależnych pomniejszone o środki pieniężne w nabytych spółkach zależnych oraz jednostek stowarzyszonych	(2 122 681,77)	(15 013 670,04)
Udzielone pożyczki	(1 909,45)	-
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(1 922 148,95)	(1 640 444,87)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 987 308,35)	(32 408 139,32)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
	niebadane	przekształcone
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy netto z wydania udziałów (akcji)	-	216 942 815,93
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	384 706,90	7 904 046,49
Spląty kredytów i pożyczek	(8 038 866,17)	(11 596 296,51)
Inne wpływy finansowe	-	19 922,90
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4 389 371,02)	(3 904 534,40)
Odsetki zapłacone	(449 003,91)	(649 551,83)
Nabycie udziałów niekontrolujących	(4 093 938,22)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 586 472,42)	208 716 402,58
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(22 077 680,41)	176 513 283,39
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(836 720,68)	(416 458,40)
Środki pieniężne na początek okresu	181 713 825,25	47 721 552,39
Środki pieniężne na koniec okresu	158 799 424,16	223 818 377,38

1. INFORMACJE OGÓLNE

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych za I półrocze 2021 roku przedstawia skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, jak również, skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku i 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, obejmujące dane za 6 miesięcy 2021 roku i 2020 roku, oraz noty objaśniające do wyżej wymienionych sprawozdań finansowych. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze 2021 roku obejmuje jednostkę dominującą i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Polski Bank Komórek Macierzystych”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”).

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. (PBKM S.A.) z siedzibą w Warszawie przy al. Jana Pawła II 29.

Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej

Nazwa jednostki sprawozdawczej	Polski Bank Komórek Macierzystych S.A.
Zmiana nazwy jednostki sprawozdawczej	n/a
Siedziba jednostki	Al. Jana Pawła II 29, Warszawa, Polska
Forma prawna jednostki	spółka akcyjna
Państwo rejestracji	Polska
Adres zarejestrowanego biura jednostki	Al. Jana Pawła II 29, Warszawa, Polska
KRS	166106
Regon	REGON 017452559
NIP	525-22-39-973
Podstawowy przedmiot działalności	Pobieranie, preparatyka i przechowywanie komórek macierzystych
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej	Polska, Portugalia, Hiszpania, Węgry, Rumunia, Łotwa, Włochy, Szwajcaria, Niemcy, Turcja, Czechy, Słowacja

Na mocy uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 2 kwietnia 2003 roku dokonano przekształcenia Spółki Polski Bank Komórek Macierzystych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Polski Bank Komórek Macierzystych Spółka Akcyjna. Spółka zawarta została na czas nieograniczony.

W dniu 28 czerwca 2003 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy z siedzibą w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000166106.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 017452559 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 525-22-39-973.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 86.90.E,
- pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej PKD 86.90,
- praktyka lekarska specjalistyczna PKD 86.22.Z,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii PKD 72.11.Z,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z,
- produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych PKD 20.10.Z,
- produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych PKD 21.20.Z,
- pozostała działalność wydawnicza PKD 58.19.Z,

- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw, kongresów PKD 82.30.Z.

W trakcie okresu sprawozdawczego głównym przedmiotem działalności spółek z Grupy było:

- pobieranie, preparatyka i przechowywanie komórek macierzystych, pobieranych z krwi pępowinowej.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki był następujący:

Organ	Funkcja	Imię i nazwisko
Zarząd	Prezes Zarządu	Jakub Julian Baran
	Wiceprezes Zarządu	Tomasz Baran
	Członek Zarządu	Marcin Radziszewski
	Członek Zarządu	Tomasz Ołdak
Rada Nadzorcza	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Michał Kowalczewski
	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Konrad Mitterski
	Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Masłowska
	Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Adam Modzelewski
	Członek Rady Nadzorczej	Nils Herzing
	Członek Rady Nadzorczej	Dr Gert Michael Frank
	Członek Rady Nadzorczej	Carlos Patricio Lacalle Zando

W dniu 12 maja 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała na kolejną pięcioletnią kadencję, rozpoczynającą się z początkiem dnia następującego po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020, dotychczasowy skład Zarządu Emitenta.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

PBKM S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych. W skład Grupy na dzień sporządzenia sprawozdania wchodził Emitent oraz 27 podmiotów, z których osiemnaście prowadzi bank komórek i tkanek (w tym PBKM S.A.), jedna usługi diagnostyczne, jedna tzw. szpital jednego dnia natomiast pozostałe spółki prowadzą działalność komplementarną do podstawowej działalności operacyjnej Grupy.

Grupa Kapitałowa Polski Bank Komórek Macierzystych funkcjonując pod wspólną marką FamiCord Group tworzy międzynarodową grupę banków komórek macierzystych pozyskiwanych głównie z krwi pępowinowej. Na przestrzeni ostatniego dziesięciolecia zaangażowanie kapitałowe PBKM w zakresie ekspansji zagranicznej objęło podmioty działające na rynkach rumuńskim, łotewskim, hiszpańskim, węgierskim, włoskim, szwajcarskim, portugalskim, tureckim, niemieckim oraz czeskim i słowackim. Ponadto Grupa świadczy swoje usługi w kanale B2B m.in. w Serbii, Szwecji, Danii, na Litwie i Ukrainie, w Wielkiej Brytanii, jak i w różnych krajach bałkańskich oraz w Egipcie. W ramach współpracy zagranicznej, na podstawie umów partnerskich, Grupa współpracuje ze specjalistycznymi laboratoriami m.in. w Niemczech, Stanach Zjednoczonych oraz na Ukrainie i w Szwajcarii.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w skład Grupy wchodzi Spółka, 18 podmiotów bezpośrednio zależnych, 2 podmioty stowarzyszone oraz 7 podmiotów zależnych pośrednio.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące udziałów w kapitale własnym oraz przedmiotu działalności spółek zależnych, w których Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. posiada udziały.

Nazwa podmiotu	Nazwa skrócona	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów
			30.06.2021	31.12.2020
Cilmes Šūnu Banka, SIA (Ryga, Łotwa)	Cilmes Šūnu Banka	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
KRIO Intezet Zrt. (Budapeszt, Węgry)	KRIO Intezet	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 99,99%	bezpośrednio 97,52%
Biogenis S.R.L. (Bukareszt, Rumunia)	Biogenis	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Sevibe Cells S.L. (Barcelona, Hiszpania)	Sevibe Cells	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 63,38%*	bezpośrednio 57,52%*
FamiCord Italia S.R.L. (Mediolan, Włochy)	FamiCord Italia	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Yaşam Bankası Sağlık Hizmetleri İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi (Ankara, Turcja)	Yaşam Bankası	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio - 100% kapitału zakładowego - 100% ogólnej liczby głosów	bezpośrednio - 100% kapitału zakładowego - 100% ogólnej liczby głosów
Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych Sp. z o.o. (Kraków, Polska)	Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Cryoprofil S.A. (Warszawa, Polska)	Cryoprofil	spółka odpowiadająca za zakupy dla Grupy	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Stemlab Diagnostic S.R.L. (Galati, Rumunia)	Stemlab Diagnostic	spółka prowadząca laboratorium diagnostyczne	łącznie 100% w tym: - bezpośrednio 99% - pośrednio (przez Cryoprofil) 1%	łącznie 100% w tym: - bezpośrednio 99% - pośrednio (przez Cryoprofil) 1%
Instytut Terapii Komórkowych S.A. (Olsztyn, Polska)	Instytut Terapii Komórkowych	spółka prowadząca tzw. szpital jednego dnia	bezpośrednio - 50,0% kapitału zakładowego - 53,5% ogólnej liczby głosów	bezpośrednio - 50,0% kapitału zakładowego - 53,5% ogólnej liczby głosów
Krionet Kft. (Budapeszt, Węgry)	Krionet	spółka aktualnie nieprowadząca działalności operacyjnej	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
FamiCord Suisse S.A. (Lugano, Szwajcaria)	FamiCord Suisse	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Stemlab, S.A. (Cantanhede, Portugalia)	Stemlab, S.A.	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%**	bezpośrednio 95,58%

Celvitae Biomédica SL (Madryt, Hiszpania)	Celvitae	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 100%	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
Bebécord Stemlife International S.A. (Lisbona, Portugalia)	Bebécord	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 100%	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
Bebé4d My Family Ties, S.A. (Lisbona, Portugalia)	Bebé4d	spółka prowadząca sieć punktów ultrasonograficznych	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 100%	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
MedicalMedia II – Mamãs e Bebés Unipessoal, Lda. (Lisbona, Portugalia)	MedicalMedia II	spółka prowadząca portal internetowy i działalność marketingową	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 100%	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
FamiCordon S.A. (wcześniej IVI Cordon S.A.) (Madryt, Hiszpania)	FamiCordon	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Sevibe Cells SL) 63,38%	pośrednio (przez Sevibe Cells SL) 56,85%
FamiCells Sàrl (wcześniej IVIDA Switzerland Sàrl) (Marly, Szwajcaria)	FamiCells	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Sevibe Cells SL) 63,38%	pośrednio (przez Sevibe Cells SL) 56,85%
FamiCordTX S.A. (Warszawa, Polska)	FamiCordTx	spółka prowadząca działalność badawczą	bezpośrednio 87,4%	bezpośrednio 98%
FamiCord Deutschland GmbH (Lipsk, Niemcy)	FamiCord Deutschland	spółka rozpoczynająca działalność operacyjną	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Famicord - Acibadem Kordon Kanı Sağlık Hizmetleri A.Ş (Stambuł, Turcja)	Famicord - Acibadem	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 70%	bezpośrednio 70%
eticur) GmbH (Monachium, Niemcy)	eticur)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Sorgente s.r.l. (Mediolan, Włochy)	Sorgente	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 53%	bezpośrednio 53%
Rodinná banka perinatálnych a mezenchymálnych buniek s.r.o. (Bratysława, Słowacja)	Rodinná banka Słowacja	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 26%	-
Rodinná banka perinatálních a mesenchymálních buněk s.r.o (Ostrawa, Czechy)	Rodinná banka Czechy	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 26%	-
Centre Marcel-la Mas, S.L. (Barcelona, Hiszpania)	CMM	spółka prowadząca działalność o charakterze szkoły rodzenia	pośrednio (przez Sevibe Cells SL) 56,74%	-

* zgodnie z MSSF 12, na dzień sporządzenia niniejszego Raportu w ocenie Zarządu Emitenta istnieje ograniczenie do podziału zysku w spółce zależnej Sevibe Cells S.L., w której wymagana jest zgoda udziałowców mniejszościowych

** bezpośrednio 100% minus jedna akcja

Wszystkie spółki zależne wskazane w tabeli powyżej objęte są konsolidacją metodą pełną natomiast spółki stowarzyszone Rodinná banka Słowacja oraz Rodinná banka Czechy są ujmowane metodą praw własności.

Rokiem obrotowym dla Spółki dominującej i spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności wszystkich poszczególnych jednostek nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co jednostki dominującej przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Sprawozdania finansowe poszczególnych jednostek Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają poszczególne jednostki (w „walucie funkcjonalnej”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Wszystkie dane finansowe przedstawia się w pełnych polskich złotych i groszach, chyba że zaznaczono inaczej.

1.3. Zmiany w strukturze Grupy i ich efekt, w tym łączenia działalności, nabycia i zbycia spółek zależnych oraz inwestycji długoterminowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych:

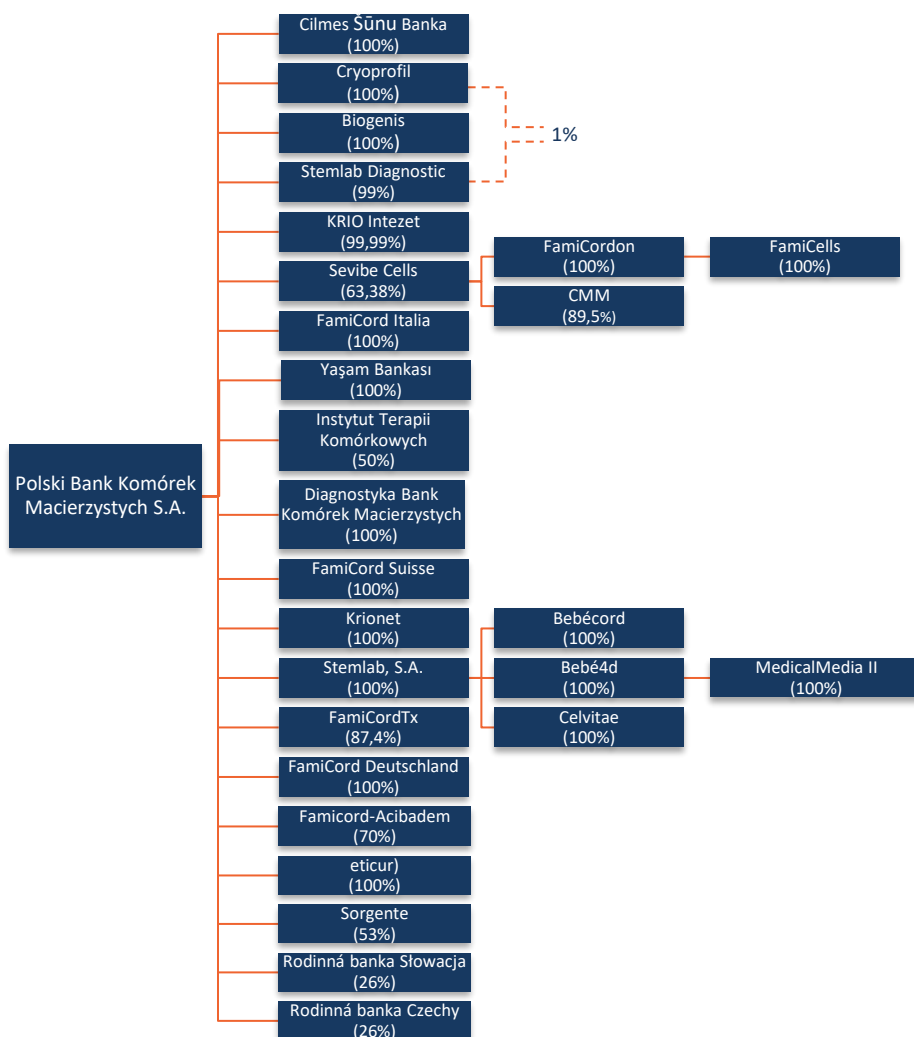
- W dniu 2 lutego 2021 roku została zawarta umowa, zgodnie z którą PBKM S.A. nabył 26% udziałów w kapitale zakładowym spółki Rodinná banka perinatálních a mezenchymálních buniek s.r.o. z siedzibą w Bratysławie („Spółka Słowacka”) za cenę 0,13 mln USD, co stanowi równowartość ok. 0,5 mln zł oraz 26% udziałów w kapitale zakładowym spółki Rodinná banka perinatálních a mesenchymálních buněk s.r.o. z siedzibą w Ostrawie („Spółka Czeska”) za cenę w wysokości 0,39 mln USD, co stanowi równowartość ok. 1,5 mln zł. Nabycie przez PBKM S.A. udziałów w Spółce Czeskiej nastąpiło w dniu zawarcia umowy natomiast nabycie udziałów w Spółce Słowackiej nastąpiło z chwilą wpisu PBKM jako współnika spółki słowackiej we właściwym rejestrze handlowym w dniu 17 lutego 2021 roku. Szczegóły w. w. transakcji zostały opisane w raportach bieżących nr 3/2021 oraz 4/2021.
- W dniu 26 lutego 2021 roku Sevibe Cells nabyła 89,5% udziałów w niewielkiej spółce Centro Marcel-la Mas S.L. prowadzącej działalność o charakterze szkoły rodzenia. Transakcja nie jest istotna wartościowo z perspektywy Grupy PBKM.
- W dniu 12 kwietnia 2021 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału w spółce Krio, objęte w całości przez PBKM S.A.. W wyniku transakcji udział PBKM S.A. w Krio zwiększył się z 97,52% do 99,99%.
- Spółka Sevibe Cells umorzyła akcje własne w wyniku czego udział PBKM w spółce wzrósł z 57,52% do 63,38%.
- W dniu 16 kwietnia 2021 roku Sevibe Cells wykupiła pozostałe 1,16% udziałów niekontrolujących w spółce zależnej FamiCordon S.A. W wyniku transakcji Sevibe Cells posiada bezpośrednio 100% udziałów w spółce i pośrednio 100% udziałów w spółce FamiCells Sarl.
- W dniu 16 kwietnia 2021 roku PBKM zawarł warunkową umowę zakupu udziałów w spółce Smart Cells Holdings Limited za łączną kwotę 4 mln GBP, powiększoną o szacunkowe salda środków pieniężnych Smart Cells oraz spółek z jej Grupy na dzień zamknięcia transakcji, pomniejszoną o szacunkowe saldo zadłużenia Smart Cells oraz spółek z jej Grupy na dzień zamknięcia transakcji, obejmujące również przeterminowane należności Smart Cells oraz spółek z jej Grupy oraz powiększoną o przewidywane na dzień zamknięcia transakcji odchylenie od zakładanego poziomu kapitału obrotowego Smart Cells oraz spółek z jej Grupy na dzień zamknięcia transakcji. Transakcja została opisana w raporcie bieżącym nr 8/2021 z dnia 28 maja 2021 roku. Warunki zawieszające zawarte w warunkowej umowie zakupu, w szczególności polegające na dostarczeniu PBKM przez Smart Cells odpowiednich dokumentów, zostały spełnione dnia 4 sierpnia 2021 roku co zostało opisane poniżej w zdarzeniach po dniu bilansowym.
- W dniu 28 kwietnia 2021 roku PBKM S.A. wykupił od osoby z kluczowego personelu spółki Stemlab S.A. pozostałe 4,41% udziałów niekontrolujących w spółce zależnej Stemlab S.A. za kwotę ok 870 tys. EUR. W wyniku transakcji PBKM posiada 100% udziałów w spółce minus jedna akcja.
- W dniu 29 kwietnia 2021 roku 1% udziałów w spółce FamiCordTx S.A. został sprzedany na rzecz osoby z kluczowego personelu PBKM. Udział PBKM w wyniku transakcji zmniejszył się z 98% do 97% udziału w kapitale spółki.

- W dniu 21 maja 2021 roku PBKM zawarł umowę sprzedaży na rzecz dwóch osób z kluczowego personelu PBKM łącznie 0,5% udziałów w kapitale zakładowym spółki FamiCordTx S.A.
- W dniu 22 czerwca 2021 roku podpisana została umowa między FamicordTx a NextCellPharma AB z siedzibą w Szwecji na podniesienie kapitału poprzez objęcie akcji nowej serii B, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W wyniku transakcji udział PBKM w Famicord TX zmniejszył się z 96,5% przed transakcją do 87,4% po transakcji. Na dzień 30 czerwca 2021 roku podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych:

- W dniu 4 sierpnia 2021 roku nastąpiło zamknięcie transakcji dotyczącej zawarcia warunkowej umowy nabycia udziałów w spółce Smart Cells z siedzibą w Londynie, na podstawie której PBKM zobowiązał się do nabycia udziałów w kapitale zakładowym Smart Cells. Cena nabycia udziałów wyniosła ok. 4,7 mln GBP. W wyniku transakcji PBKM nabył około 84,2% udziałów w Smart Cells. Cena za udziały w Smart Cell ulegnie pomniejszeniu lub powiększeniu w zależności od łącznej wysokości nakładów CAPEX oraz zastrzeżone w umowie terminy na wykonanie opcji sprzedaży udziałów oraz opcji kupna udziałów w kapitale zakładowym Smart Cell uległy wydłużeniu o rok w stosunku do terminów, które zostały wskazane w raporcie bieżącym nr 8/2021.

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2021 roku.



Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Jednostka Dominująca oraz spółki z Grupy PBKM nie posiadają oddziałów/zakładów.

1.4. Opis podstawowych produktów i usług

Działalność Grupy koncentruje się na pozyskiwaniu, przetwarzaniu (preparatyce) i przechowywaniu komórek macierzystych pochodzących z krwi pępowinowej i innych tkanek popłodowych na zlecenie osób fizycznych – rodziców spodziewających się dziecka (tzw. rodzinne bankowanie krwi pępowinowej lub bankowanie rodzinne). Celem pozyskiwania i przechowywania komórek macierzystych pochodzących z krwi pępowinowej jest zapewnienie możliwości ich przeszczepienia w przypadku wystąpienia chorób, głównie hematologicznych, u dawcy lub członków jego najbliższej rodziny. Przechowywane komórki pochodzące z innych tkanek, zwłaszcza sznura pępowiny, mogą z kolei zostać w przyszłości wykorzystane do przygotowania indywidualnych terapii.

Grupa PBKM proponuje swoim potencjalnym klientom szereg usług i produktów, z których podstawową jest pobranie krwi pępowinowej i przechowywanie komórek macierzystych z niej pozyskanych.

Wśród odrębnie płatnych usług dodatkowych wyróżnić można dwie grupy:

- oferowane razem z pobraniem krwi pępowinowej, np. pozyskiwanie i przechowywanie komórek z fragmentów sznura pępowinowego czy z krwi łożyskowej (tzw. II frakcja krwi pępowinowej), oraz
- usługi oferowane sukcesywnie w trakcie pozostawania klientem Grupy PBKM, np. ubezpieczenia i badania diagnostyczne.

Za usługę podstawową na każdym z rynków Grupa PBKM oferuje zróżnicowane warunki cenowe, jednak kluczową przewagą jej modelu biznesowego jest elastyczność w zakresie wyboru terminów płatności za przechowywanie komórek macierzystych lub tkanek.

- W systemie przedpłaconym za określony z góry okres przechowywania, w ofercie Grupy dostępne są terminy od kilku do kilkudziesięciu lat, różne na poszczególnych rynkach. Przedpłata obejmuje zarówno pozyskanie, jak i przechowywanie komórek macierzystych lub tkanek.
- W systemie abonamentowym z płatnościami rocznymi, opartym o kontrakt bezterminowy z opłatą inicjacyjną naliczaną z góry.

Od 2014 roku Emitent prowadzi również działalność w zakresie wytwarzania produktów leczniczych terapii zaawansowanej bazujących na komórkach mezenchymalnych, pozyskiwanych przede wszystkim ze sznura pępowinowego jako odpadu medycznego. Działalność ta pod względem operacyjnym nie ma związku z bankowaniem rodzinnym krwi pępowinowej i sznura pępowinowego. Preparaty te są zamawiane przez wyspecjalizowane placówki medyczne i znajdują kolejne zastosowania w eksperymentalnym leczeniu chorób, w przypadku których zawodzi leczenie farmakologiczne lub brak jest możliwości leczenia.

1.5. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym

Poniżej zaprezentowano wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat za pierwsze półrocze 2021 i 2020 roku:

[tys. PLN]	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020	zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	113 879	97 992	16%
EBITDA	10 110	11 372	-11%
Wynik netto za okres sprawozdawczy	2 454	3 977	-38%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 496	205	n/d

W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 113 879 tys. zł (co oznacza 16% wzrostu względem analogicznego okresu roku ubiegłego). W omawianym okresie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 3 496 tys. zł a EBITDA 10 110 tys. zł. Łącznie Grupa w ciągu

6 miesięcy 2021 roku pozyskała 14 328 próbek krwi pępowinowej lub tkanek w segmencie B2C, wobec 12 835 próbek krwi pępowinowej lub tkanek pozyskanych w ciągu 6 miesięcy 2020 roku, co stanowi wzrost o 12%.

Grupa definiuje EBITDA jako zysk/stratę netto za okres ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), kosztów finansowych, przychodów finansowych, zysków (strat) z wyceny i sprzedaży inwestycji oraz amortyzacji.

EBITDA nie stanowi miernika wyniku zdefiniowanego przez MSSF oraz nie stanowi miernika zestandaryzowanego i sposób wyliczenia EBITDA może różnić się pomiędzy podmiotami, a w związku z tym prezentacja i kalkulacja EBITDA stosowana przez Grupę może nie być porównywalna do stosowanych przez inne podmioty na rynku.

Definicje alternatywnych pomiarów wyników oraz metodologie ich obliczania zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu są spójne z wybranymi alternatywnymi pomiarami wyników prezentowanymi historycznie. Informacja na temat zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu wskaźników jest cyklicznie monitorowana oraz prezentowana w ramach kolejnych raportów okresowych.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie EBITDA do zysku brutto Grupy:

Uzgodnienie wskaźnika EBITDA	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
	niebadane	niebadane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 279 639,98	4 064 392,02
Zyski (strata) z wyceny i sprzedaży inwestycji	(2 665 987,12)	(842 416,31)
Przychody finansowe	(1 970 982,43)	(2 254 571,99)
Koszty finansowe	1 586 905,67	2 447 987,56
Amortyzacja	9 880 304,31	7 956 229,55
EBITDA	10 109 880,41	11 371 620,83

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji przez Grupę działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze niezbadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR 34”) – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa mającym zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętym przez Unię Europejską.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych informacji objaśniających.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych.

Przyjęte przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach oraz są spójne z zasadami rachunkowości, które zastosowane

były w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości wynikających z zastosowania nowych i zmieniony standardów (Nota 4) oraz za wyjątkiem podatku dochodowego, który został wyliczony z zastosowaniem oczekiwanej średniorocznej efektywnej stawki podatkowej. Dokonane zmiany prezentacyjne przedstawiono w Nocie 3. Śródroczne Skrócone Sprawozdania Finansowe wszystkich jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Śródroczne Skrócone Sprawozdania Finansowe poszczególnych jednostek Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają poszczególne jednostki (w „walucie funkcjonalnej”). Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządza się w złotych polskich (zł), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Wszystkie dane finansowe przedstawia się w pełnych polskich złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku przekazany do publicznej wiadomości dnia 31 marca 2021 roku.

3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH

Zmiany błędów dotyczących lat poprzednich:

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości są spójne z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

W wyniku zidentyfikowanego błędu dotyczącego przeznaczenia zysku za rok 2019, w danych porównawczych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2020 roku kwota 9 867 691,88 złotych została przesunięta z linii „Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu” do linii „Pozostałe kapitały”.

Zasady rachunkowości w zakresie ujęcia jednostek stowarzyszonych:

W związku z ujęciem w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2021 roku inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz brak opisu polityki ujęcia tych jednostek w sprawozdaniu rocznym w związku z niewystępowaniem tej pozycji, poniżej zamieszczony został opis polityki rachunkowości mający zastosowanie w odniesieniu do ujmowania i wyceny jednostek stowarzyszonych.

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej ujmuje się początkowo według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych skorygowane o korekty doprowadzające do zgodności z MSSF są podstawą wyceny posiadanych przez Grupę udziałów według metody praw własności. Dni bilansowe jednostek stowarzyszonych i Grupy są jednakowe. Grupa przestaje stosować metodę praw własności w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności

a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej.

Zmiany danych porównawczych i prezentacji w rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku przepływów pieniężnych:

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa PBKM zakończyła proces alokacji ceny nabycia spółki Acibadem nabytej w pierwszej połowie 2020 roku. W wyniku finalnego rozliczenia zmianie uległy niektóre pozycje aktywów na dzień objęcia kontroli, tj. na dzień 31 marca 2020 roku oraz za okres 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku co wiązało się z koniecznością przekształcenia tych danych zgodnie z MSSF 3.

W wyniku finalizacji wyceny do wartości godziwej z dnia objęcia kontroli, ustalono wartość godziwą wartości niematerialnych w kwocie 3 235 tys. zł, i o taką samą kwotę zmniejszono wartość firmy. Jednocześnie ujęto zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego w kwocie 679 tys. zł od dodatniej różnicy przejściowej w odniesieniu do tej wartości niematerialnej, ujęty podatek odroczonego wpłynął na wartość firmy. Szczegółowa informacja o rozliczeniu została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2020.

Od ujętych wartości niematerialnej naliczono amortyzację za okres od dnia objęcia kontroli do dnia 30 czerwca 2020 roku w kwocie 61 tys. zł i ujęto koszt z tego tytułu w rachunku zysków i strat (w pozycji „amortyzacja”).

W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównawcze tj. za okresy 01.04.2020 – 30.06.2020 roku oraz 01.01.2020 – 30.06.2020 roku:

Rachunek zysków i strat	01.04.2020-30.06.2020			01.01.2020-30.06.2020		
	dane opublikowane	zmiany	dane przekształcone	dane opublikowane	zmiany	dane przekształcone
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	48 661 025,40	-	48 661 025,40	97 992 008,78	-	97 992 008,78
Koszty działalności operacyjnej	(50 643 555,09)	(60 961,37)	(50 704 516,46)	(96 674 498,83)	(60 961,37)	(96 735 460,20)
<i>w tym:</i>						
Amortyzacja	(4 539 234,93)	(60 961,37)	(4 600 196,30)	(7 895 268,18)	(60 961,37)	(7 956 229,55)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 982 529,69)	(60 961,37)	-2 043 491,06	1 317 509,95	(60 961,37)	1 256 548,58
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 862 718,75	(60 961,37)	1 801 757,38	4 125 353,39	(60 961,37)	4 064 392,02
Podatek dochodowy	(207 565,55)	13 411,50	(194 154,05)	(101 270,50)	13 411,50	(87 859,00)
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	1 655 153,20	(47 549,87)	1 607 603,33	4 024 082,89	(47 549,87)	3 976 533,02
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 776 667,74	(47 549,87)	1 729 117,87	3 937 759,98	(47 549,87)	3 890 210,11
Udziałowcom niekontrolującym	(121 514,54)	-	(121 514,54)	86 322,91	-	86 322,91

W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównawcze za okres 01.01.2020 – 30.06.2020 roku:

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2020-30.06.2020		
	dane opublikowane	zmiany	dane przekształcone
<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 125 353,39	(60 961,37)	4 064 392,02
Korekty:	(2 868 024,71)	60 961,37	(2 807 063,34)
Amortyzacja	7 895 268,18	60 961,37	7 956 229,55
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 257 328,68	-	1 257 328,68
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	205 020,13	-	205 020,13
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(416 458,40)	-	(416 458,40)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	47 721 552,39	-	47 721 552,39
Środki pieniężne na początek okresu	223 818 377,38	-	223 818 377,38
Środki pieniężne na koniec okresu	158 799 424,16	-	158 799 424,16

4. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF

4.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

4.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek” - w wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - zmiany wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”: Ulgi w opłatach leasingowych związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: Zmiana wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpozna ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględni w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- “Roczne zmiany MSSF 2018-2020” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: W lutym 2021 r. Rada opublikowała zmianę do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego {skonsolidowanego} sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

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.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe mogą odbiegać od rzeczywistych wyników. 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.

Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe to:

- Szacowana utrata wartości firmy - Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, czyli spółek, do których odnosi się wartość firmy, wyliczana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).
- Szacowana utrata wartości przyszłych wpływów z rocznych kontraktów rozpoznanych na przejęciu jednostki zależnej – w razie wystąpienia przesłanek Grupa testuje wartość przyszłych wpływów z rocznych kontraktów rozpoznanych na przejęciu jednostki zależnej pod kątem utraty wartości.
- Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych - na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów.
- Szacowane okresy ekonomicznej użyteczności - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie aktualnej wiedzy dotyczącej przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. Przewidywany okres użytkowania podlega okresowej weryfikacji.
- Szacowane okresy długości trwania kontraktu – w omawianych okresach szacowana długość trwania kontraktu zawartego na czas nieokreślony dla poszczególnych krajów była jednakowa i wynosiła 18 lat. Grupa oszacowała okres trwania umowy na 18 lat na podstawie analizy historii realizowanych już umów. Dane historyczne Grupy potwierdzają fakt, iż klient, który zdecydował się na pobranie materiału biologicznego ma intencję do przechowywania materiału biologicznego w długim okresie czasu. Łączna liczba rezygnacji (*churn*) z przechowywania nie jest znacząca i wynosi obecnie około 1% i wynika głównie z przyczyn losowych. Ponadto za 18-letnim okresem trwania umowy przemawia fakt, iż w momencie uzyskania pełnoletności dawcy materiału biologicznego następuje zmiana prawnego właściciela pobranego materiału. Należy przy tym nadmienić, że pomimo braku umownego obowiązku przechowywania materiału w okresie 18 letnim ze strony klienta nie oznacza to, że umowa nie zawiera egzekwowalnych praw i obowiązków w tym zakresie. Specyfika pobranego materiału wskazuje, iż pomimo braku formalnego umownego obowiązku przechowywania materiału po pobraniu, klient jest zmuszony do korzystania z usług przechowywania świadczonych przez Grupę, jeżeli materiał nie został pobrany w celu natychmiastowego zużycia. Na istnienie takiego przymusu wskazują następujące przesłanki:

- Sytuacje, w których klient może mieć możliwość pozyskania materiału biologicznego, są unikalne (tylko w momencie porodu dziecka) co powoduje, że klient nie ma możliwości pozyskania materiału w dowolnej ilości i w dowolnym czasie. Ponadto opłata za pobranie i preparatykę materiału biologicznego jest znacząca w stosunku do opłaty za przechowywanie, tak więc uzasadnionym jest przyjęcie założenia, że klient, który zdecydował się na pobranie materiału biologicznego (jeżeli nie dokonano pobrania w celu natychmiastowego zużycia) ma intencję przechowywania materiału biologicznego w długim okresie czasu.
- Aby pobrany materiał nadawał się kiedykolwiek do wykorzystania, musi być przechowywany w wyspecjalizowanej jednostce świadczącej tego typu usługi, tak więc klient zmuszony jest korzystania z usług wyspecjalizowanej jednostki w celu przechowywania. Koszt przeniesienia materiału do innej jednostki świadczącej usługi przechowania jest dość wysoki, iż można uznać, że stanowi pewną barierę do swobodnego przenoszenia pobranego materiału ze spółek Grupy do innych wyspecjalizowanych jednostek.
- Niewystępowanie istotnego elementu finansowania w umowach z klientami w przypadku, gdy termin płatności istotnie różni się od momentu wykonania obowiązku świadczenia. W ramach umów zawieranych przez Grupę występują istotne różnice w czasie pomiędzy momentem spełnienia obowiązku świadczenia a momentem otrzymania płatności w przypadku płatności dokonywanych przez klienta w całości z góry oraz płatności rocznych w ramach umów abonamentowych - wówczas zarachowany przychód w momencie wykonania świadczenia stanowiącego pobranie materiału biologicznego nadającego się do wykorzystania podlega spłaceniu w długim okresie czasu. W ocenie Grupy pomimo występowania tej różnicy umowy nie zawierają elementu finansowania ze względu na fakt, iż:
 - W odniesieniu do płatności dokonywanych w modelu przedpłaconym (z góry), Grupa nalicza jedną opłatę w celu maksymalizacji rentowności, a nie w celu pozyskania finansowania od klienta. Klienci, którzy dokonują płatności z góry, rzadziej rezygnują z usługi niż klienci, którzy dokonują corocznych płatności. Ponadto Grupa, w przypadku umów płatnych w modelu abonamentowym ponosi wyższe koszty administracyjne (obsługa klienta, zarządzanie przedłużaniem umów, windykacja), niż w przypadku umów, gdzie płatności dokonywane są w modelu przedpłaconym.
 - W odniesieniu do odroczonej płatności za usługi pozyskania i preparatyki materiału biologicznego głównym powodem ich odroczenia jest zapewnienie klienta, iż spółka w sposób satysfakcjonujący wypełni swoje zobowiązania wynikające z umowy. Ze względu na charakter usług, które oferuje Grupa, klient nie ma możliwości sprawdzenia wcześniej czy usługi zostaną prawidłowo wykonane, ponieważ jakość usługi można udowodnić tylko w momencie, w którym klient zdecyduje się na wykorzystanie materiału biologicznego, co może wydarzyć się w odległym, bliżej nieokreślonym momencie czasu, jeśli w ogóle. Materiał biologiczny można teoretycznie wykorzystać w dowolnym momencie, jednak to czy i kiedy będzie można to zrobić zależy od czynników, na które klient nie ma wpływu (np. wystąpienie choroby, którą można wyleczyć za pomocą komórek macierzystych). Odroczonej płatności w tym wypadku może być postrzegana jako gwarancja, że Grupa wywiąże się ze swoich zobowiązań w sposób prawidłowy.

6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

W Grupie Polski Bank Komórek Macierzystych wyodrębnia się następujące segmenty sprawozdawcze (segment sprawozdawczy, to taki segment operacyjny lub agregacja segmentów operacyjnych, dla którego MSSF 8 wymaga dokonania ujawnień):

- **Rynek bankowania tkanek popłodowych B2C (dalej B2C)** – obejmujący swoim zakresem działalność związaną z kompleksowym świadczeniem usług w zakresie preparatyki i przechowywania materiałów biologicznych dla klientów indywidualnych.
- **Rynek bankowania tkanek popłodowych B2B (dalej B2B)** - obejmujący swoim zakresem działalność związaną z świadczeniem usług w zakresie preparatyki i/lub przechowywania materiałów biologicznych dla partnerów biznesowych.
- **Działalność R&D (dalej R&D)** – swym zakresem obejmuje działalność Grupy w zakresie prowadzonych prac badawczo-rozwojowych.

W I półroczu 2021 roku oraz w 2020 roku Grupa Kapitałowa PBKM nie zidentyfikowała wiodących klientów, których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży.

Dane finansowe przygotowywane dla celów sprawozdawczości zarządczej oparte są na tych samych zasadach rachunkowości, jakie stosuje się przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Ze względu na fakt, iż wartość obrotu ze sprzedaży innych usług niż usługi podstawowe dotyczące pozyskania materiału biologicznego i jego przechowywania nie przekracza 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupa nie wydziela przychodów ze względu na rodzaje sprzedawanych usług.

Przychody i koszty za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz analogicznego okresu 2020 roku w podziale na segmenty operacyjne kształtują się następująco:

Dane za I półrocze 2021 [tys. zł]	B2C	B2B	R&D	Działalność nieprzypisana	Razem
Sprzedaż	98 751	4 652	15	10 461	113 879
Koszty działalności operacyjnej	(87 139)	(4 028)	(5 422)	(17 174)	(113 763)
Zysk ze sprzedaży	11 612	624	(5 407)	(6 714)	116
EBITDA	17 580	514	(3 569)	(4 415)	10 110

*Nie występują przychody ze sprzedaży pomiędzy zaprezentowanymi segmentami. Koszty ogólne i administracji zostały alokowane do poszczególnych segmentów.

Dane za I półrocze 2020 [tys. zł]	B2C	B2B	R&D	Działalność nieprzypisana	Razem
Sprzedaż	86 027	3 880	-	8 085	97 992
Koszty działalności operacyjnej	(77 851)	(4 687)	(3 488)	(10 709)	(96 735)
Zysk ze sprzedaży	8 176	(807)	(3 488)	(2 624)	1 257
EBITDA	14 380	1 228	(1 310)	(2 927)	11 372

*Nie występują przychody ze sprzedaży pomiędzy zaprezentowanymi segmentami. Koszty ogólne i administracji zostały alokowane do poszczególnych segmentów.

Wzrost kosztów działalności operacyjnej w działalności nieprzypisanej w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku w porównaniu do okresu porównawczego 2020 roku wynika ze wzrostu kosztów działalności związanej z terapiami komórkowymi MSC oraz pracami nad technologią CART, rozpoczętymi w drugiej połowie 2020 roku.

7. PRZYCHODY I KOSZTY

7.1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej

Przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym:

Przychody netto ze sprzedaży	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Przychody netto ze sprzedaży usług	59 117 539,17	113 192 721,46	48 580 627,96	97 790 834,59
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	557 244,72	686 254,79	80 397,44	201 174,19
Razem	59 674 783,89	113 878 976,25	48 661 025,40	97 992 008,78

Poniżej w tabeli zaprezentowano przychody ze względu na źródła ich pozyskiwania:

[tys. zł]	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Przychody netto ze sprzedaży	59 675	113 879	48 661	97 992
<i>w tym:</i>				
- przychody z bankowania B2C i B2B	53 461	103 403	44 780	89 907
- przychody z terapii komórkowych	1 533	2 939	1 332	3 452
- przychody z pozostałych usług medycznych	2 665	4 238	540	2 007
- pozostałe przychody	2 016	3 299	2 009	2 626

Poniżej w tabeli zaprezentowano przychody z bankowania rodzinnego, tj. w grupie B2C:

[tys. zł]	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Przychody z bankowania próbek B2C	51 219	98 751	43 289	86 027
- przychody z próbek w pierwszym roku	39 123	75 281	33 120	66 017
<i>w tym:</i>				
w modelu abonamentowym	15 659	31 949	16 343	32 165
w modelu przedpłaconym	23 464	43 332	16 777	33 852
- przychody z przechowywania materiału biologicznego	12 096	23 470	10 169	20 010
<i>w tym:</i>				
w modelu abonamentowym	8 828	17 019	7 488	14 866
w modelu przedpłaconym	3 269	6 451	2 681	5 144

W poniższej tabeli zaprezentowano podział przychodów w segmencie B2B:

Podział przychodów (segment B2B) [tys. zł]	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Przychody z preparatyki materiału biologicznego	2 184	3 796	1 408	2 989
Przychody z przechowywania materiału biologicznego	57	856	83	891
Razem	2 242	4 652	1 491	3 880

W poniższej tabeli przedstawiono przychody z tyt. umów z klientami B2C i B2B według kryterium rodzaju umowy:

Przychody z tytułu umów z klientami według kryterium rodzaju umowy (segment B2C) [tys. zł]	01.04.2021-30.06.2021	01.01.2021-30.06.2021	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020
Oparte na stałej cenie	26 732	49 783	19 458	38 996
Oparte na zmiennej cenie	24 487	48 968	23 831	47 031
Razem	51 219	98 751	43 289	86 027

Przychody z tytułu umów z klientami według kryterium rodzaju umowy (segment B2B) [tys. zł]	01.04.2021-30.06.2021	01.01.2021-30.06.2021	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020
Oparte na stałej cenie	2 242	4 652	1 491	3 880
Oparte na zmiennej cenie	-	-	-	-
Razem	2 242	4 652	1 491	3 880

W grupie przychodów opartych na zmiennej cenie Grupa prezentuje przychody od klientów, którzy w trakcie realizacji świadczenia wybierają formę płatności w modelu abonamentowym.

Wartością poszczególniej umowy jest suma kwot należnych z tytułu realizacji wynikających z niej świadczeń w okresie jej trwania. W przypadku standardowej oferty są to opłaty dotyczące pobrania, preparatyki, badania i kwalifikacji materiału biologicznego do przechowania oraz opłata z tytułu przechowywania w okresie 18 lat, chyba że umowa została przedpłacona na dłuższy okres. Szacując całkowitą cenę transakcyjną Grupa określa najniższą kwotę przychodów jaką może osiągnąć, określając przychód z przechowywania w formule przedpłaty na okres 18 lat. Różnica pomiędzy tak ustaloną ceną transakcyjną, a wynagrodzeniem otrzymanym w trakcie trwania umowy dla innych formuł płatności (np. płatność w modelu abonamentowym) stanowi wynagrodzenie zmienne, którego realizacja uzależniona jest od preferencji klienta odnośnie wybranego modelu płatności.

W poniższej tabeli przedstawiono przychody z tyt. umów z klientami B2C i B2B według kryterium terminu przekazania:

Przychody z tytułu umów z klientami według terminu przekazania (segment B2C) [tys. zł]	01.04.2021-30.06.2021	01.01.2021-30.06.2021	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020
W miarę upływu czasu - usługa pobrania i preparatyki	39 123	75 281	33 120	66 017
W miarę upływu czasu - usługa przechowania	12 096	23 470	10 169	20 010
Razem	51 219	98 751	43 289	86 027

Przychody z tytułu umów z klientami według terminu przekazania (segment B2B) [w tys. zł]	01.04.2021-30.06.2021	01.01.2021-30.06.2021	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020
W miarę upływu czasu - usługa preparatyki	2 184	3 796	1 408	2 989
W miarę upływu czasu - usługa przechowania	57	856	83	891
Razem	2 242	4 652	1 491	3 880

Grupa rozpoznaje przychody z terapii komórkowych, pozostałych usług medycznych oraz przychody związane z realizacją świadczenia usług w zakresie pobrania, preparatyki, badania i kwalifikacji materiału biologicznego do przechowania. Przychody z przechowywania prezentowane są w grupie przychodów rozpoznawanych w miarę upływu czasu.

Koszty działalności operacyjnej w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym:

Koszty działalności operacyjnej	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Amortyzacja	(4 896 323,27)	(9 880 304,31)	(4 600 196,30)	(7 956 229,55)
Zużycie materiałów i energii	(7 254 241,00)	(14 594 017,68)	(8 171 373,55)	(14 640 068,54)
Usługi obce	(20 788 920,26)	(38 667 962,76)	(16 776 676,90)	(31 673 448,44)
Podatki i opłaty	(287 729,06)	(629 008,96)	(226 035,99)	(435 022,61)
Wynagrodzenia	(17 702 492,02)	(34 722 055,78)	(14 719 864,63)	(29 489 957,43)
Świadczenia pracownicze	(3 451 163,57)	(6 594 509,30)	(2 962 824,11)	(6 101 299,78)
Pozostałe koszty rodzajowe	(4 192 177,99)	(8 225 221,28)	(3 246 393,79)	(6 312 905,05)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(265 972,58)	(450 226,42)	(1 151,19)	(126 528,80)
Razem	(58 839 019,75)	(113 763 306,49)	(50 704 516,46)	(96 735 460,20)

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe dane dotyczące rodzaju ponoszonych kosztów usług obcych oraz pozostałych kosztów rodzajowych w I półroczu 2021 oraz I półroczu 2020 roku:

Usługi obce	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Koszty związane z realizacją umowy bankowania materiału biologicznego	(7 809 754,34)	(14 789 843,60)	(6 901 528,73)	(13 505 950,97)
Koszty najmu	(1 305 481,72)	(2 489 497,83)	(1 200 271,34)	(2 192 162,44)
Usługi doradcze i prawne	(5 338 072,42)	(9 300 324,77)	(4 287 660,10)	(7 553 777,26)
Obsługa IT	(984 733,22)	(1 876 509,16)	(979 777,73)	(2 073 816,31)
Usługi marketingowe	(942 291,07)	(1 875 159,55)	(582 766,87)	(990 298,20)
Pozostałe	(4 408 587,49)	(8 336 627,85)	(2 824 672,13)	(5 357 443,26)
Razem	(20 788 920,26)	(38 667 962,76)	(16 776 676,90)	(31 673 448,44)

Wzrost pozycji „Pozostałe” dotyczy głównie z PBKM. Dotyczy on przede wszystkim wzrostu kosztów z tytułu: konserwacji i serwisu urządzeń, opłat licencyjnych sprzedaży, obsługi giełdy, utylizacji odpadów.

Pozostałe koszty rodzajowe	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Reklama	(2 541 018,00)	(4 732 888,76)	(2 120 258,03)	(3 553 095,12)
Ubezpieczenie	(725 559,43)	(1 420 943,67)	(577 858,03)	(1 108 795,92)
Podróże służbowe	(509 206,06)	(874 692,19)	(428 186,91)	(926 186,14)
Konferencje	(299 827,07)	(433 392,96)	(243 636,89)	(410 288,03)
Pozostałe	(116 567,43)	(763 303,70)	123 546,07	(314 539,84)
Razem	(4 192 177,99)	(8 225 221,28)	(3 246 393,79)	(6 312 905,05)

Poniższa tabela przedstawia szczegółowe dane dotyczące ponoszonych kosztów świadczeń na rzecz pracowników za I półrocze 2021 i 2020 roku:

Świadczenia pracownicze	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Wynagrodzenia	(17 185 039,81)	(34 186 868,53)	(14 709 053,03)	(29 406 535,99)
Program motywacyjny	(483 582,00)	(483 582,00)	(48 000,00)	(96 000,00)
Koszty świadczeń emerytalnych	(33 870,21)	(51 605,25)	37 188,40	12 578,56
Wynagrodzenia	(17 702 492,02)	(34 722 055,78)	(14 719 864,63)	(29 489 957,43)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(2 829 171,52)	(5 549 276,24)	(2 357 392,33)	(4 906 331,25)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(621 992,05)	(1 045 233,06)	(605 431,78)	(1 194 968,53)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(3 451 163,57)	(6 594 509,30)	(2 962 824,11)	(6 101 299,78)
Razem	(21 153 655,59)	(41 316 565,08)	(17 682 688,74)	(35 591 257,21)

W I półroczu 2021 roku Grupa ujęła w pozycji Program motywacyjny koszty wdrożonego programu motywacyjnego w wysokości 484 tys. zł (dalsze informacje przedstawiono w Nocie 28). W I połowie 2020 roku koszty programu motywacyjnego wynosiły 96 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie 6 miesięcy roku 2021 oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego:

Grupa zatrudnionych	30.06.2021	30.06.2020
Zarząd oraz kadra Zarządzająca w spółkach zależnych	19	15
Pozostali pracownicy	594	551
Razem:	613	566

7.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	13 008,13	13 008,13	-	-
Dotacje otrzymane	1 028 690,60	1 877 334,81	1 109 210,20	1 596 311,46
Dodatnie różnice kursowe	220 498,29	304 298,89	258 966,14	337 464,06
Korekta VAT	-	-	-	122 197,15
Modyfikacje umów leasingowych	363 204,61	397 258,80	223 800,84	431 583,90
Pozostałe	(10 018,87)	625 770,51	793 910,65	1 322 701,03
Razem	1 615 382,76	3 217 671,14	2 385 887,83	3 810 257,60

W pozostałych przychodach operacyjnych w linii Pozostałe ujęte zostały refaktury.

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Wartość zlikwidowanych środków trwałych	(49 226,02)	(211 408,63)	-	-
Kary, odsetki za zwłokę	(2 417,61)	(8 479,57)	(2 624,21)	(6 683,66)
Darowizny	(37 286,30)	(48 217,97)	(403 266,30)	(414 956,48)
Ujemne różnice kursowe	(109 603,74)	(142 799,50)	(28 799,65)	(220 410,90)
Pozostałe	(92 260,73)	(1 403 343,55)	(232 432,37)	(376 224,11)
Razem	(290 794,40)	(1 814 249,22)	(667 122,53)	(1 018 275,15)

7.3. Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji

Zyski z wyceny i sprzedaży inwestycji	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Wycena akcji	311 830,92	2 576 607,36	1 571 392,21	747 726,49
Zysk ze zbycia inwestycji	89 379,76	89 379,76	62 006,53	57 780,84
Dywidendy	-	-	36 908,98	36 908,98
Razem	401 210,68	2 665 987,12	1 670 307,72	842 416,31

7.4. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w okresach 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 oraz w okresie porównywalnym kształtuje się następująco:

Przychody finansowe	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych	793,02	1 524,32	1 059,81	2 229,17
Dodatnie różnice kursowe	2 345 710,75	1 708 652,76	1 174 409,10	1 532 637,57
Odsetki od lokat bankowych i depozytów	91 665,00	172 585,05	309 090,65	701 744,93
Pozostałe	23 291,82	88 220,30	105 327,36	17 960,32
Razem	2 461 460,59	1 970 982,43	1 589 886,92	2 254 571,99

Koszty finansowe	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Odsetki od kredytów i pożyczek	(219 326,00)	(537 199,75)	(446 993,29)	(887 636,82)
Odsetki z tytułu leasingu	(356 200,20)	(713 553,43)	(291 695,47)	(589 427,45)
Ujemne różnice kursowe	(193 359,19)	(99 813,40)	-	(811 187,96)
Pozostałe	(69 693,30)	(236 339,09)	(57 172,29)	(159 735,33)
Razem	(838 578,69)	(1 586 905,67)	(795 861,05)	(2 447 987,56)

W prezentowanych danych finansowych za I półrocze roku 2021 i porównywalnych za I półrocze roku 2020 Grupa Kapitałowa odniosła wszystkie koszty finansowania zewnętrznego na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

7.5. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Grupy Kapitałowej PBKM nie wykazuje sezonowości ani cykliczności działalności.

8. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2021 roku wyniosła 27,06% wobec 2,45% w okresie porównywalnym.

Podatek dochodowy	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Podatek dochodowy bieżący	(294 715,88)	(829 227,45)	(845 564,33)	(1 096 705,62)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	174 812,02	(58 238,34)	651 410,28	1 008 846,62
Podatek dochodowy razem:	(119 903,86)	(887 465,79)	(194 154,05)	(87 859,00)

Zgodnie z polskimi przepisami w ciągu I półrocza 2021 roku oraz analogicznym okresie roku ubiegłego spółki naliczały zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19% dochodu do opodatkowania.

W pozostałych spółkach, w okresie 6 miesięcy bieżącego roku oraz analogicznego okresu roku 2021 stosowano następujące stawki podatkowe w celu naliczenia bieżących zobowiązań z tytułu podatku dochodowego:

- Łotwa – 15%
- Węgry – 9%
- Rumunia – 16%
- Włochy – 24%
- Turcja – 20%
- Hiszpania – 25%
- Szwajcaria – od 17% do 22%
- Portugalia – 21%
- Niemcy – 30%

Na rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się następujące tytuły:

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2021	31.12.2020
Różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	853 181,00	1 463 831,42
Wycena PPA	4 798 808,50	4 198 698,87
Odsetki niezapłacone	247 339,00	164 123,00
Wartość netto środków trwałych w leasingu	5 698 265,00	5 387 453,00
Różnica pomiędzy podatkową i księgową wartością aktywów z tytułu przychodów niezafakturowanych	46 079 138,75	45 826 889,22
Inne	181 660,00	165 668,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem:	57 858 392,25	57 206 663,51
Kompensata z aktywem w ramach poszczególnych spółek grupy	(12 518 131,00)	(11 271 720,00)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	45 340 261,25	45 934 943,51

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2021	31.12.2020
Przychody przyszłych okresów	204 804,49	-
Odpis aktualizujący należności i zapasy	1 582 648,00	1 534 746,00
Niezapłacone odsetki	-	97 619,00
Zobowiązania leasingowe	6 010 062,00	5 726 919,00
Inne rezerwy i RMK bierne	185 372,86	135 097,31
Strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	10 144 365,80	9 215 981,58
Inne	319 423,59	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem:	18 446 676,74	16 710 362,89
Kompensata z rezerwą w ramach poszczególnych spółek grupy	(12 518 131,00)	(11 271 720,00)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 928 545,74	5 438 642,89

Dane prezentowane w powyższych tabelach pokazane są w szyku rozwartym, zaś w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego zaprezentowane są per saldo na poziomie sprawozdań lokalnych.

9. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Na koniec czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym Grupa nie posiadała żadnych aktywów do sprzedaży oraz nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności.

10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej za okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego Akcjonariuszom Jednostki Dominującej przez skorygowaną (o wpływ potencjalnych elementów rozładniających) średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku (straty) oraz ilość akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję [w tys. sztukach]	9 204	9 204
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres sprawozdawczy [w tys. zł]	3 217	4 064
Zysk podstawowy na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,35	0,43

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz ilość akcji po uwzględnieniu efektu rozwodnienia z tytułu programu motywacyjnego:

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję [w tys. sztukach]	9 339	9 265
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres sprawozdawczy [w tys. zł]	3 217	4 064
Zysk rozwodniony na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,34	0,43

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Podział zysku za 2020 rok

W dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o pokryciu jednostkowej starty netto za rok obrotowy 2020 w kwocie 4 457 661,84 PLN z kapitału zapasowego.

Polityka w zakresie wypłaty dywidendy

Zgodnie z obowiązującą w Spółce polityką dywidendową, Zarząd zamierza corocznie rekomendować wypłatę dywidendy w wysokości nie wyższej niż 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy wypracowanego w roku poprzednim, uzależniając ostateczną treść rekomendacji od aktualnej sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy oraz jej planów inwestycyjnych. O wszelkich decyzjach odnośnie dywidendy jak również polityki dywidendowej Emitent będzie informował w trybie właściwych raportów.

Zgodnie z art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie.

Ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy

Emitent nie jest stroną umów ani nie posiada zobowiązań, które ograniczałyby w jakikolwiek sposób wypłatę dywidendy w przyszłości za wyjątkiem zobowiązań wynikających z zawartej przez Emitenta umowy kredytowej z PKO BP z dnia 10 września 2018 r. Na mocy postanowień tej umowy, Spółka jest zobowiązana (do momentu spłaty zobowiązania) do niewypłacania dywidendy w wysokości przewyższającej 20% wypracowanego zysku netto za rok obrotowy.

12. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość firmy z tytułu nabycia udziałów w spółkach zależnych przedstawiała się następująco:

6 miesięcy do 30 czerwca 2021	Wartość na dzień 31 grudnia 2020	Objęcie kontroli	Różnice kursowe	Wartość na dzień 30 czerwca 2021
KRIO Intezet	577 920,37	-	9 694,50	587 614,87
Sevibe Cells	12 954 468,27	-	(284 882,49)	12 669 585,77
Longa Vita	1 892 250,88	-	-	1 892 250,88
Yaşam Bankasi	480 224,03	-	(62 928,54)	417 295,49
Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych	2 423 648,31	-	-	2 423 648,31
FamiCord Suisse	6 174 978,13	-	(206 938,01)	5 968 040,12
Stemlab, SA	87 250 481,78	-	(1 777 226,59)	85 473 255,19
FamiCordon, FamiCell	5 965 079,26	-	(121 504,17)	5 843 575,09
Bebécord, Bebéd4d	24 901 161,35	-	(507 217,90)	24 393 943,45
Famicord-Acibadem eticur)	11 896 480,74	-	(1 552 534,36)	10 343 946,38
Sorgente	6 360 161,89	-	(129 551,71)	6 230 610,19
CMM	-	204 016,25	-	204 016,25
Razem	161 491 194,81	204 016,25	(4 645 602,92)	157 049 608,14

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie stwierdzono utraty wartości firmy.

13. INWESTYCJE, AKTYWA NIEMATERIALNE I RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W ciągu 6 miesięcy 2021 roku Grupa poniosła następujące nakłady na inwestycje:

[dane w tys. zł]	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	4 988	15 970
Udziały i akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	2 123	15 014
Udziały i akcje w innych podmiotach	1 922	1 640
Razem nakłady kapitałowe	9 032	32 624

Poniesione w ciągu 6 miesięcy 2021 roku oraz w okresie porównywalnym nakłady na aktywa trwałe dotyczyły przede wszystkim rozbudowy laboratorium w Warszawie i zakupu dodatkowych urządzeń medycznych i laboratoryjnych. Poniesione w tym okresie nakłady za zakup akcji i udziałów w podmiotach zależnych i stowarzyszonych dotyczyły zakupu udziałów w spółkach stowarzyszonych w Czechach i Słowacji oraz wydatków na nabycie szkoły rodzenia w Hiszpanii natomiast wydatki na udziały i akcje w innych podmiotach dotyczyły zakupu akcji w szwedzkiej spółce NextCellPharna.

Poniesione w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku nakłady na udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych dotyczyły wydatków na zakup udziałów w spółce Famicord-Acibadem oraz zapłaty ostatniej transzy za akcje spółki FamiCord Suisse. Wydatki na nabycie udziałów i akcji w innych podmiotach dotyczyły zakupu udziałów w spółce Vita34. Powyższa tabela zawiera poniesione nakłady pomniejszone o wartość środków pieniężnych w nabytych spółkach na dzień ich nabycia.

Wydatki na aktywa niematerialne poniesione w tym okresie dotyczyły zakupionej licencji na wykorzystanie technologii CAR-T oraz wdrażania rozwiązań informatycznych integrujących dane finansowe i operacyjne w Grupie.

Poniżej przedstawiono główne pozycje aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa niematerialne	30.06.2021	31.12.2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	125 581,17	123 407,92
Inne aktywa niematerialne	23 061 724,23	22 921 930,02
Umowy z klientami	1 848 072,15	2 216 122,74
Znaki towarowe	9 514 530,51	10 134 529,36
Aktywa niematerialne w budowie	528 999,53	949 571,38
Razem	35 078 907,59	36 345 561,42

W pozycji Inne aktywa niematerialne ujęta została licencja na wykorzystanie technologii CAR-T o wartości bilansowej 10 013 tys. zł.

Pozycja umowy z klientami przedstawia wartość godziwą przejętych kontraktów z klientami (ustalona w oparciu o szacowane przyszłe wpływy z rocznych kontraktów w oszacowanym życia relacji z klientami) rozpoznane na przejęciu jednostek zależnych.

Wszystkie aktywa niematerialne, poza wartością firmy, ujmowane przez Grupę mają określony okres użytkowania. Na dzień 30 czerwca 2021 roku aktywa niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w pozycji aktywa niematerialne w budowie zaprezentowane zostały nakłady poniesione przez jednostkę dominującą na rozwój technologii namnażania komórek mezenchymalnych oraz nakłady związane z wdrożeniem nowych systemów operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2021	31.12.2020
Nakłady w obce środki trwałe	8 594 326,31	8 980 327,16
Urządzenia techniczne i maszyny	23 980 694,54	23 765 169,10
Środki transportu	203 748,38	350 045,63
Inne środki trwałe	10 252 754,44	10 474 657,44
Razem	43 031 523,67	43 570 199,33

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30.06.2021	31.12.2020
Nieruchomości	30 785 406,82	29 928 617,24
Urządzenia techniczne i maszyny	1 702 107,57	2 257 829,12
Środki transportu	6 091 108,81	6 449 356,24
Inne środki trwałe	454 650,32	585 222,00
Razem	39 033 273,52	39 221 024,60

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku spółki Grupy nie posiadały gruntów w użytkowaniu wieczystym.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku stan środków trwałych w budowie przedstawia tabela poniżej:

Środki trwałe w budowie	30.06.2021	31.12.2020
Środki trwałe w budowie	11 648 287,20	11 947 259,11
Razem	11 648 287,20	11 947 259,11

Istotna wartość środków trwałych w budowie na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wynikała głównie z nakładów poniesionych przez jednostkę dominującą na rozbudowę i wyposażenie laboratorium Spółki.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku ani w 2020 roku spółki Grupy nie dokonywały odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku stan aktywów finansowych przedstawiają tabele poniżej:

Należności długoterminowe	30.06.2021	31.12.2020
od jednostek powiązanych	-	-
od jednostek pozostałych	878 292,19	777 963,82
Stan na koniec okresu	878 292,19	777 963,82

Na dzień 30 czerwca 2021 roku, jak i w okresie porównywalnym, główną pozycją należności długoterminowych stanowią kaucję wpłacone przy umowie najmu pomieszczeń wykorzystywanych do prowadzenia podstawowej działalności przez spółki Grupy.

15. AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku stan aktywów finansowych przedstawiają tabele poniżej:

Aktywa finansowe długoterminowe	30.06.2021	31.12.2020
Udziały w jednostkach pozostałych	738 542,43	739 614,03
Pożyczki udzielone do jednostek pozostałych	150 425,10	148 276,63
Depozyty	1 370 725,44	1 376 760,75
Inne inwestycje długoterminowe	126 227,06	119 953,20
Aktywa finansowe razem:	2 385 920,03	2 384 604,61

Udziały w jednostkach pozostałych długoterminowe	30.06.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	739 614,03	1 361 202,83
Zakup	-	-
Wycena	(1 071,60)	11 579,44
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(633 168,24)
Stan na koniec okresu	738 542,43	739 614,03

Na dzień bilansowy jednostka dominująca posiadała udziały w kapitale zakładowym spółki Dystrogen Therapeutics Corp. oraz 10% udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników zawiązanej w 2014 roku spółki RegenMed Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Ponadto PBKM S.A. jest komandytariuszem w spółce RegenMed Sp. z o.o. Sp.k., dzięki czemu kontroluje 10% udziałów bezpośrednio i pośrednio.

W innych inwestycjach długoterminowych ujęte zostały głównie pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym.

Aktywa finansowe krótkoterminowe	30.06.2021	31.12.2020
Udziały w jednostkach pozostałych	13 573 581,67	9 075 308,78
Pożyczki udzielone do jednostek pozostałych	3 688 972,80	3 765 676,80
Depozyty	636 480,00	636 480,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	438 773,84	449 259,20
Aktywa finansowe razem:	18 337 808,31	13 926 724,78
Udziały w jednostkach pozostałych krótkoterminowe	30.06.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	9 075 308,78	6 743 928,75
Zakup	1 921 665,53	1 640 444,87
Wycena	2 576 607,36	717 676,85
Sprzedaż	-	(26 741,69)
Stan na koniec okresu	13 573 581,67	9 075 308,78

W krótkoterminowych aktywach finansowych w pozycji *Udziały w jednostkach pozostałych* zaprezentowane zostały udziały w niemieckim podmiocie branżowym VITA34 AG notowanym na niemieckiej giełdzie papierów wartościowych oraz szwedzkiej spółce NextCell Pharma notowanej na szwedzkiej giełdzie papierów wartościowych. Akcje tych podmiotów wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o aktualną wycenę akcji na lokalnych giełdach papierów wartościowych.

W pozycji Pożyczki udzielone do jednostek pozostałych ujęta została należność z tytułu pożyczki udzielonej Cryosave, natomiast w innych inwestycjach krótkoterminowych ujęte zostały jednostki uczestnictwa będące w posiadaniu spółki Bebécord.

Zakupy aktywów finansowych księgowane są według daty rozliczenia transakcji.

16. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Aktywa z tytułu umów z klientami	30.06.2021	31.12.2020
Długoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	181 653 845,46	171 363 393,25
Krótkoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	12 754 328,66	12 941 805,25
Aktywa z tytułu umów z klientami razem:	194 408 174,12	184 305 198,50

W pozycji aktywa z tytułu umów z klientami w części długo i krótkoterminowej prezentowane są należności wynikające z ujęcia niezafakturowanych przychodów ze sprzedaży usług preparowania i przechowywania krwi pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych stanowiących łącznie jeden obowiązek świadczenia - pozyskanie materiału biologicznego nadającego się do przechowywania.

Poniżej zaprezentowano wartość aktyw z tytułu umów z klientami oraz rezerwy na szacowane straty kredytowe.

Aktywa z tytułu umów z klientami	30.06.2021	31.12.2020
Wartość brutto aktyw z tytułu umów z klientami	197 036 841,24	186 841 740,12
Rezerwa na szacowane straty kredytowe	(2 628 667,12)	(2 536 541,62)
Wartość netto aktyw z tytułu umów z klientami	194 408 174,12	184 305 198,50

Odpis z tytułu szacowanych strat kredytowych liczony jest zgodnie z wytycznymi standardu MSSF 9. Wpływ zmiany tego odpisu ujmuje się w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Całe saldo aktywów z tytułu umów z klientami jest nieprzeterminowane. Odpis z tyt. oszacowanych strat kredytowych wyliczono przy użyciu współczynnika niewypełnienia zobowiązania w wysokości 1,4% dla obu okresów tj. I półrocza 2021 roku oraz 2020 roku.

Zwiększenie kwoty odpisu ECL wynika ze zwiększenia aktywa tytułu umów z klientami wynikającego z zawarcia kolejnych umów w których wykonano usługę pobrania materiału nadającego się do przechowania za którą płatność nastąpi w kolejnych latach.

17. CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Czynne rozliczenia międzyokresowe przedstawiają następujące tabele:

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2021	31.12.2020
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	1 455 253,87	1 575 032,54
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	372 878,53	460 035,93
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	1 828 132,40	2 035 068,47

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2021	31.12.2020
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	342 362,54	415 060,07
Domeny internetowe	20 869,37	4 125,19
Ubezpieczenia	307 077,20	306 349,16
Prenumeraty	86 406,84	171 679,58
Najem i dzierżawa	227 580,41	214 523,80
Licencje rozliczane w czasie	344 662,48	511 329,92
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 036 906,03	379 242,75
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	2 365 864,87	2 002 310,47

Pozycja aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych przedstawia wartość przedpłaconych usług z tytułu przechowywania krwi pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych w okresie od roku do 30 lat.

18. ZAPASY

Poniższa tabela przedstawia stan zapasów brutto na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Zapasy	30.06.2021	31.12.2020
Materiały	14 176 809,38	14 870 471,06
Produkty gotowe	280 386,52	258 128,15
Towary	82 386,64	183 983,48
Zapasy razem:	14 539 582,54	15 312 582,69

Odpis na zapasy	30.06.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	(597 299,48)	(597 299,48)
Zawiązanie odpisu	-	-
Rozwiązanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu:	(597 299,48)	(597 299,48)

Wysoki stan zapasów w Grupie na poszczególne dni bilansowe wynika z zabezpieczenia ciągłości działania spółek z Grupy w sytuacji niepewności dostaw i cen w warunkach pandemii. Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej.

19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności handlowe przedstawia poniższa tabela:

Należności handlowe	30.06.2021	31.12.2020
Należności handlowe brutto	42 408 405,10	41 321 027,98
w tym należności od jednostek powiązanych	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności	(8 220 639,37)	(7 074 189,38)
Należności handlowe netto:	34 187 765,73	34 246 838,60

Wartość godziwa należności nie odbiega znacząco od wartości, w której zostały one zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Spadek należności wynika z systematycznego wprowadzania modelu abonamentowego, w którym zobowiązania z realizacji usług w pierwszym roku są znacząco niższe niż w modelu przedpłaconym.

Odpis aktualizujący wartość należności	30.06.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	(7 074 189,38)	(4 992 288,79)
Zawiązanie	(2 009 706,16)	(2 183 324,59)
Wykorzystanie	684 410,33	1 138 462,29
Rozwiązanie	96 681,56	356 655,98
Nabycia spółek zależnych	-	(1 282 185,95)
Różnice kursowe	82 164,28	(111 508,32)
Stan odpisu na koniec okresu	(8 220 639,37)	(7 074 189,38)

Pozostałe należności krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

Należności krótkoterminowe inne	30.06.2021	31.12.2020
Rozliczenia z pracownikami	337 157,06	158 563,51
Depozyty, kaucje	816 577,96	799 025,94
Inne należności krótkoterminowe	6 168 076,22	4 142 453,95
Pozostałe należności krótkoterminowe razem:	7 321 811,24	5 100 043,40

W pozycji Inne należności krótkoterminowe główną pozycję na kwotę 3 762 tys. zł stanowią przyznane unijne dotacje w Stemlab, S.A. oraz należność od akcjonariuszy na kwotę 2 250 tys. zł w FamiCordTx.

20. AKCJE I AKCJONARIAT

20.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kapitał podstawowy Spółki wynosił 4 602 243,50 zł i dzielił się na 9 204 487 akcji o wartości nominalnej 0,5 zł każda.

- 1.752.227 akcji serii A
- 203.600 akcji serii B
- 30.600 akcji serii C
- 484.400 akcji serii D
- 232.200 akcji serii E
- 1.630.000 akcji serii F
- 94.200 akcji serii G
- 32.000 akcji serii H
- 163.000 akcji serii I
- 112.593 akcji serii J
- 28.234 akcji serii K
- 918.728 akcji serii L
- 3.522.705 akcji serii M

20.2. Struktura akcjonariatu

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. na dzień 29 maja 2021 roku, na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień publikacji raportu tj. na dzień 31 sierpnia 2021 roku:

Akcjonariusz	29.05.2021, 30.06.2021 oraz 31.08.2021	
	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale podstawowym/ogólnej liczbie głosów
AOC Health GmbH	5 743 221	62,40%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	1 282 201	13,93%
Jakub Baran	395 875	4,30%
Pozostali	1 783 190	19,37%
Suma	9 204 487	100,00%

*AOC Health GmbH jest podmiotem zależnym od AOC Health HoldCo oraz jest podmiotem współkontrolowanym przez Active Ownership Advisors GmbH (spółka zależna od Floriana Schuhbauera) oraz przez Active Ownership Investments Ltd. (spółka pośrednio zależna, poprzez Tammino Import & Advisory LP oraz Tammino Investments Ltd., od Klause Röhrliga).

W dniu 2 czerwca 2021 roku wpłynęło do Spółki od Vita34 AG zawiadomienie na podstawie art. 69b ustawy o ofercie publicznej, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 16/2021. W powyższym zawiadomieniu Vita34 poinformowała, iż w związku z zawarciem w dniu 31 maja 2021 roku wiążących umów na podstawie których wskazani akcjonariusze zobowiązali się do wniesienia bezpośrednio do Vita34 6 363 170 akcji Spółki reprezentujących 69,13% kapitału zakładowego/głosów oraz dodatkowo dwóch akcjonariuszy zobowiązało się do zaakceptowania zamiany 14 dodatkowych akcji Spółki w ramach oferty zamiany akcji nowej emisji. Tym samym Vita34 jest uprawniona do nabycia od akcjonariuszy łącznie 6 363 184 akcji uprawniających do takiej samej liczby głosów co stanowi 69,13% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów. Vita 34 nie posiada bezpośrednio ani pośrednio żadnych akcji Spółki.

20.3. Wykaz akcji i uprawnień w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniżej zaprezentowano informację nt. akcji Spółki posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. na dzień 29 maja 2021 roku, na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 31 sierpnia 2021 roku.

Akcjonariusz	Funkcja	30.06.2021 oraz 31.08.2021	
		Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale podstawowym/ogólnej liczbie głosów
Jakub Baran	Prezes Zarządu	395 875	4,30%
Tomasz Baran	Wiceprezes Zarządu	60 239	0,65%
Marcin Radziszewski	Członek Zarządu	500	0,01%
Konrad Miterski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	4 070	0,04%

Akcjonariusz	Funkcja	29.05.2021	
		Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale podstawowym/ogólnej liczbie głosów
Jakub Baran	Prezes Zarządu	395 875	4,30%
Tomasz Baran	Wiceprezes Zarządu	60 239	0,65%
Marcin Radziszewski	Członek Zarządu	500	0,01%
Konrad Miterski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	3 290	0,04%

Pozostałe osoby nadzorujące i zarządzające nie posiadają akcji Emitenta.

Na początek okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2021 roku osoby Zarządzające posiadały następującą liczbę warrantów subskrypcyjnych objętych w ramach program motywacyjnego:

- Pan Jakub Baran 63 848 warrantów subskrypcyjnych,
- Pan Tomasz Baran 51 110 warrantów subskrypcyjnych,
- Pan Marcin Radziszewski 17 535 warrantów subskrypcyjnych,
- Pan Tomasz Ołdak 8 367 warrantów subskrypcyjnych.

Dodatkowo w dniu 19 maja 2021 roku Rada Nadzorcza PBKM dokonała przyznania Jakubowi Baranowi oraz Tomaszowi Baranowi odpowiednio 12 315 i 2 339 warrantów subskrypcyjnych z puli rezerwowej.

Na dzień bilansowy, tj. na dzień 30 czerwca 2021 roku osoby Zarządzające posiadały następującą liczbę warrantów subskrypcyjnych objętych w ramach program motywacyjnego:

- Pan Jakub Baran 76 163 warrantów subskrypcyjnych,
- Pan Tomasz Baran 53 449 warrantów subskrypcyjnych,
- Pan Marcin Radziszewski 17 535 warrantów subskrypcyjnych,
- Pan Tomasz Ołdak 8 367 warrantów subskrypcyjnych.

W związku ze zmianami w programie motywacyjnym umożliwiającymi wcześniejszą zamianę warrantów na akcje w stosunku do pierwotnych założeń programu, w dniu 16 lipca 2021 roku wpłynęła informacja o zamianie warrantów będących w posiadaniu osób Zarządzających na akcje spółki według ustalonego parytetu 1,86 warrantu za jedną akcję. W wyniku zamiany osoby Zarządzające objęły następującą liczbę akcji:

- Pan Jakub Baran 40 863 szt. akcji,
- Pan Tomasz Baran 28 676 szt. akcji,
- Pan Marcin Radziszewski 9 408 szt. akcji,
- Pan Tomasz Ołdak 4 489 szt. akcji.

Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego akcje z tej serii nie zostały zarejestrowane.

Dodatkowo Jakub Baran oraz Tomasz Baran objęli akcje nowej serii N w ilości:

- Pan Jakub Baran 28 975 szt. akcji,
- Pan Tomasz Baran 5 504 szt. akcje

która na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego również nie została zarejestrowana.

Akcje zostaną zapisane na rachunkach osób zarządzających po zarejestrowaniu w KRS i KDPW oraz po dopuszczeniu do obrotu na GPW.

Podsumowując na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

- osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Spółki – w tym warrantów subskrypcyjnych;
- Pan Jakub Baran posiada i) 395 875 akcji Spółki z których uprawniony jest do 395 875 głosów w Spółce, ii) 28 975 akcji serii N, które nie zostały jeszcze zarejestrowane przez sąd rejestrowy oraz iii) 40 863 akcji serii K objętych w ramach kapitału warunkowego, które nie zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych;
- Pan Tomasz Baran posiada i) 60 239 akcji Spółki z których uprawniony jest do 60 239 głosów w Spółce, ii) 5 504 akcji serii N, które nie zostały jeszcze zarejestrowane przez sąd rejestrowy oraz iii) 28 676 akcji serii K objętych w ramach kapitału warunkowego, które nie zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych;
- Pan Marcin Radziszewski posiada i) 500 akcji Spółki z których uprawniony jest do 500 głosów w Spółce oraz ii) 9 408 akcji serii K objętych w ramach kapitału warunkowego, które nie zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych;
- Pan Tomasz Ołdak posiada 4 489 akcji serii K objętych w ramach kapitału warunkowego, które nie zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych.

21. REZERWY

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nastąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na odpisy emerytalne	Rezerwa na pobrania i edukację	Inne rezerwy	Razem
01.01.2021	870 103,30	81 440,81	1 410 191,80	1 571 276,58	3 933 012,49
Zawiązanie	1 132 101,96	63 813,37	1 215 081,20	592 010,89	3 003 007,42
Rozwiązanie	(809 362,63)	(81 440,81)	(1 254 117,36)	(740 099,12)	(2 885 019,92)
Różnice kursowe	(6 702,26)	-	(5 568,12)	(30 373,41)	(42 643,79)
30.06.2021	1 186 140,37	63 813,37	1 365 587,52	1 392 814,94	4 008 356,20
w tym:					
- długoterminowe	-	63 813,37	-	1 111 652,02	1 175 465,39
- krótkoterminowe	1 186 140,37	-	1 365 587,52	281 162,92	2 832 890,81

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie występowały sprawy sporne na które należałoby utworzyć rezerw na sprawy sądowe.

22. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki	30.06.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	57 144 441,93	68 378 025,16
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	57 144 441,93	68 378 025,16
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	18 169 052,98	16 188 635,43
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	18 169 052,98	16 188 635,43
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Kredyty i pożyczki razem:	75 313 494,91	84 566 660,59

Poniższa tabela przedstawia podział kredytów i pożyczek wg przewidywanego okresu spłaty:

Kredyty i pożyczki	30.06.2021	31.12.2020
Płatne na żądanie lub w terminie do 1 roku	18 169 052,98	16 188 635,43
Powyżej 1 roku - do 3 lat	49 662 403,15	64 572 285,19
W okresie od 3 do 5 lat	4 951 150,14	712 104,70
Powyżej 5 lat	2 530 888,64	3 093 635,27
Kredyty i pożyczki razem:	75 313 494,91	84 566 660,59

W bieżącym okresie Grupa nie zawierała nowych umów na finansowanie na preferencyjnych warunkach. Na dzień bilansowy Grupa posiadał zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wynikające z umów zawartych w poprzednich okresach. Zobowiązania te dotyczyły spółek PBKM S.A., Sevibe Cells, Sorgente oraz Stemlab, S.A. łączna wartość zobowiązań Grupy z tytułu wszystkich kredytów i pożyczek wynosiła na dzień 30 czerwca 2021 roku 75,3 mln zł (84,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku). Umowy kredytów i pożyczek zostały oprocentowane zgodnie z notowaniami EURIBOR + marża oraz LIBOR + marża.

Zadłużenie w wartości 62 mln zł dotyczy umowy zawartej przez PBKM S.A.

W dniu 10 września 2018 roku pomiędzy Emitentem a PKO Bank Polski S.A. oraz wskazanymi spółkami zależnymi od Emitenta w charakterze poręczycieli zawarta została umowa kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego obrotowego do łącznej kwoty stanowiącej równowartość do 75 mln zł. Kredyt terminowy denominowany w EUR o równowartości 65 mln zł (kredyt A) został udzielony na nabycie akcji Stemlab, S.A. natomiast kredyt obrotowy w wysokości do 10 mln zł na finansowanie bieżącej działalności Spółki (w tym spłatę dotychczasowych kredytów udzielonych Emitentowi przez mBank S.A.). Następnie w dniu 22 października 2019 roku Emitent zawarł z PKO Bank Polski S.A. aneks ujednociający do umowy kredytu terminowego i kredytu odnawialnego na mocy którego zwiększono kwotę zadłużenia o dodatkowe 5,5 mln EUR (kredyt B). Termin spłaty kredytów terminowych przypada na 10 października 2023 roku, a oprocentowanie kredytu terminowego oparto o stawkę EURIBOR powiększoną o marżę Banku, a jego spłata będzie następowała w miesięcznych ratach z uwzględnieniem spłaty balonowej w terminie spłaty ostatniej raty kredytu terminowego w wysokości ok. 20% wartości kredytu A oraz ok 43% wartości kredytu B. Jednocześnie Spółka zawarła aneks do umowy na kredyt odnawialny obrotowy, zmniejszający kwotę tego kredytu do kwoty 8 mln zł i wydłużając okres jego spłaty do 2 lat. Kredyt ten oprocentowany jest w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę Banku, ma charakter odnawialny i jest udzielony m.in. w formie kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji bankowej czy też akredytyw. Kredyt terminowy zostanie spłacony w całości w dacie wymagalności.

Zabezpieczenia spłaty ww. kredytów obejmują w szczególności, zastaw na wszystkich akcjach Stemlab, S.A. należących do Emitenta, jak również na akcjach spółki Bebécord oraz Bebéd4d należących do spółki Stemlab, S.A., poręczenie każdego z Poręczycieli do kwoty 136 mln zł udzielone na okres do końca 2026 roku oraz zastawy rejestrowe i finansowe ustanowione na rachunkach bankowych Spółki. Umowa przewiduje konieczność wypełniania przez Grupę Kapitałową Emitenta określonych kowenantów finansowych odnoszących się do wskazanych rodzajowo wskaźników finansowych w szczególności nie przekroczenia wskaźnika zadłużenia do raportowanej EBITDA w wysokości 3,5x, nie przekroczenia wskaźnika zadłużenia do raportowanej CASH

EBITDA w wysokości 4,25x dla zadłużenia przypadającego do roku 2021, 3,75x dla zadłużenia przypadającego do roku 2022 oraz 3,5x dla zadłużenia przypadającego po roku 2022. Ponadto Emitent zobowiązany jest do niewypłacania dywidendy większej niż 20% zysku netto, jak również do utrzymania wskaźnika DSCR na poziomie nie niższym niż 1,2.

Na potrzeby umowy kredytowej poszczególne definicje rozumiane są w sposób następujący:

- **EBITDA** oznacza dla danego Okresu Obliczeniowego skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej Grupy przed opodatkowaniem powiększony o amortyzacje oraz skorygowany o zdarzenia jednorazowe, zdarzenia dozwolone zdefiniowane w umowie.
- **CASH EBITDA** oznacza dla danego Okresu Obliczeniowego EBITDA pomniejszona o przychody z bankowania rodzinnego w grupie umów konsumenckich B2C (Business to Customer) rozpoznane zgodnie z MSSF; oraz powiększona o zafakturowane przychody z bankowania rodzinnego w grupie umów konsumenckich B2C (Business to Customer).
- **DSCR (Wskaźnik Pokrycia Obsługi Zadłużenia)** oznacza w odniesieniu do dowolnego okresu obliczeniowego, stosunek przepływów środków pieniężnych do obsługi zadłużenia.
- **Zadłużenie** oznacza w każdym czasie łączną wartość niespłaconej kwoty głównej, kapitału albo kwoty nominalnej wszelkiego zadłużenia członków Grupy z tytułu zobowiązań m.in. odsetkowych.

W prezentowanych okresach oraz po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego nie nastąpiło naruszenie kowenantów przez Spółkę.

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu leasingu składają się z następujących pozycji:

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2021	31.12.2020
Nieruchomości	30 182 774,41	27 059 875,02
Urządzenia techniczne i maszyny	667 565,72	1 564 694,44
Środki transportu	4 729 805,31	6 136 058,43
Inne środki trwałe	6 494,63	405 037,42
Razem	35 586 640,07	35 165 665,31

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2021	31.12.2020
Nieruchomości	3 249 108,39	5 038 344,97
Urządzenia techniczne i maszyny	662 159,47	228 716,50
Środki transportu	1 572 671,59	829 676,45
Inne środki trwałe	239 231,59	-
Razem	5 723 171,04	6 096 737,92

24. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2021	31.12.2020
Rozrachunki z pracownikami	851 928,59	1 244 616,96
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	3 758 037,91	4 667 482,96
Wycena IRS	179 865,99	209 514,32
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 908 177,84	3 569 728,12
Zobowiązanie z tytułu zaistnienia ryzyka dot. pożyczki udzielonej Cryosave	3 651 204,19	3 186 321,74
Pozostałe zobowiązania	322 460,89	1 187 904,22
Razem	12 671 675,41	14 065 568,32

Zobowiązania budżetowe składają się z następujących pozycji:

Zobowiązania budżetowe	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 290 326,44	1 554 571,45
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	541 265,67	512 295,72
Zobowiązania z tytułu VAT	2 790 582,62	2 746 609,54
Pozostałe	461 063,24	452 305,09
Razem	6 083 237,97	5 265 781,80

25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Na dzień 30 czerwca 2021 roku struktura przychodów przyszłych okresów przedstawiała się następująco:

Długoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2021	31.12.2020
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	91 107 126,68	88 218 301,85
Przychody przyszłych okresów B2B	6 455 456,83	4 769 822,39
Zobowiązania z tytułu przejętego obowiązku przechowania w przedpłaconych umowach	11 602 517,02	12 054 801,96
Dotacje	1 190 099,45	1 619 974,99
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem:	110 355 199,98	106 662 901,19

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2021	31.12.2020
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	7 590 991,01	7 186 169,24
Przychody przyszłych okresów B2B	5 497 978,97	6 244 778,62
Zobowiązania z tytułu przejętego obowiązku przechowania w przedpłaconych umowach	630 536,34	630 536,34
Dotacje	2 393 934,14	3 329 384,14
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów razem:	16 113 440,46	17 390 868,34

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane od klientów przedpłaty na poczet usługi przechowywania za okres 1, 5, 10, 18, 20, 25 lub 30 lat, które rozpoznawane są, jako przychód proporcjonalnie w okresie, którego dotyczą.

Przychody przyszłych okresów B2B dotyczą przychodów z tytułu przechowywania bądź badań genetycznych świadczonych dla podmiotów biznesowych.

W pozycji dotacje, prezentowane są dotacje udzielone przez fundusze europejskie na prace badawczo-rozwojowe prowadzone przez spółki Grupy.

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI” ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty dłużne z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wycenione są w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite. Instrumenty, które nie spełniają wyceny według zamortyzowanego kosztu ani wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Poniżej została zaprezentowana struktura Instrumentów Finansowych w podziale na wyżej wspomniane kategorie instrumentów:

Aktywa finansowych 30.06.2021	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Należności handlowe	34 187 765,73	-	-	34 187 765,73
<i>Wartość brutto</i>	<i>42 408 405,10</i>	-	-	<i>42 408 405,10</i>
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>(8 220 639,37)</i>	-	-	<i>(8 220 639,37)</i>
Należność krótkoterminowe inne	6 984 654,18	-	-	6 984 654,18
Aktywa z tytułu umów z klientami	194 408 174,12	-	-	194 408 174,12
<i>Wartość brutto</i>	<i>197 036 841,24</i>	-	-	<i>197 036 841,24</i>
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>(2 628 667,12)</i>	-	-	<i>(2 628 667,12)</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	158 799 424,16	-	-	158 799 424,16
Aktywa finansowe krótko i długoterminowe	6 411 604,24	13 573 581,67	738 542,43	20 723 728,34
<i>Udziały w jednostkach pozostałych</i>	-	<i>13 573 581,67</i>	<i>738 542,43</i>	<i>14 312 124,10</i>
<i>Pożyczki udzielone</i>	<i>3 839 397,90</i>	-	-	<i>3 839 397,90</i>
<i>Inne inwestycje</i>	<i>2 572 206,34</i>	-	-	<i>2 572 206,34</i>

Zobowiązania finansowe 30.06.2021	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Kredyty bankowe	75 313 494,91	-	-	75 313 494,91
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 208 249,88	-	-	14 208 249,88
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41 309 811,11	-	-	41 309 811,11
Inne zobowiązania finansowe	11 144 686,52	-	-	11 144 686,52

30.06.2021	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	161 371 630,50	237 282 858,03	12 986 440,39	411 640 928,92
Należności handlowe	-	29 421 964,71	12 986 440,39	42 408 405,10
Należność krótkoterminowe inne	-	6 984 654,18	-	6 984 654,18
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	197 036 841,24	-	197 036 841,24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	158 799 424,16	-	-	158 799 424,16
Pożyczki udzielone	3 839 397,90	-	-	3 839 397,90
Inne inwestycje krótkoterminowe	2 572 206,34	-	-	2 572 206,34
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	-	(4 304 595,61)	(6 544 710,88)	(10 849 306,49)
Należności handlowe	-	(1 675 928,49)	(6 544 710,88)	(8 220 639,37)
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	(2 628 667,12)	-	(2 628 667,12)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	165 211 028,40	229 138 864,52	6 441 729,51	400 791 622,43

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym w stosunku do 31.12.2020 r. stąd Grupa nie prezentuje informacji dot. zarządzania ryzykiem finansowym.

27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ GRUPĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE

Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupa wystawiła weksle o łącznej wartości 13,2 mln zł. Są one powiązane z umowami przyznającymi dotacje/dofinansowanie do projektów współfinansowanych środkami z Unii Europejskiej, Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

10 września 2018 roku pomiędzy Emitentem a PKO Bank Polski S.A. oraz wskazanymi spółkami zależnymi od Emitenta w charakterze poręczycieli zawarta została umowa kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego obrotowego do łącznej kwoty stanowiącej równowartość do 75 mln zł. Zabezpieczenia spłaty ww. kredytów obejmują w szczególności, zastaw na wszystkich akcjach Stemlab należących do Emitenta jak również na akcjach BEBE4D My Family Ties, S.A. oraz Bebecord Stemlife International, S.A. należących do portugalskiej spółki Stemlab, S.A. Ponadto każdy z podmiotów zobowiązanych udzielił poręczenia do kwoty 136 mln zł na okres do końca 2026 roku. Ustanowiono również zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. których wartość na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 92,1 mln zł.

Umowa przewiduje konieczność wypełniania przez Grupę Kapitałową Emitenta określonych kowenantów finansowych odnoszących się do wskazanych rodzajowo wskaźników finansowych w szczególności nie przekroczenia wskaźnika zadłużenia do raportowanej EBITDA w wysokości 3,5x, czy też zobowiązanie do ograniczenia wypłaty dywidendy do 20% zysku netto, jak również utrzymania wskaźnika DSCR na poziomie nie niższym niż 1,2.

Dnia 22 października 2019 roku pomiędzy Emitentem, Bankiem oraz wskazanymi spółkami zależnymi od Emitenta w charakterze poręczycieli został zawarty aneks (Aneks) do Umowy Kredytowej. Opis warunków zawartych w aneksie znajduje się w notce 28 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ponadto spółki z Grupy posiadały zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji dotyczących zabezpieczenia umów najmu powierzchni. Ponadto jednostka dominująca udzieliła gwarancji na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej związanej z przeprowadzaną przez Spółkę loterią.

28. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

W dniu 15 lutego 2016 roku NWZ Spółki podjęło uchwałę w m.in. w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, zgodnie z którą kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 118 370,50 zł w drodze emisji nie więcej niż 236 741 akcji. W ramach ww. programu wyemitowanych zostanie 236 741 warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa

poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawnających do objęcia akcji serii K, stanowiących 5% obecnego kapitału zakładowego Spółki. Warranty będą emitowane nieodpłatnie. Objęcie i wydanie Warrantów odbywać się będzie w 4 transzach, po jednej transzy za każdy zakończony rok obrotowy tj. za lata obrotowe 2016-2019. W skład każdej transzy będzie wchodziło 38 826 sztuk warrantów. Warranty nie przyznane lub nie objęte za dany rok obrotowy w danej transzy (bez względu na przyczynę) będą przechodzić do puli rezerwowej. Pula rezerwowa wynosi 81 437 sztuk warrantów. W skład puli rezerwowej będą wchodzić także warranty nie przyznane lub nie objęte w danej transzy (bez względu na przyczynę). Prawo wstępnego alokowania i przyznawania Warrantów znajdujących się w puli rezerwowej przysługuje wyłącznie Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie wskazanej powyżej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 15 lutego 2016 roku w dniu 11 marca 2016 roku wskazała panów Jakuba Barana, Tomasza Barana oraz trzy osoby uznane za kluczowe dla działalności Grupy Kapitałowej, jako osoby uprawnione do udziału w nowym programie motywacyjnym.

Z dniem 20 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o przyłączeniu do programu dwóch kolejnych osób, Marcina Radziszewskiego oraz jednej osoby uznanej za kluczową dla działalności Grupy Kapitałowej. Osobom tym alokowano wstępnie warranty subskrypcyjne z puli rezerwowej.

Szczegółowe informacje nt. alokacji poszczególnych warrantów na rzecz osób uprawnionych zostały zamieszczone w punkcie 20.3 *Wykaz akcji i uprawnień w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących* powyżej.

Program motywacyjny został wprowadzony na okres 4 lat obrotowych Spółki, począwszy od 2016 roku, tj. 2016, 2017, 2018, 2019. Zgodnie z Uchwałą o Programie Warranty mają zostać uruchomione w czterech transzach.

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowane łącznie maksymalnie 236 741 warrantów. Zgodnie z uchwałą o Programie warrantów mają zostać uruchomione w czterech transzach w następujących datach:

- Za rok obrotowy 2016 – 38 826
- Za rok obrotowy 2017 – 38 826
- Za rok obrotowy 2018 – 38 826
- Za rok obrotowy 2019 – 38 826

Dodatkowo istnieje pula rezerwowa, przyznawana przez Radę Nadzorczą, która wynosi 81 437 sztuk warrantów.

Prawo do nabycia warrantów powstaje z chwilą spełnienia następujących warunków:

- osiągnięcie założonego wskaźnika EPS,
- osiągnięcie założonego poziomu EBIDTA,
- pozostawanie w stosunku zatrudnienia w trakcie trwania Programu.

Utrata prawa do nabycia warrantów za dany rok obrotowy następuje w przypadku:

- śmierci Osoby Uprawnionej lub
- rozwiązania lub wypowiedzenia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której Osoba Uprawniona wykonuje obowiązki lub świadczy usługi na rzecz Grupy Kapitałowej, w szczególności z powodu jej niewykonywania lub niewłaściwego wykonywania lub podejmowania przez Osobę Uprawnioną działań sprzecznych z interesem Grupy Kapitałowej, lub
- złożenia przez Osobę Uprawnioną rezygnacji z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki albo organu zarządzającego w podmiocie z Grupy Kapitałowej, lub
- odwołania Osoby Uprawnionej z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki albo organu zarządzającego w podmiocie z Grupy Kapitałowej, lub
- wygaśnięcia mandatu Osoby Uprawnionej jako członka Zarządu Spółki albo organu zarządzającego w podmiocie z Grupy Kapitałowej i niepowołania jej ponownie do Zarządu albo organu zarządzającego w podmiocie z Grupy Kapitałowej, lub

dana Osoba Uprawniona z dniem śmierci lub odpowiednio z dniem rozwiązania, wypowiedzenia umowy, wygaśnięcia mandatu, złożenia rezygnacji lub odwołania, traci prawo uczestnictwa w Programie i zostaje skreślona z listy Osób Uprawnionych; skreślenia danej Osoby Uprawnionej z listy Osób Uprawnionych dokonuje niezwłocznie Rada Nadzorcza. Z dniem utraty prawa uczestnictwa w Programie, wygasa prawo danej osoby do objęcia Warrantów, a Warranty wstępnie alokowane i nienabyte przez tę osobę przechodzą do Puli Rezerwowej. Warranty nabyte przez daną Osobę Uprawnioną przed dniem utraty prawa do uczestnictwa w Programie pozostają w mocy.

Do wyceny użyto modelu opartego na metodzie Monte-Carlo. Za moment rozpoczęcia Programu przyjęto datę 29 kwietnia 2016 roku – dzień debiutu giełdowego Spółki. Za okresy nabywania uprawnień kolejnych transz przyjęto odpowiednio 31 sierpnia 2017 roku, 31 sierpnia 2018 roku, 31 sierpnia 2019 roku, 31 sierpnia 2020 roku.

Za cenę wejściową akcji do modelu wyceny przyjęto kurs akcji spółki w ofercie publicznej - 47 zł/akcja. Cenę wykonania przyjęto w takiej samej wartości jak cenę wejściową - 47 zł/akcja. Jako średni okres trwania życia opcji przyjęto 5,14 roku. Przyjęto założenie, że wypłata dywidendy nie nastąpi w okresie trwania Programu. Ze względu na brak danych historycznych o notowaniach Spółki oczekiwana zmienność akcji PBKM S.A. została określona na podstawie historycznej zmienności akcji spółki Biomed Lublin S.A. w okresie od 27 stycznia 2012 roku do 27 kwietnia 2016 roku - na poziomie 55%.

Oszacowana pierwotnie na podstawie powyższych danych wartość godziwa Programu na datę przyznania wynosi 3 154 tys. zł. Łączne koszty programu ujęte do dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosły 3 795 tys. zł. Średnia godziwa wartość warrantu na moment przyznania wynosiła 17,09 zł.

Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu jednostka dominująca ujęła w ciężar kosztów 2020 roku kwotę 562 tys. zł względem 441 tys. zł wydatkowanych w roku ubiegłym. Koszty ujęto w korespondencji z kapitałem rezerwowym. Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał rezerwowy z programu płatności opartych na akcjach wynosi 8 839 tys. zł.

W lipcu 2017 roku wyemitowana została pierwsza transza warrantów subskrypcyjnych – Rada Nadzorcza PBKM S.A. przyznała 29 122 warrantów, co stanowi 75% możliwych do przyznania warrantów w I transzy.

Dnia 19 lipca 2018 roku Prezes Zarządu Jakub Baran objął akcje serii K w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego.

Rada Nadzorcza w dniu 22 sierpnia 2019 roku oraz 30 września 2020 roku podjęła uchwały dotyczącą przyznania odpowiednio 69 802 i 71.200 warrantów subskrypcyjnych osobom uprawnionym, zgodnie z warunkami określonymi w programie motywacyjnym.

W dniu 19 maja 2021 roku Rada Nadzorcza PBKM dokonała przyznania Jakubowi Baranowi oraz Tomaszowi Baranowi odpowiednio 12 315 i 2 339 warrantów subskrypcyjnych z puli rezerwowej. Warranty te na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały objęte przez wyżej wymienione osoby.

Pierwotny termin na wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych przypadał pomiędzy 4 września 2021 roku a 16 listopada 2023 roku, przy czym dla wszystkich warrantów przyznanych w 2020 roku dozwolony okres objęcia akcji danej transzy przypadał pomiędzy październikiem 2021 roku a listopadem 2023 roku.

W dniu 14 lipca Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło zmiany do programu w związku z możliwością zamiany akcji spółki na akcje Vita34 w ramach publicznej oferty tej spółki w związku z planowanym połączeniem PBKM i Vita34. Zmiany dotyczyły możliwości wykupu warrantów przez PBKM w celu ich umorzenia oraz wcześniejszą wymianę warrantów na akcje według określonego w uchwale parytetu 1,86 warrantu za jedną akcję.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w warrantach w trakcie bieżącego okresu oraz w 2020 roku:

	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Liczba warrantów przyznanych wymiennych na akcje na początek okresu	192 965	122 653
Liczba warrantów przyznanych w danym okresie	14 654	71 200
Liczba warrantów umorzonych w danym okresie	-	(888)
Liczba warrantów wymienionych na akcje w danym okresie	(185 747)	-
Liczba warrantów wygaśniętych w danym okresie	(21 872)	-
Liczba warrantów umorzonych w danym okresie	-	-
Liczba warrantów przyznanych wymiennych na akcje na koniec okresu	-	192 965
Liczba warrantów nieprzyznanych wymiennych na akcje na koniec okresu	-	14 654

29. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH

Waluta		
Do bilansu:	30.06.2021	31.12.2020
1 EUR	4,5208	4,6148
100 HUF	1,2850	1,2638
1 RON	0,9174	0,9479
1 TRY	0,4370	0,5029
1 CHF	4,1212	4,2641
Do RZiS:	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
1 EUR	4,5472	4,4413
100 HUF	1,2731	1,2730
1 RON	0,9264	0,9205
1 TRY	0,4703	0,6126
1 CHF	4,1495	4,1726

30. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W omawianym okresie nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

31. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała jednostkowych oraz skonsolidowanych prognoz finansowych na rok 2021.

32. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

W roku obrotowym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi niebędącymi członkami Grupy:

Sprzedaż usług [tys. zł]	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
RegenMed Sp. z o.o. Sp. k. ¹⁾	0,1	0,1
Sorgente Genetica s.r.l. ²⁾	396,5	-
Razem:	396,6	0,1

- 1) Udziałowcami spółki są osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych (DBKM); w omawianym okresie spółka DBKM świadczyła dla tej spółki usługi badań laboratoryjnych;
- 2) Udziałowcami spółki są osoby będące udziałowcami mniejszościowymi oraz członkami kadry zarządzającej spółki Sorgente; w omawianym okresie spółka Sorgente ujęła przychody głównie z prowizji agencyjnej z tytułu współpracy z Sorgente Genetica oraz najmu powierzchni.

Otrzymane dywidendy [tys. zł]	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
RegenMed Sp. z o.o. Sp. k. ¹⁾	-	36,9
Razem:	-	36,9

- 1) Udziałowcami spółki są osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych (DBKM);

Zakup usług [tys. zł]	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Nardus Consulting ¹⁾	157	157
Fahri Gurur Polat ²⁾	-	15
Bora Yilmazkurt ³⁾	-	42
Protest Diagnostic SRL ⁴⁾	187	185
Zaira Alternatives SRL ⁵⁾	-	32
Hardin Alternatives SRL ⁶⁾	-	19
Sorgente Genetica s.r.l. ⁷⁾	16	-
BioPlanta GmbH ⁸⁾	767	-
Razem:	1 128	449

- 1) Udziałowcem spółki jest osoba będąca członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Krio Intezet Zrt.; w omawianym okresie spółka świadczyła usługi najmu pomieszczeń biurowych i laboratoryjnych;
- 2) Udziałowiec mniejszościowy spółki do momentu wykupienia przez PBKM udziałów niekontrolujących będący również członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Yaşam Bankasi; dane zostały pokazane za okres, w którym wystąpiło powiązanie, w okresie porównawczym spółka świadczyła usługi wynajmu nieruchomości oraz usługi doradcze;
- 3) Udziałowiec mniejszościowy spółki do momentu wykupienia przez PBKM udziałów niekontrolujących będący również członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Yaşam Bankasi; dane zostały pokazane za okres, w którym wystąpiło powiązanie, w okresie porównawczym spółka świadczyła usługi wynajmu nieruchomości oraz usługi doradcze;
- 4) Udziałowcami spółki są osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Biogenis; w omawianym okresie spółka Protest Diagnostic SRL świadczył dla Stemlab (Rumunia) usługi badań diagnostycznych;

- 5) Udziałowcami spółki były osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Stemlab (Rumunia) do dnia 31 grudnia 2020 roku; w okresie porównywalnym spółka świadczyła dla spółki Zaira usługi administracyjne;
- 6) Udziałowcami spółki były osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Stemlab (Rumunia) do dnia 31 grudnia 2020 roku; w okresie porównywalnym spółka świadczyła usługi wsparcia sprzedaży;
- 7) Udziałowcami spółki są osoby będące udziałowcami mniejszościowymi oraz członkami kadry zarządzającej spółki Sorgente; w omawianym okresie spółka Sorgente ujęła koszty z tytułu użytkowania programu sprzedażowego;
- 8) Osoba będąca właścicielem spółki należy do kluczowego personelu kierowniczego Famicord Deutschland; spółka współpracuje z PBKM w ramach działalności badawczo rozwojowej.

Należności handlowe [tys. zł]	30.06.2021	31.12.2020
Sorgente Genetica s.r.l. ¹⁾	23	-
Razem:	23	-

- 1) Udziałowcami spółki są osoby będące udziałowcami mniejszościowymi oraz członkami kadry zarządzającej spółki Sorgente.

Zobowiązania handlowe [tys. zł]	30.06.2021	31.12.2020
Sorgente Genetica s.r.l. ¹⁾	27	-
Razem:	27	-

- 1) Udziałowcami spółki są osoby będące udziałowcami mniejszościowymi oraz członkami kadry zarządzającej spółki Sorgente.

Dodatkowo dnia 28 kwietnia 2021 roku PBKM S.A. odkupił od osoby z kluczowego personelu kierowniczego spółki Stemlab S.A. 4,41% udziałów w tej spółce za cenę 3 968 tys. zł.

33. POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień 30 czerwca 2021 roku jak również na dzień sporządzenia niniejszego Raportu nie są prowadzone istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzycelności Spółki lub jednostki od niej zależnej.

34. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

- **Zamknięcie transakcji związanej z nabyciem udziałów w spółce Smart Cells Holdings**

W dniu 4 sierpnia 2021 roku nastąpiło zamknięcie transakcji dotyczącej zawarcia warunkowej umowy nabycia udziałów w spółce Smart Cells z siedzibą w Londynie, na podstawie której PBKM zobowiązał się do nabycia udziałów w kapitale zakładowym Smart Cells. Cena nabycia udziałów wyniosła ok. 4,7 mln GBP. W wyniku transakcji PBKM nabył około 84,2% udziałów w Smart Cells. Cena za udziały w Smart Cell ulegnie pomniejszeniu lub powiększeniu w zależności od łącznej wysokości nakładów CAPEX oraz zastrzeżone w umowie terminy na wykonanie opcji sprzedaży udziałów oraz opcji kupna udziałów w kapitale zakładowym Smart Cell uległy wydłużeniu o rok w stosunku do terminów, które zostały wskazane w raporcie bieżącym nr 8/2021.

35. INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PBKM

W dniu 4 grudnia 2020 r. Emitent zawarł z Vita34 AG ("Vita") dokument Heads of Terms (HoT) o niewiążącym charakterze określającego wstępny zakres i harmonogram czynności przygotowawczych w związku z potencjalnym połączeniem działalności PBKM i Vita 34 AG oraz w związku z powyższym rozpoczęciem procesu negocjacji w przedmiocie potencjalnego połączenia działalności PBKM i Vita („Planowana Transakcja”). Zgodnie z HoT, PBKM przyznał Vita wyłączność w zakresie prowadzenia negocjacji dotyczących Planowanej Transakcji. Na podstawie HoT strony rozpoczęły analizy w obszarze prawnych uregulowań oraz ekonomicznej opłacalności Planowanej Transakcji. Analizy te obejmowały m.in. przygotowanie studium wykonalności, sporządzenie wyceny obu podmiotów oraz przeprowadzenie procesu szczegółowego badania sytuacji ekonomicznej, prawnej oraz operacyjnej PBKM. W oparciu o ww. analizy, na podstawie HoT strony prowadziły negocjacje odnoszące się do struktury oraz warunków Planowanej Transakcji. Emitent wskazuje przy tym, iż akcjonariusz większościowy Spółki tj. AOC Health GmbH wyraził intencję wsparcia Planowanej Transakcji.

Zarząd Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. w dniu 31 maja 2021 r. PBKM podpisał umowę o połączeniu działalności przedsiębiorstw (business combination agreement - „BCA”) z Vita regulującą warunki połączenia działalności powyższych spółek. Zgodnie z postanowieniami BCA, Vita zobowiązała się zaoferować akcjonariuszom PBKM zamianę wszystkich akcji PBKM na akcje Vita poprzez wniesienie ich jako aportu do Vita („Planowana Transakcja”). Akcjonariuszom PBKM zostanie zaoferowane objęcie 1,3 nowych akcji Vita w zamian za 1 akcję PBKM. Na potrzeby ustalenia parytetu wymiany, wartość Vita została ustalona na 17,29 EUR za jedną akcję, a wartość PBKM na 22,48 EUR (102,6 PLN) za jedną akcję. Planowana Transakcja zostanie przeprowadzona na podstawie umów wniesienia akcji zawartych pomiędzy Vita a niektórymi akcjonariuszami PBKM („Akcjonariusze Dokonujący Bezpośredniego Wniesienia Akcji”) oraz dobrowolnej oferty publicznej zamiany akcji skierowanej przez Vita do wszystkich pozostałych akcjonariuszy PBKM („Oferta Zamiany”). Rada Nadzorcza PBKM wyraziła zgodę na podpisanie BCA, o czym PBKM poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2021 z dnia 31 maja 2021 r.

Akcjonariusze Dokonujący Bezpośredniego Wniesienia Akcji, a w szczególności akcjonariusz większościowy PBKM, tj. AOC Health GmbH, oraz Jakub Baran, Prezes Zarządu PBKM, i Tomasz Baran, Wiceprezes Zarządu PBKM, zawarli w dniu 31 maja 2021 r. wiążące umowy z Vita 34, zgodnie z którymi Akcjonariusze Dokonujący Bezpośredniego Wniesienia Akcji zobowiązali się wnieść do Vita łącznie 6.363.170 akcji PBKM (reprezentujących około 69,13% aktualnego kapitału zakładowego PBKM).

Akcje nowej emisji Vita 34, które mają zostać wyemitowane w ramach Planowanej Transakcji, zostaną wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego za wkłady niepieniężne z wyłączeniem prawa poboru obecnych akcjonariuszy Vita. W celu podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Vita zwoła nadzwyczajne walne zgromadzenie na dzień 13 lipca 2021 r. Na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu Vita pod głosowanie zostanie poddany projekt uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 12.280.560,00 EUR w drodze emisji maksymalnie 12.280.560 akcji imiennych bez wartości nominalnej, które zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny. Parytet zamiany w ramach Potencjalnej Transakcji opiera się na wycenie PBKM oraz Vita sporządzonej przez niezależnego eksperta zaangażowanego przez Vita.

Realizacja Planowanej Transakcji jest uzależniona od spełnienia szeregu warunków, w tym osiągnięcia minimalnego poziomu akceptacji dla transakcji wynoszącego 95% wyemitowanych akcji PBKM oraz braku tzw. istotnej niekorzystnej zmiany i braku istotnych naruszeń po stronie PBKM określonych w BCA. Strony BCA mają możliwość odstąpienia od BCA w określonych umownie przypadkach związanych w szczególności z realizacją wskazanych w umowie zobowiązań przez poszczególne strony. Warunki BCA odpowiadają zwyczajowym warunkom dla tego rodzaju transakcji, lecz nie obejmują żadnych kar za odstąpienie od transakcji ani kar umownych.

Zarząd Vita obecnie planuje formalne rozpoczęcie Oferty Zamiany we wrześniu 2021 r. i zakończenie Planowanej Transakcji do końca października 2021 r.

Poza informacjami zaprezentowanymi w niniejszym raporcie nie istnieją inne informacje, które w odniesieniu do Grupy Kapitałowej PBKM są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązania.

36. WPŁYW PANDEMII COVID-19

Okres względnej stabilności gospodarczej lub rozwoju gospodarczego w większości państw Unii Europejskiej w latach 2012-2019 przyczynił się do spadku bezrobocia, poprawy nastrojów społecznych oraz wzrostu skłonności do konsumpcji w gospodarstwach domowych. Dzięki temu wzrosła również skłonność do wydatkowania środków na opiekę medyczną. Sytuacja ta jednak uległa znaczącej zmianie w związku z ogłoszoną w dniu 12 marca 2020 przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemią koronawirusa COVID-19, która w istotny sposób wpłynęła na bieżące funkcjonowanie spółki i światowych gospodarek. Wskutek powyższych okoliczności, w bardzo krótkim okresie ograniczone zostały wizyty konsultantów medycznych u klientów oraz partnerów. Odwołane zostały liczne targi dla rodzin spodziewających się dziecka oraz często warsztaty, spotkania w szkołach rodzenia, na których spółka prezentowała swoją ofertę. Skutkuje to mniejszą liczbą potencjalnych klientów (leads) z tych kanałów. Na niektórych rynkach nawet o jedną czwartą. Efektem pandemii są również wydłużone terminy płatności realizowane przez klientów, którzy w obecnej sytuacji w pierwszej kolejności zabezpieczają swoje finanse i ograniczą wydatki do zakupu artykułów pierwszej potrzeby. Obecnie, od początku pandemii, Grupa zanotowała wzrost liczby klientów płacących w systemie ratałnym za usługi świadczone przez Grupę.

W obecnym momencie nie wiadomo, jak zmieni się zachowanie konsumentów (i potencjalnych klientów Grupy) w kolejnych kwartałach. Pojawienie się kolejnych fal pandemii ma negatywny wpływ na sprzedaż, szczególnie w sytuacji wprowadzenia ponownie obostrzeń dot. możliwości spotkań czy kontaktu z partnerami medycznymi. Duże znaczenie ma też niepewność ekonomiczna konsumentów w związku z trudnym do przewidzenia rozwojem sytuacji. Emitent liczy na pewną poprawę ilości zawieranych umów dopiero w 2022 roku.

Emitent dostrzega także powiązanie wskaźników świadczących o wynikającej z pandemii COVID-19 negatywnej kondycji gospodarek na rynkach, na których działa z prowadzoną przez siebie działalnością. W szczególności:

- Aktualny, rosnący, poziom inflacji (dla Polski zgodnie z danymi GUS wskaźnik CPI na koniec kwietnia 2021 wynosił 4,3% r/r) ma negatywny wpływ na działalność Grupy. W związku z wynikającym ze wzrostu inflacji umocnieniem się EUR względem PLN (inflacja cen w PLN jest jak na razie wyższa niż inflacja EUR), koszt niektórych kupowanych przez Grupę komponentów wykorzystywanych w procesie preparatyki jest również wyższy. Mimo że wskazane powyżej umocnienie się EUR względem PLN powoduje zarazem wzrost przychodów spółek rozliczających się w EUR i przeliczanych następnie na PLN, w ujęciu całościowym wpływa ono na obniżenie rentowności Emitenta. W przypadku dalszego wzrostu inflacji (i założeniu, że inflacja PLN będzie nadal rosła szybciej niż EUR) należy spodziewać się dalszego spadku rentowności Spółki.

Wprowadzenie stanu pandemii wpłynęło na niewielkie wydłużenie czasu transportu próbek z niektórych szpitali, zwłaszcza w weekendy. Dodatkowo w niektórych szpitalach wprowadzane są ograniczenia w zakresie pobierania krwi pępowinowej. Niepewna sytuacja ekonomiczna potencjalnych klientów Spółki może spowodować zmniejszenie ich zainteresowania bankowaniem komórek macierzystych.

Emitent mając na celu zminimalizowanie skutków powyższych czynników podjął działania polegające na wzmocnieniu swojej obecności w internetowych kanałach sprzedaży, wstrzymaniu procesu zatrudniania nowych pracowników oraz dokonania redukcji zatrudnienia w niektórych obszarach działalności, jak również podjął działania mające na celu ograniczenie wysokości wydatków bieżących. Sytuacja Emitenta na datę publikacji sprawozdania jest, w ocenie Zarządu, stabilna w takim znaczeniu, że Zarząd nie przewiduje, że opisany zaobserwowany już oraz dalszy potencjalny spadek przychodów Grupy mogły mieć wpływ na zachwianie płynności lub kontynuowanie bieżącej działalności przez Grupę. Przeprowadzone pod koniec 2019 roku podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta oraz stabilne, powtarzające się przepływy finansowe z istniejącej bazy klientów płacących w modelu abonamentowym zapewniają Emitentowi bezpieczeństwo finansowe i w istotnym stopniu ograniczają ryzyko wystąpienia braku płynności finansowej.

Emitent na bieżąco i z uwagą monitoruje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 i choroby COVID-19 oraz wskazuje, że w zakresie wymaganym przez przepisy prawa będzie informował inwestorów o nowych uwarunkowaniach mających istotny wpływ na działalność, wyniki finansowe lub perspektywy Emitenta.



POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2021 ROKU

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	61
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	63
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	64
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	65
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	67
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PBKM S.A.....	69
1. Informacje ogólne	69
2. Zmiany zasad rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych	69
3. Struktura przychodów ze sprzedaży	70
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	71
5. Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji	72
6. Przychody i koszty finansowe	72
7. Podatek bieżący i odroczony	72
8. Aktywa niematerialne	73
9. Rzeczowe aktywa trwałe	73
10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	74
11. Aktywa finansowe	74
12. Instrumenty finansowe	75
13. Aktywa z tytułu umów z klientami	77
14. Czynne rozliczenia międzyokresowe	78
15. Kredyty i pożyczki	78
16. Zobowiązania z tytułu leasingu	79
17. Przychody przyszłych okresów	79
18. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	80
19. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	80

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa		30.06.2021 niebadane	31.12.2020 badane
Aktywa trwałe	Nota	408 026 481,96	392 649 867,37
Aktywa niematerialne	8	8 039 434,62	8 658 433,94
Wartość firmy		1 892 250,88	1 892 250,88
Rzeczowe aktywa trwałe	9	39 377 185,02	39 976 444,34
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	29 749 035,19	28 355 015,52
Należności długoterminowe		878 292,19	777 963,82
Inwestycje w spółkach zależnych	11	151 091 889,19	140 353 155,74
Inwestycje w spółkach stowarzyszonych	11	1 940 796,00	-
Pozostałe aktywa finansowe	11	53 293 434,83	54 626 299,05
Długoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	13	120 528 586,93	116 658 677,89
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	1 235 577,11	1 351 626,19
Aktywa obrotowe		165 928 464,75	190 691 572,21
Zapasy		6 752 241,11	7 193 326,92
Należności handlowe	12	26 949 419,70	22 756 583,60
Należności z tytułu podatku dochodowego		475 733,00	531 420,02
Należności budżetowe		7 744,00	-
Należności krótkoterminowe inne	12	444 390,47	287 348,67
Pozostałe aktywa finansowe	11	26 283 326,98	27 146 304,09
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	97 285 114,44	126 462 286,33
Krótkoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	13	6 787 251,35	5 401 640,02
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	943 243,70	912 662,56
Aktywa razem		573 954 946,71	583 341 439,58

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

Kapitał własny i zobowiązania		30.06.2021 niebadane	31.12.2020 badane
Kapitał własny ogółem	Nota	391 066 676,90	391 222 603,98
Kapitał podstawowy		4 602 243,50	4 602 243,50
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną (agio)		267 218 856,87	267 218 856,87
Pozostałe kapitały		113 988 804,07	117 962 883,91
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu		5 256 772,46	1 438 619,70
Zobowiązania długoterminowe		141 293 911,80	151 215 829,42
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	27 558 504,00	27 830 315,00
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	45 165 283,32	57 376 356,44
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	28 919 715,98	27 334 745,21
Rezerwy długoterminowe		63 813,37	48 971,17
Pozostałe zobowiązania		2 260 400,00	2 307 400,00
Przychody przyszłych okresów	17	37 326 195,13	36 318 041,60
Zobowiązania krótkoterminowe		41 594 358,01	40 903 006,18
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	16 590 513,80	16 681 166,69
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	2 850 911,02	2 806 932,75
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 856 116,10	4 318 231,90
Zobowiązania budżetowe		947 763,74	752 886,35
Pozostałe zobowiązania		10 059 738,09	10 409 502,11
Rezerwy krótkoterminowe		1 618 515,00	1 789 147,18
Przychody przyszłych okresów	17	4 670 800,26	4 145 139,20
Pasywa razem		573 954 946,71	583 341 439,58

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	01.04.2021 - 30.06.2021 niebadane	01.01.2021 - 30.06.2021 niebadane	01.04.2020 - 30.06.2020 niebadane	01.01.2020 - 30.06.2020 niebadane
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	3	25 856 057,98	49 538 104,23	23 163 324,01	48 180 604,24
Koszty działalności operacyjnej		(28 252 455,40)	(52 273 380,19)	(25 132 653,61)	(47 381 870,35)
Amortyzacja		(2 349 903,14)	(4 837 111,21)	(2 055 168,24)	(3 865 862,87)
Zużycie materiałów i energii		(5 375 055,97)	(9 710 530,90)	(6 150 377,66)	(10 260 716,89)
Usługi obce		(10 012 687,54)	(18 183 220,87)	(7 857 223,75)	(15 279 418,36)
Podatki i opłaty		(139 032,25)	(200 982,17)	(56 726,69)	(58 825,69)
Wynagrodzenie		(7 289 999,10)	(13 494 487,23)	(5 939 454,06)	(12 336 166,26)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(1 470 891,01)	(2 766 900,52)	(1 291 022,31)	(2 720 171,00)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 614 886,39)	(3 080 147,29)	(1 782 680,90)	(2 860 709,28)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		(2 396 397,42)	(2 735 275,96)	(1 969 329,60)	798 733,89
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 145 580,03	1 316 618,15	1 360 350,61	2 036 362,18
Pozostałe koszty operacyjne	4	(367 681,26)	(749 517,48)	(435 400,99)	(721 073,89)
Odpisy z tyt. utraty wartości aktywów finansowych		(320 683,25)	(2 094 407,63)	(346 839,22)	(1 316 365,37)
Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji	5	1 313 784,72	3 572 887,09	2 473 782,79	1 650 117,07
Przychody finansowe	6	1 197 788,18	1 433 671,73	1 187 339,44	1 801 332,54
Koszty finansowe	6	(1 032 722,52)	(1 578 744,98)	(939 663,34)	(3 892 646,76)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(460 331,52)	(834 769,08)	1 330 240,09	356 459,66
Podatek dochodowy	7	230 879,00	195 260,00	(4 392,19)	(32 931,00)
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		(229 452,52)	(639 509,08)	1 325 847,90	323 528,66
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)					
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		(0,02)	(0,07)	0,14	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		(0,02)	(0,07)	0,14	0,03

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.04.2021 - 30.06.2021 niebadane	01.01.2021 - 30.06.2021 niebadane	01.04.2020 - 30.06.2020 niebadane	01.01.2020 - 30.06.2020 niebadane
Zysk (strata) netto za okres	(229 452,52)	(639 509,08)	1 325 847,90	323 528,66
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
Pozostałe dochody całkowite razem	(229 452,52)	(639 509,08)	1 325 847,90	323 528,66

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną (agio)	Kapitał uchwalony niezarejestrowany	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2021	4 602 243,50	267 218 856,87	-	117 962 883,91	1 438 619,70	391 222 603,98
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(639 509,08)	(639 509,08)
Podział zysku/Pokrycie straty	-	-	-	(4 457 661,84)	4 457 661,84	-
Program motywacyjny	-	-	-	483 582,00	-	483 582,00
30.06.2021	4 602 243,50	267 218 856,87	-	113 988 804,07	5 256 772,46	391 066 676,90

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną (agio)	Kapitał uchwalony niezarejestrowany	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2020	2 840 891,00	52 846 770,04	218 407 710,00	108 415 680,26	15 763 973,42	398 275 024,72
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	(4 457 661,84)	(4 457 661,84)
Podział zysku/Pokrycie straty	-	-	-	9 867 691,88	(9 867 691,88)	-
Emisja nowych udziałów	1 761 352,50	214 372 086,83	(218 407 710,00)	-	-	(2 274 270,67)
Program motywacyjny	-	-	-	312 680,00	-	312 680,00
Inne całkowite dochody/straty	-	-	-	(633 168,23)	-	(633 168,23)
31.12.2020	4 602 243,50	267 218 856,87	-	117 962 883,91	1 438 619,70	391 222 603,98

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną (agio)	Kapitał uchwalony niezarejestrowany	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2020	2 840 891,00	52 846 770,04	218 407 710,00	108 415 680,26	15 763 973,26	398 275 024,56
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	323 528,66	323 528,66
Emisja nowych udziałów	1 761 352,50	214 988 383,14	(218 407 710,00)	-	-	(1 657 974,36)
Program motywacyjny	-	-	-	96 000,00	-	96 000,00
30.06.2020	4 602 243,50	267 835 153,18	-	108 511 680,26	16 087 501,92	397 036 578,86

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2021 - 30.06.2021 niebadane	01.01.2020 - 30.06.2020 niebadane
Działalność operacyjna		
Zysk przed opodatkowaniem	(834 769,08)	356 459,66
Korekty:	(4 691 596,63)	(4 143 219,48)
Amortyzacja	4 837 111,21	3 865 862,87
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	(697 999,38)	1 812 761,15
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(789 905,59)	(7 389,16)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 932 744,13)	(508 355,85)
Zmiana stanu rezerw	(155 789,98)	410 119,02
Zmiana stanu zapasów	441 085,81	(1 457 167,79)
Zmiana stanu należności	(4 390 844,25)	(4 036 377,71)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 095 492,77	755 272,60
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 636 237,84)	(4 880 855,25)
Inne korekty	538 234,75	(97 089,36)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(5 526 365,71)	(3 786 759,82)
Podatek dochodowy zapłacony	(96 570,00)	(298 813,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 622 935,71)	(4 085 572,82)
Działalności inwestycyjna		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	21 608,13	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	26 787,15
Dywidendy	996 279,73	906 905,66
Wpływy ze spłaconych pożyczek	7 592 455,67	1 653 314,00
Odsetki	303 060,64	444 987,82
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(2 381 301,10)	(11 312 741,09)
Wydatki na nabycie spółek zależnych	(12 679 529,45)	(15 185 789,26)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(1 921 665,53)	(1 640 444,87)
Udzielone pożyczki	(1 998 010,00)	(10 799 770,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 067 101,91)	(35 906 750,59)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2021 - 30.06.2021 niebadane	01.01.2020 - 30.06.2020 niebadane
Wpływy netto z wydania udziałów (akcji)	-	216 942 825,00
Splaty kredytów i pożyczek	(10 481 978,16)	(12 274 733,68)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 527 355,32)	(1 633 583,18)
Odsetki zapłacone	(1 477 800,79)	(2 032 341,61)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 487 134,27)	201 002 166,53
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(29 177 171,89)	161 009 843,12
Środki pieniężne na początek okresu	126 462 286,33	27 509 350,30
Środki pieniężne na koniec okresu	97 285 114,44	188 519 193,42

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PBKM S.A.

1. Informacje ogólne

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. (zwanej w dalszej części „PBKM S.A.”, „Spółką”, „Jednostką”) za I półrocze 2021 roku przedstawia skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, jak również, skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat, skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku i 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku, skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmujące dane za 6 miesięcy 2021 roku i 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku i skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, obejmujące dane za 6 miesięcy 2021 roku i 2020 roku, oraz noty objaśniające do wyżej wymienionych sprawozdań finansowych.

1.1. Informacje o jednostce

Prezentowane sprawozdanie dotyczy jednostki o nazwie Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. (PBKM S.A.) z siedzibą w Polsce przy al. Jana Pawła II 29 w Warszawie.

Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa jednostki sprawozdawczej	Polski Bank Komórek Macierzystych S.A.
Zmiana nazwy jednostki raportującej	n/a
Siedziba jednostki	Al. Jana Pawła II 29, Warszawa, Polska
Forma prawna jednostki	spółka akcyjna
Państwo rejestracji	Polska
Adres zarejestrowanego biura jednostki	Al. Jana Pawła II 29, Warszawa, Polska
KRS	166106
Regon	REGON 017452559
NIP	525-22-39-973
Podstawowy przedmiot działalności	Pobieranie, preparatyka i przechowywanie komórek macierzystych
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej	Polska, Portugalia, Hiszpania, Węgry, Rumunia, Łotwa, Włochy, Szwajcaria, Niemcy, Turcja

2. Zmiany zasad rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych

Zmiany błędów dotyczących lat poprzednich, danych porównawczych i prezentacji w rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku przepływów pieniężnych:

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości były spójne z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

W wyniku zidentyfikowanego błędu dotyczącego przeznaczenia zysku za rok 2019, w danych porównawczych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym kwota 9 867 691,88 złotych została przesunięta z linii „Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu” do linii „Pozostałe kapitały”.

3. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

[tys. PLN]	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody netto ze sprzedaży	25 856	49 538	23 163	48 181
<i>w tym:</i>				
- przychody z bankowania B2C i B2B	20 692	40 781	18 611	39 713
- przychody z terapii komórkowych	1 388	2 671	1 140	3 063
- przychody z pozostałych usług medycznych	1 182	1 604	1 206	1 376
- pozostałe przychody	2 594	4 482	2 206	4 029

Poniżej w tabeli zaprezentowano przychody z bankowania rodzinnego, tj. w grupie B2C:

[tys. PLN]	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody z bankowania próbek B2C	19 047	36 853	18 004	37 548
- przychody z próbek w pierwszym roku	12 570	24 008	12 388	26 649
<i>w tym:</i>				
w modelu abonamentowym	9 307	18 422	9 568	20 868
w modelu przedpłaconym	3 263	5 586	2 820	5 781
- przychody z przechowywania próbek	6 477	12 845	5 616	10 899
<i>w tym:</i>				
w modelu abonamentowym	5 907	11 455	4 819	8 864
w modelu przedpłaconym	570	1 390	797	2 035

W poniższej tabeli przedstawiono przychody z tyt. umów z klientami B2C i B2B według kryterium rodzaju umowy:

Przychody z tytułu umów z klientami według kryterium rodzaju umowy [tys. PLN]	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Oparte na stałej cenie	10 642	19 661	8 775	18 449
Oparte na zmiennej cenie	15 214	29 877	14 388	29 732
Razem	25 856	49 538	23 163	48 181

Jako przychody z umów opartych na cenie stałej wykazywane są przychody z umów zawartych na czas określony dłuższy niż 18 lat, co do których całe wynagrodzenie zostało zapłacone z góry stąd wysokość przychodu w całym okresie realizacji umowy jest z góry znana i stała.

W grupie przychodów opartych na zmiennej cenie Spółka prezentuje przychody od klientów, którzy w trakcie realizacji świadczenia wybierają formę płatności w modelu abonamentowym.

Wartością poszczególniej umowy jest suma kwot należnych z tytułu realizacji wynikających z niej świadczeń w okresie jej trwania. W przypadku standardowej oferty są to opłaty dotyczące pobrania, preparatyki, badania i kwalifikacji materiału biologicznego do przechowania oraz opłata z tytułu przechowywania w okresie 18 lat, chyba że umowa została zawarta na czas określony i przedpłacona na dłuższy okres niż 18 lat. Szacując całkowitą cenę transakcyjną Spółka określa najniższą kwotę przychodów jaką może osiągnąć, określając przychód z przechowywania w formule przedpłaty na okres 18 lat. Różnica pomiędzy tak ustaloną ceną transakcyjną, a wynagrodzeniem otrzymanym w trakcie trwania umowy dla innych form płatności (np. płatność w modelu

abonamentowym) oraz minimalnymi rocznymi spłatami aktywów powstałych w skutek realizacji usługi pobrania i preparatyki materiału biologicznego stanowi wynagrodzenie zmienne, którego realizacja uzależniona jest od preferencji klienta odnośnie wybranego modelu płatności.

W poniższej tabeli przedstawiono przychody z tyt. umów z klientami B2C i B2B według kryterium terminu przekazania:

Przychody z tytułu umów z klientami według terminu przekazania [w tys. PLN]	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
W określonym momencie	19 243	35 302	17 277	36 015
W miarę upływu czasu	6 613	14 236	5 886	12 166
Razem	25 856	49 538	23 163	48 181

Spółka rozpoznaje przychody z terapii komórkowych, pozostałych usług medycznych oraz przychodów związanych z realizacją świadczenia usług w zakresie pobrań, preparatyki, badania i kwalifikacji materiału biologicznego do przechowania. Przychody z przechowywania prezentowane są w grupie przychodów rozpoznawanych w miarę upływu czasu.

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	13 008,13	13 008,13	-	-
Dotacje otrzymane	601 526,33	715 258,12	596 289,05	909 835,95
Dodatnie różnice kursowe	474 028,98	139 638,83	142 434,81	142 434,81
Zwrot kosztów sądowych i postępowań egzekucyjnych	14 888,49	35 164,88	13 744,89	41 305,46
Odszkodowania	-	8 215,48	-	-
Korekta VAT	-	-	-	122 197,15
Refaktura	-	-	380 750,50	380 750,50
Modyfikacje umów leasingu	34 054,19	397 258,80	223 800,84	431 583,90
Pozostałe	8 073,91	8 073,91	3 330,52	8 254,41
Razem	1 145 580,03	1 316 618,15	1 360 350,61	2 036 362,18

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(49 226,02)	(211 408,63)	-	-
Darowizny	(35 853,54)	(45 779,35)	(403 061,86)	(407 588,35)
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	(188 352,79)
Ujęcie odpisów na wartości niematerialne i prawne	(241 227,70)	(320 570,01)	-	-
Pozostałe	(41 374,00)	(171 759,49)	(32 339,13)	(125 132,75)
Razem	(367 681,26)	(749 517,48)	(435 400,99)	(721 073,89)

5. Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji

Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Zyski z wyceny i sprzedaży inwestycji	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Dywidendy	996 279,73	996 279,73	908 839,63	908 839,63
Wycena akcji	317 504,99	2 576 607,36	1 571 392,21	747 726,49
Razem	1 313 784,72	3 572 887,09	2 480 231,84	1 656 566,12

Straty z wyceny i sprzedaży inwestycji	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	(2 227,68)	(6 449,05)
Razem	-	-	(2 227,68)	(6 449,05)

6. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody z tytułu odsetek	539 868,08	910 780,19	583 175,11	1 197 168,21
Dodatnie różnice kursowe	644 225,86	480 598,44	588 178,55	588 178,55
Pozostałe	13 694,24	42 293,10	15 985,78	15 985,78
Razem	1 197 788,18	1 433 671,73	1 187 339,44	1 801 332,54

Struktura kosztów finansowych w okresach 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2021 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Odsetki od kredytów i pożyczek	(321 092,07)	(623 426,75)	(606 868,18)	(1 210 245,53)
Odsetki z tytułu leasingu	(244 479,19)	(488 166,97)	(207 190,82)	(384 351,67)
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	(682 293,14)
Umorzenie pożyczki	(455 861,38)	(455 861,38)	(31 381,45)	(681 416,45)
Dopłata na pokrycie straty Famicord IT	-	-	-	(848 040,00)
Pozostałe	(11 289,88)	(11 289,88)	(98 444,26)	(86 299,97)
Razem	(1 032 722,52)	(1 578 744,98)	(939 663,34)	(3 892 646,76)

7. Podatek bieżący i odroczony

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.04.2021 - 30.06.2021	01.01.2021 - 30.06.2021	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020
Podatek dochodowy bieżący	(40 932,00)	(76 551,00)	(111 615,00)	(186 792,00)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	271 811,00	271 811,00	107 222,81	153 861,00
Podatek dochodowy razem	230 879,00	195 260,00	(4 392,19)	(32 931,00)

Na rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się następujące tytuły:

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2021	31.12.2020
Różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	853 181,00	659 572,00
Odsetki niezapłacone	247 339,00	164 123,00
Wartość netto środków trwałych w leasingu	5 698 265,00	5 387 453,00
Różnica pomiędzy podatkową i księgową wartością przychodów B2C	33 143 565,00	32 641 971,00
Różnica pomiędzy podatkową i księgową wartością przychodów B2B	-	178 972,00
Inne	134 285,00	69 944,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	40 076 635,00	39 102 035,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2021	31.12.2020
Odpis aktualizujący	1 582 648,00	1 534 746,00
Niezapłacone odsetki	-	97 619,00
Zobowiązania leasingowe	6 010 062,00	5 726 919,00
Inne rezerwy i RMK bierne	723 705,00	984 262,00
Strata podatkowa	3 844 038,00	2 928 174,00
Inne	357 678,00	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	12 518 131,00	11 271 720,00

8. Aktywa niematerialne

Poniżej zaprezentowano aktywa niematerialne według stanu na 30 czerwca 2021 roku:

Aktywa niematerialne	30.06.2021	31.12.2020
Koszty zakończonych prac rozwojowych	79 852,36	123 407,94
Inne wartości niematerialne i prawne	7 347 307,13	7 388 545,32
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	464 578,13	949 571,38
Umowy z Klientami	147 697,00	196 909,30
Razem	8 039 434,62	8 658 433,94

W pozycji Inne wartości niematerialne ujęta została licencja na wykorzystanie technologii CAR-T. Zakupiona licencja dotyczy klasy produktów CAR-T. CAR-T jest technologią będącą formą immunoterapii wykorzystującej i wzmacniającej zdolność limfocytów do niszczenia komórek nowotworowych.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniżej zaprezentowano rzeczowe aktywa trwałe według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku:

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2021	31.12.2020
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 298 024,76	4 678 178,26
Urządzenia techniczne i maszyny	15 187 201,92	14 808 971,95
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe	8 299 847,98	8 840 187,32
Środki trwałe w budowie	11 592 110,36	11 649 106,81
Razem	39 377 185,02	39 976 444,34

Wzrost wartości środków trwałych w budowie wynika z nakładów poniesionych na rozbudowę laboratorium.

10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W poniższej tabeli zaprezentowana została wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na kategorie poszczególnych aktywów na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku:

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2021	31.12.2020
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	24 504 392,88	22 518 980,74
Urządzenia techniczne i maszyny	1 012 300,12	1 251 301,29
Środki transportu	3 777 691,87	3 999 511,49
Inne środki trwałe	454 650,32	585 222,00
Razem	29 749 035,19	28 355 015,52

11. Aktywa finansowe

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku stan aktywów finansowych przedstawiają tabele poniżej:

Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały	30.06.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	9 075 308,78	6 743 928,75
Zakup	1 921 665,53	1 640 444,87
Wycena	2 576 607,36	717 676,85
Sprzedaż	-	(26 741,69)
Stan na koniec okresu	13 573 581,67	9 075 308,78

Długoterminowe aktywa finansowe - udziały	30.06.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu	687 005,31	1 312 655,93
Wycena	-	15 035,25
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(640 685,87)
Stan na koniec okresu	687 005,31	687 005,31

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2021	31.12.2020
Inwestycje w spółkach zależnych (udziały)	151 091 889,19	140 353 155,74
Inwestycje w spółkach stowarzyszonych	1 940 796,00	-
Pozostałe aktywa finansowe:	53 293 434,83	54 626 299,05
Udziały w jednostkach pozostałych	687 005,31	687 005,31
Pożyczki udzielone do jednostek powiązanych	51 432 116,65	52 764 980,87
Depozyty	1 174 312,87	1 174 312,87
Aktywa finansowe razem	206 326 120,02	194 979 454,79

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2021	31.12.2020
Udziały w jednostkach pozostałych	13 573 581,67	9 075 308,78
Pożyczki udzielone do jednostek powiązanych	8 384 292,51	13 668 838,51
Pożyczki udzielone do jednostek pozostałych	3 688 972,80	3 765 676,80
Depozyty	636 480,00	636 480,00
Aktywa finansowe razem	26 283 326,98	27 146 304,09

W pozycji *Udziały w jednostkach pozostałych* długoterminowych na dzień bilansowy jednostka dominująca ujęła udziały w kapitale zakładowym spółki Dystrogen Therapeutics Corp. oraz 10% udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników związanej w 2014 roku spółki RegenMed Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. PBKM S.A. jest komandytariuszem w spółce RegenMed Sp. z o.o. Sp.k., dzięki czemu kontroluje 10% udziałów bezpośrednio i pośrednio.

W krótkoterminowych aktywach finansowych w pozycji *Udziały w jednostkach pozostałych* zaprezentowane zostały udziały w niemieckim podmiocie branżowym VITA34 AG notowanym na niemieckiej giełdzie papierów wartościowych. Akcje tych podmiotów wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o aktualną wycenę akcji na lokalnych giełdach papierów wartościowych. W omawianym okresie jednostka dominująca nabyła również pakiet akcji w spółce NextCell Pharma o wartości ok 2 mln PLN.

W linii *Pożyczki udzielone do jednostek pozostałych* ujęta została należność z tytułu pożyczki udzielonej Cryosave AG.

12. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych klasyfikowanych do kategorii aktywów i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Z powyższych względów wartość godziwa wspomnianych instrumentów w powyższych tabelach została ujawniona w wysokości wartości bilansowej.

Aktywa finansowe 30.06.2021	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Należności handlowe	26 949 419,70	-	-	26 949 419,70
Wartość brutto	33 839 891,97	-	-	33 839 891,97
Odpisy aktualizujące	(6 890 472,27)	-	-	(6 890 472,27)
Należność krótkoterminowe inne	444 390,47	-	-	444 390,47
Aktywa z tytułu umów z klientami	127 315 838,28	-	-	127 315 838,28
Wartość brutto	129 202 190,24	-	-	129 202 190,24
Odpisy aktualizujące	(1 886 351,96)	-	-	(1 886 351,96)
Pożyczki udzielone	63 505 381,96	-	-	63 505 381,96
Wartość brutto	63 961 243,34	-	-	63 961 243,34
Odpisy aktualizujące	(455 861,38)	-	-	(455 861,38)
Środki pieniężne	97 285 114,44	-	-	97 285 114,44
Inwestycje w spółkach zależnych	151 091 889,19	-	-	151 091 889,19
Inwestycje w spółkach niepowiązanych	-	13 573 581,67	687 005,31	14 260 586,98
Pozostałe aktywa finansowe-depozyty	1 810 792,87	-	-	1 810 792,87

Aktywa finansowe 31.12.2020	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Należności handlowe	22 756 583,60	-	-	22 756 583,60
Wartość brutto	27 586 469,21	-	-	27 586 469,21
Odpisy aktualizujące	(4 829 885,61)	-	-	(4 829 885,61)
Należność krótkoterminowe inne	287 348,67	-	-	287 348,67
Aktywa z tytułu umów z klientami	122 060 317,91	-	-	122 060 317,91
Wartość brutto	123 868 802,43	-	-	123 868 802,43
Odpisy aktualizujące	(1 808 484,52)	-	-	(1 808 484,52)
Pożyczki udzielone	70 199 496,18	-	-	70 199 496,18
Wartość brutto	70 199 496,18	-	-	70 199 496,18
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Środki pieniężne	126 462 286,33	-	-	126 462 286,33
Inwestycje w spółkach zależnych	140 353 155,74	-	-	140 353 155,74
Inwestycje w spółkach niepowiązanych	-	9 075 308,78	687 005,31	9 762 314,09
Pozostałe aktywa finansowe-depozyty	1 810 792,87	-	-	1 810 792,87

Zobowiązania finansowe 30.06.2021	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Kredyty i pożyczki otrzymane	61 755 797,12	-	-	61 755 797,12
Zobowiązania handlowe	4 856 116,10	-	-	4 856 116,10
Zobowiązania z tyt. nabycia spółek	2 260 400,00	-	-	2 260 400,00
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	31 770 627,00	-	-	31 770 627,00

Zobowiązania finansowe 31.12.2020	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Kredyty i pożyczki otrzymane	74 057 523,13	-	-	74 057 523,13
Zobowiązania handlowe	4 318 231,90	-	-	4 318 231,90
Zobowiązania z tyt. nabycia spółek	2 307 400,00	-	-	2 307 400,00
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	30 141 677,96	-	-	30 141 677,96

Poniżej przedstawiono klasyfikacje aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni modelu utraty wartości:

30.06.2021	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	63 961 243,34	147 133 122,04	16 353 350,64	227 447 716,02
Należności handlowe	-	17 486 541,33	16 353 350,64	33 839 891,97
Należności krótkoterminowe inne	-	444 390,47	-	444 390,47
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	129 202 190,24	-	129 202 190,24
Pożyczki udzielone	63 961 243,34	-	-	63 961 243,34
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	(455 861,38)	(3 639 982,79)	(5 136 841,44)	(9 232 685,61)
Należności handlowe	-	(1 753 630,83)	(5 136 841,44)	(6 890 472,27)
Należności krótkoterminowe inne	-	-	-	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	(1 886 351,96)	-	(1 886 351,96)
Pożyczki udzielone	(455 861,38)	-	-	(455 861,38)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	63 505 381,96	143 493 139,25	11 216 509,20	218 215 030,41

31.12.2020	Wycena w zamortyzowanym koszcie			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	70 199 496,18	138 384 815,77	13 357 804,54	221 942 116,49
Należności handlowe	-	14 228 664,67	13 357 804,54	27 586 469,21
Należności krótkoterminowe inne	-	287 348,67	-	287 348,67
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	123 868 802,43	-	123 868 802,43
Pożyczki udzielone	70 199 496,18	-	-	70 199 496,18
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	-	(2 266 897,93)	(4 371 472,20)	(6 638 370,13)
Należności handlowe	-	(458 413,41)	(4 371 472,20)	(4 829 885,61)
Należności krótkoterminowe inne	-	-	-	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	(1 808 484,52)	-	(1 808 484,52)
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Wartość bilansowa (MSSF 9)	70 199 496,18	136 117 917,84	8 986 332,34	215 303 746,36

13. Aktywa z tytułu umów z klientami

Aktywa z tytułu umów z klientami	30.06.2021	31.12.2020
Długoterminowe przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	120 528 586,93	116 658 677,89
Krótkoterminowe przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	6 787 251,35	5 401 640,02
Aktywa z tytułu umów z klientami razem:	127 315 838,28	122 060 317,91

W pozycji aktywa z tytułu umów z klientami w części długo i krótkoterminowej prezentowane są należności wynikające z ujęcia niezafakturowanych przychodów ze sprzedaży usług preparowania i przechowywania krwi pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych stanowiących łącznie jeden obowiązek świadczenia - pozyskanie materiału biologicznego nadającego się do przechowywania. W pozycji tej została również ujęta rezerwa na przychody związane z badaniami COVID-19.

Poniżej zaprezentowano wartość aktyw z tyt. umów z klientami oraz stosowne rezerwy.

Aktywa z tyt. umów z klientami	30.06.2021	31.12.2020
Wartość brutto aktyw z tyt. umów z klientami	129 202 190,24	123 868 802,43
Rezerwa na szacowane straty kredytowe	(1 886 351,96)	(1 808 484,52)
Wartość netto aktywa z tyt. umów z klientami	127 315 838,28	122 060 317,91

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe przedstawia następująca tabela:

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2021	31.12.2020
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	1 056 663,41	1 134 972,67
Inne	178 913,70	216 653,52
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	1 235 577,11	1 351 626,19

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2021	31.12.2020
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	150 429,60	150 255,00
Licencje rozliczane w czasie	230 592,80	355 961,15
Domeny internetowe	566,70	-
Ubezpieczenia	122 318,78	101 070,33
Najem i dzierżawa	105 648,67	101 969,18
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	333 687,15	203 406,90
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	943 243,70	912 662,56

Pozycja aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych przedstawia wartość przedpłaconych usług z tytułu przechowywania krwi pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych w okresie od roku do 18 lat.

15. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	30.06.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	45 165 283,32	57 376 356,44
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	45 165 283,28	54 983 397,39
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	0,04	2 392 959,05
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	16 590 513,80	16 681 166,69
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	16 590 513,80	15 260 355,76
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	-	1 420 810,93
Razem zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	61 755 797,12	74 057 523,13

Kredyty i pożyczki	30.06.2021	31.12.2020
Płatne na żądanie lub w terminie do 1 roku	16 590 513,80	16 681 166,69
Powyżej 1 roku - do 3 lat	45 165 283,32	57 376 356,44
W okresie od 3 do 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	61 755 797,12	74 057 523,13

16. Zobowiązania z tytułu leasingu

Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	30.06.2021	31.12.2020
Nieruchomości	25 308 951,99	23 139 912,16
Urządzenia techniczne i maszyny	326 904,58	478 137,19
Środki transportu	3 281 024,01	3 633 599,77
Inne środki trwałe	2 835,40	83 096,09
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu razem	28 919 715,98	27 334 745,21

Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	30.06.2021	31.12.2020
Nieruchomości	1 674 770,16	1 384 538,61
Urządzenia techniczne i maszyny	386 914,11	507 087,13
Środki transportu	549 995,16	598 417,04
Inne środki trwałe	239 231,59	316 889,97
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu razem	2 850 911,02	2 806 932,75

17. Przychody przyszłych okresów

Struktura przychodów przyszłych okresów przedstawia się następująco:

Długoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2021	31.12.2020
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	29 958 652,68	29 536 589,25
Przychody przyszłych okresów B2B	6 220 153,60	5 208 130,44
Dotacje	1 147 388,85	1 573 321,91
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem	37 326 195,13	36 318 041,60

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2021	31.12.2020
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	3 716 214,61	3 362 853,27
Przychody przyszłych okresów B2B	343 757,61	245 052,57
Dotacje	610 828,04	537 233,36
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów razem	4 670 800,26	4 145 139,20

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane od klientów przedpłaty na poczet usługi przechowywania za okres 1, 5, 10, 18, które rozpoznawane są jako przychód proporcjonalnie w okresie, którego dotyczą.

W pozycji dotacje, prezentowane są dotacje udzielone przez fundusze europejskie na rozwój prowadzonej przez Spółkę działalności.

18. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej. W pierwszej połowie 2021 roku jak i w okresach porównywalnych Spółka zawierała transakcje z jednostkami powiązаныmi na warunkach rynkowych.

	30.06.2021	31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	13 624 159,33	11 225 172,44
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	513 463,49	936 012,57
Pożyczki udzielone	59 816 409,16	66 433 819,38
- długoterminowe	51 432 116,65	52 764 980,87
- krótkoterminowe	8 384 292,51	13 668 838,51
Pożyczki otrzymane	0,04	3 813 769,98
Udziały i akcje	151 091 889,19	140 353 155,74

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Przychody netto ze sprzedaży	5 691 428,97	4 963 737,50
Zużycie materiałów i energii	2 384 976,38	4 634 758,58
Usługi obce	422 546,81	113 556,95
Przychody finansowe	1 116 836,42	1 379 343,57
Koszty finansowe	482 721,34	1 046 690,18

19. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia nieuwzględnione w niniejszym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2021 roku.