



Polski Bank
Komórek Macierzystych
FamiCord Group

POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016

Warszawa, 29 marca 2017 roku

Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	13
1.1. Informacje o jednostce	13
1.2. Zmiany w strukturze Grupy i ich efekt, w tym łączenia działalności, nabycia i zbycia spółek zależnych oraz inwestycji długoterminowych.....	14
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
2.1. Kontynuacja działalności.....	15
2.2. Podstawa sporządzenia.....	15
2.3. Połączenia jednostek gospodarczych.....	15
2.4. Wartość firmy	15
2.5. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	16
2.6. Aktywa niematerialne	16
2.7. Środki trwałe.....	16
2.8. Środki trwałe w budowie	17
2.9. Utrata wartości aktywów	17
2.10. Leasing	17
2.11. Zapasy	17
2.12. Należności krótko- i długoterminowe	18
2.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	18
2.14. Rozliczenia międzyokresowe	18
2.15. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	18
2.16. Rezerwy.....	18
2.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	19
2.18. Podatek dochodowy	19
2.19. Odroczonego podatek dochodowy	19
2.20. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe	20
2.21. Aktywa finansowe.....	20
2.22. Przychody ze sprzedaży.....	20
2.22.1. Przychody z umów z przedsiębiorcami	20
2.22.2. Przychody z umów z klientami indywidualnymi.....	20

2.23. Koszty finansowania zewnętrznego	22
2.24. Odsetki	22
2.25. Dotacje	22
2.26. Dywidendy	22
3. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF	23
3.1. Oświadczenie o zgodności	23
3.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE	23
4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	25
5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	26
6. PRZYCHODY I KOSZTY	26
6.1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	26
6.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
6.3. Przychody i koszty finansowe	28
7. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY	28
8. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	30
9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	30
10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	30
11. AKTYWA NIEMATERIALNE	31
12. WARTOŚĆ FIRMY	33
13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	34
14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	36
15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	36
16. AKTYWA FINANSOWE	36
17. CZYNNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	38
18. ZAPASY	38
19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	39
20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	40
21. KAPITAŁ WŁASNY	41
21.1. Kapitał zakładowy	41
21.2. Pozostałe kapitały	42
21.3. Zyski zatrzymane	42
22. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	42
23. REZERWY	43
24. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	43
25. KREDYTY I POŻYCZKI	44

26.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	45
27.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	45
28.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	46
29.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU	47
30.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE.....	47
31.	INSTRUMENTY FINANSOWE	48
32.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	49
32.1.	Polityka zarządzania ryzykiem.....	49
32.2.	Ryzyko stopy procentowej.....	49
32.3.	Ryzyko walutowe	50
32.4.	Ryzyko kredytowe.....	50
32.5.	Ryzyko związane z płynnością.....	51
32.6.	Zarządzanie kapitałem	52
33.	PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI.....	52
34.	KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH.....	54
35.	INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	54
36.	INFORMACJA O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	55
37.	INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BRUTTO BIEGŁEGO REWIDENTA	55
38.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.....	55
39.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	55
40.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	56

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

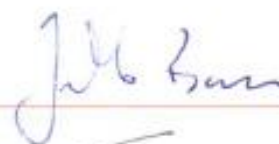
Spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. za okres rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Polskiego Banku
Komórek Macierzystych S.A. w dniu 29 marca 2017 roku.

Zarząd:

Jakub Julian Baran

Prezes Zarządu




Tomasz Baran

Członek Zarządu



Jerzy Mikosz

Członek Zarządu



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		121 486 398,04	91 500 673,67
Aktywa niematerialne	11	2 685 201,04	1 876 634,94
Wartość firmy	12	1 892 250,88	1 892 250,88
Rzeczowe aktywa trwałe	13	15 124 277,28	10 023 015,02
Należności długoterminowe	14	163 132,93	102 269,07
Udziały w spółkach zależnych	15	36 020 288,52	35 845 512,52
Pozostałe aktywa finansowe	16	1 553 731,37	5 000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	63 272 156,69	40 845 922,33
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	775 359,33	910 068,91
Aktywa obrotowe		23 263 612,14	20 871 747,30
Zapasy	18	996 532,69	572 480,48
Należności handlowe	19	7 442 957,69	5 057 403,22
Należności z tytułu podatku dochodowego	19	545 611,00	-
Należności krótkoterminowe inne	19	1 093 409,05	1 357 915,44
Pozostałe aktywa finansowe	20	3 925 020,46	4 218 196,96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	1 698 324,82	867 205,42
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	6 500 569,45	7 940 423,86
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	1 061 186,98	858 121,92
Aktywa razem		144 750 010,18	112 372 420,97

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny ogółem		82 418 138,87	68 632 999,74
Kapitał zakładowy	21	2 367 410,00	2 367 410,00
Pozostałe kapitały		51 714 906,18	46 503 357,41
Zyski/straty z lat ubiegłych		8 294 149,96	8 294 149,96
Zysk/strata okresu		20 041 672,73	11 468 082,37
Zobowiązania długoterminowe		48 595 255,15	34 201 053,58
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	17 235 376,43	12 302 154,03
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	6 348 297,58	3 727 746,34
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	2 815 499,76	845 582,14
Rezerwy długoterminowe	23	167 985,00	288 985,00
Przychody przyszłych okresów	27	22 028 096,38	17 036 586,07
Zobowiązania krótkoterminowe		13 736 616,16	9 538 367,65
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	2 134 693,44	328 516,61
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	658 436,59	179 404,20
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	2 958 964,15	2 770 901,62
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	26	-	204 851,00
Zobowiązania budżetowe	26	914 938,44	171 079,83
Przychody przyszłych okresów	27	3 861 568,17	2 778 860,01
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	27	3 208 015,37	3 104 754,38
Pasywa razem		144 750 010,18	112 372 420,97

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	6.1	76 748 960,00	62 426 512,61
Koszty działalności operacyjnej	6.1	52 416 166,37	47 736 427,68
Amortyzacja		2 825 000,54	2 643 249,59
Zużycie materiałów i energii		10 712 638,16	6 184 509,61
Usługi obce		16 718 753,52	15 394 591,51
Podatki i opłaty		656 157,46	252 401,50
Wynagrodzenie		14 737 975,63	17 440 784,97
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 757 441,36	2 627 833,15
Pozostałe koszty rodzajowe		4 008 199,70	3 193 057,35
Zysk (strata) ze sprzedaży		24 332 793,63	14 690 084,93
Pozostałe przychody operacyjne	6.2	1 507 842,13	452 846,41
Pozostałe koszty operacyjne	6.2	951 828,60	296 803,71
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		24 888 807,16	14 846 127,63
Przychody finansowe	6.3	1 022 125,77	560 980,72
Koszty finansowe	6.3	932 153,80	378 360,88
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		24 978 779,13	15 028 747,47
Podatek dochodowy		(4 937 106,40)	(3 560 665,10)
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		20 041 672,73	11 468 082,37
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)			
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w PLN) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Spółki	9	4,23	2,45

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Zysk (strata) netto za okres		20 041 672,73	11 468 082,37
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0,00	0,00
Zyski i straty aktuarialne z tyt. programu określonych świadczeń pracowniczych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		-	-
Inne całkowite dochody/(straty) po opodatkowaniu		-	-
Razem pozostałe dochody całkowite:		20 041 672,73	11 468 082,37

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

31.12.2016	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2016	2 367 410,00	46 503 357,41	19 762 232,33	68 632 999,74
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	20 041 672,73	20 041 672,73
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	0,00
Podział zysku	-	4 460 548,77	(4 460 548,77)	0,00
Emisja nowych udziałów	-	-	-	0,00
Program motywacyjny	-	751 000,00	-	751 000,00
Umorzenia udziałów	-	-	-	0,00
Dywidendy	-	-	(7 007 533,60)	(7 007 533,60)
31.12.2016	2 367 410,00	51 714 906,18	28 335 822,69	82 418 138,87

31.12.2015	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2015	2 330 100,00	35 417 997,50	21 933 526,87	59 681 624,37
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	11 468 082,37	11 468 082,37
Wycena opcji menedżerskich	-	5 184 907,65	-	5 184 907,65
Podział zysku	-	7 558 549,52	(7 558 549,52)	0,00
Emisja nowych udziałów	58 700,00	-	-	58 700,00
Połączenie jednostek	-	69 169,39	(69 169,39)	0,00
Umorzenia udziałów	(21 390,00)	(1 727 266,65)	-	(1 748 656,65)
Dywidendy	-	-	(6 011 658,00)	(6 011 658,00)
31.12.2015	2 367 410,00	46 503 357,41	19 762 232,33	68 632 999,74

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		24 978 779,13	15 028 747,47
Korekty:		(15 312 707,47)	(876 813,48)
Amortyzacja		2 825 000,54	2 643 249,59
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		(123 102,80)	(64 623,33)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(458 812,80)	24 809,94
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		306 391,78	(70 772,31)
Zmiana stanu rezerw		(121 000,00)	(534 576,02)
Zmiana stanu zapasów		(424 052,21)	237 495,10
Zmiana stanu należności		(2 470 642,99)	611 232,22
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek		946 649,77	656 747,25
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(16 549 165,80)	(9 515 897,44)
Inne korekty		756 027,04	5 135 521,52
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		9 666 071,66	14 151 933,99
Podatek dochodowy zapłacony		(754 346,00)	342 709,40
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		8 911 725,66	14 494 643,39
Działalności inwestycyjna			
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych		1 033 585,93	113 560,99
Inne wpływy inwestycyjne		1 679 571,90	424 735,00
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne		(6 811 516,46)	(2 539 117,55)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		(175 346,00)	(2 715 640,96)
Udzielone pożyczki		(2 017 459,25)	(2 581 880,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(6 291 163,88)	(7 298 342,52)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	31.12.2016	31.12.2015
<i>Działalność finansowa</i>			
Wpływy netto z wydania udziałów (akcji)		-	58 700,00
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		4 955 035,71	900 000,00
Dotacje		1 671 909,83	546 384,53
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	(1 748 656,65)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(7 007 534,60)	(6 011 660,00)
Spłaty kredytów i pożyczek		(657 495,00)	(1 167 222,43)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(471 945,30)	(233 743,05)
Odsetki		(279 413,02)	(66 816,86)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 789 442,38)	(7 723 014,46)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		831 119,40	(526 713,59)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		867 205,42	1 393 919,01
Środki pieniężne na koniec okresu		1 698 324,82	867 205,42

1. INFORMACJE OGÓLNE

Prezentowane sprawozdanie finansowe spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów i sprawozdanie z przepływów pieniężnych, obejmujące dane za 2016 rok i za 2015 rok, oraz noty objaśniające do wyżej wymienionych sprawozdań finansowych.

Rokiem obrotowym dla Spółki jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony.

Pozycje sprawozdania finansowego Spółki są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka (w „walucie funkcjonalnej”). Sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółki.

Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach polskich złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd w dniu 29 marca 2017 roku.

1.1. Informacje o jednostce

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

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 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,
- pozostałą 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 Spółki było:

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

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

Organ	Funkcja	Imię i nazwisko
Zarząd	Prezes Zarządu	Jakub Julian Baran
	Członek Zarządu	Tomasz Baran
	Członek Zarządu	Jerzy Mikosz
Rada Nadzorcza	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Rafał Władysław Bator
	Członek Rady Nadzorczej	Witold Ryszard Kaszuba
	Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Adam Modzelewski
	Członek Rady Nadzorczej	Jarosław Sobolewski
	Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Masłowska

Dnia 24 marca 2016 r. ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani Pan Kamil Kulczycki oraz Pan Oskar Chejde.

Dnia 9 maja 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 14 ust. 2 oraz § 15 ust. 19 pkt 3 i 4 Statutu Spółki, powołała na kolejną pięcioletnią kadencję rozpoczynającą się w dniu 19 maja 2016 roku dotychczasowych członków Zarządu w osobach:

- Pana Jakuba Barana, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki,
- Pana Tomasza Barana, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki,
- Pana Jerzego Mikosza, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki.

Informacje na temat struktury akcjonariatu znajdują się w nocie 21 niniejszego sprawozdania finansowego.

1.2. 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:

- Dnia 13 marca 2015 roku Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. zawiązał spółkę Famicord AG z siedzibą w Zurychu. Kapitał założycielski spółki został ustalony na poziomie 200 000,00 CHF. Następnie uchwałą Zarządu Spółki podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 300 000,00 CHF.
- Dnia 30 września 2015 roku zawiązana została spółka Krionet Kft. z siedzibą w Budapeszcie. Jedynym udziałowcem spółki jest Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. Kapitał założycielski spółki został ustalony na poziomie 3 000 000,00 HUF.
- 29 lutego 2016 roku Spółka przystąpiła do spółki RegenMed Sp. z o.o. Sp.k. w charakterze komandytariusza. Spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 10 maja 2016 roku.
- Dnia 29 lipca 2016 roku Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. zawarł z spółką Nardus Kft. oraz spółką Clariden Kft. umowę kupna 60 udziałów w spółce Krio Intezet Zrt. o łącznej wartości nominalnej 600.000 HUF stanowiących łącznie 1,96% kapitału zakładowego spółki. W wyniku dokonanej transakcji PBKM zwiększył swoje bezpośrednie zaangażowanie w kapitale spółki Krio Intezet Zrt. do 97,52% oraz pośrednio w kapitale spółki Famicord Hungary do 97,52%.
- Dnia 13 grudnia 2016 roku spółka Sevibe Cells S.L. podjęła uchwałę o zmniejszeniu kapitału zakładowego spółki poprzez nabycie 2,7% udziałów własnych celem ich późniejszego umorzenia. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nabyte udziały nie zostały jeszcze umorzone.
- W dniu 16 grudnia 2016 roku jednostka nabyła od swojej spółki zależnej Sevibe Cells S.L. 31,43% udziałów w kapitale zakładowym spółki Famicord Italia S.R.L. W wyniku przeprowadzonej transakcji PBKM zwiększył swoje bezpośrednie zaangażowanie w kapitale spółki Famicord Italia do 100%.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Kontynuacja działalności

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

2.2. Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły w obu prezentowanych okresach.

2.3. Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia innych podmiotów rozlicza się metodą przejścia. Zapłatę przekazaną w transakcji połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w wartości godziwej, obliczonej jako zbiorcza kwota wartości godziwych na dzień przejęcia przekazanych przez Spółkę aktywów, zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Koszty związane z przejęciem ujmują się w wynik w momencie ich poniesienia.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się w wartości godziwej na dzień przejęcia.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmują się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji można początkowo wycenić w wartości godziwej lub odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej. Wyboru metody wyceny dokonuje się indywidualnie dla każdej transakcji przejęcia. Inne rodzaje udziałów niedających kontroli wycenia się w wartości godziwej lub inną metodą przepisaną w MSSF.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Spółkę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmują się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

2.4. Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmują się według kosztu ustalonego na dzień przejęcia tego podmiotu (patrz nota 12) pomniejszonego o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

2.5. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą pomiaru jednostki oraz walutą sprawozdawczą niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie waluty funkcjonalnej obowiązującym na dzień bilansowy. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztów historycznych w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia początkowej transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia takiej wartości godziwej.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w kapitałach własnych oraz w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów.

2.6. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych. Początkowe ujęcie aktywa niematerialne następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym aktywa niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa niematerialne są amortyzowane liniowo.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- oprogramowanie komputerowe - od 2 do 5 lat,
- inne aktywa niematerialne - od 2 do 5 lat.

2.7. Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w cenie nabycia, koszcie wytworzenia pomniejszonej o dotychczas naliczone odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży lub gdy zostanie usunięty z bilansu.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych stanowiące różnice pomiędzy przychodami ze sprzedaży i wartością bilansową zbywanego środka trwałego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo, a okres ich amortyzacji kształtuje się następująco:

- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - od 10 do 40 lat,
- urządzenia techniczne i maszyny – od 5 do 20 lat,
- środki transportu – od 2 do 7 lat,
- inne środki trwałe – od 3 do 20 lat.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej odnoszone są jednorazowo w koszty.

2.8. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

2.9. Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów trwałych i aktywów niematerialnych. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

2.10. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub aktywa niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków, wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, na rzecz Spółki, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.11. Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższej od ceny sprzedaży. Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników zapasów do ich aktualnego stanu ujmowane są metodą "pierwsze weszło - pierwsze wyszło".

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Jeżeli w trakcie trwania roku obrotowego ma miejsce zdarzenie powodujące spadek wartości księgowej zapasów, dokonywane są odpisy aktualizujące ich wartość. Jeżeli nie istnieją już okoliczności, które uprzednio spowodowały odpisanie wartości zapasów poniżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, odpisaną kwotę

eliminuje się tak, aby nowa wartość bilansowa równała się cenie nabycia lub kosztowi wytworzenia lub zaktualizowanej wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Dokonane w ten sposób odwrócenie odpisu jest ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.12. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartości tak prezentowane nie różnią się w sposób istotny od wartości wycenianych według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Wysokość odpisu aktualizującego wartość należności ustalana jest zgodnie z lokalnymi uwarunkowaniami prawnymi oraz z uwzględnieniem specyfiki postanowień umów.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

2.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

2.14. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

2.15. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Spółka, w czynnych rozliczeniach międzyokresowych, prezentuje jako „Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich” kwoty rozpoznanych przychodów według stopnia zaawansowania wykonania usługi, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Bierne rozliczenia międzyokresowe obejmują przychody przyszłych okresów, stanowiące otrzymane od klientów przedpłaty na poczet usługi przechowywania za okresy wskazane w indywidualnych umowach, które rozpoznawane są jako przychód proporcjonalnie w okresie, którego dotyczą.

Szczegóły polityki rozpoznawania przychodów przedstawione zostały w punkcie 2.22. niniejszego sprawozdania.

2.16. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółkach ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Na dzień bilansowy przeprowadza się weryfikację stanu rezerw, dokonując w razie konieczności odpowiednich korekt w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej wiarygodnego szacunku ich wartości. Zmiany stanu rezerw odnoszone są bezpośrednio na odpowiednią pozycję kosztów, na które rezerwa ta została utworzona.

2.17. Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według wartości godziwej, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

2.18. Podatek dochodowy

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

2.19. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczonego podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych, udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy termin odwracania się różnic przejściowych podlega kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych, przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty (chyba, że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową).

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

2.20. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostkach zależnych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych i inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości w jednostkach podporządkowanych jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

2.21. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych, za wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Pożyczki udzielone i należności własne – są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w całkowitych dochodach.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

2.22. Przychody ze sprzedaży

2.22.1. Przychody z umów z przedsiębiorcami

Ze względu na istniejący rynek i obowiązujące wzorce umów dla tego typu usług, przychody z tytułu pobrania, badań i preparatyki ustala się odrębnie od przychodów z przechowywania.

Przychody z usług badań i preparatyki komórek w wysokości uzgodnionej w umowie ceny jednostkowej za próbkę rozpoznaje się w momencie wykonania usługi.

Przychody z usług przechowywania komórek ustala się w proporcji do uzgodnionej w umowie ceny za przechowywanie próbki w uzgodnionym cyklu rozliczeniowym według stopnia zaawansowania mierzonego czasem. W wyniku finansowym okresu uwzględnia się różnicę pomiędzy przychodami wyliczonymi dla każdej próbki na koniec okresu a ewentualnymi przychodami bieżącego cyklu rozliczeniowego ujętymi we wcześniejszych okresach.

2.22.2. Przychody z umów z klientami indywidualnymi

Przychody z umowy z klientem indywidualnym w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego ustala się w relacji do całkowitego przychodu z umowy ^[1] w okresie jej trwania ^[2] według stopnia zaawansowania wykonania usługi mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia

przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi ^[3]. W wyniku finansowym okresu uwzględnia się różnicę pomiędzy przychodami wyliczonymi dla każdej umowy według stopnia jej zaawansowania a przychodami ujętymi we wcześniejszych okresach.

W przypadku przychodów i kosztów denominowanych w walutach obcych przelicza się je na złote

- kwoty historyczne według zastosowanych kursów księgowych,
- kwoty budżetowane według notowań kontraktów terminowych obowiązujących w ostatnim dniu okresu obrachunkowego, przy czym kurs dla najbardziej odległej dostępnej daty zamknięcia transakcji ekstrapoluje się na okresy późniejsze.

[1] Całkowity przychód z umowy z klientem obejmuje wszystkie należne Spółce w okresie trwania umowy ^[2] przychody związane z usługą pobrania, preparatyki i przechowywania komórek wynikające z treści umowy. Przyszłe płatności, których kwotę umowa uzależnia od ogólnego cennika, prognozuje się w kwocie nominalnej (bez dyskontowania) na podstawie cennika obowiązującego na dzień bilansowy. Jeśli okres trwania umowy nie jest wielokrotnością okresu, którego dotyczy któraś z opłat, przelicza się ją na średnią roczną i mnoży przez okres trwania umowy.

Przychodem z umowy zakończonej jest łączna kwota faktur wystawionych klientowi z tytułu umowy. Przychody odroczone rozpoznaje się w kolejnych okresach w kwocie nominalnej, tj. bez naliczania odsetek stanowiących koszt finansowy.

[2] Okres trwania umowy rozpoczyna się od miesiąca pobrania komórek i stanowi wielokrotność 12 miesięcy. W przypadku usług przedpłaconych na 18 lub więcej lat okres trwania umowy jest równy okresowi przedpłaty. Dla nowo zawieranych umów opłacanych w ratach rocznych przewidywanym okresem trwania umowy jest liczba lat, co do której istnieje oparte na danych historycznych przekonanie o kontynuowaniu umowy przez znaczącą większość klientów. Spółka zakłada, że wystarczające dane istnieją dla umów od roku 2004 włącznie, w związku z czym dla umów bez przedpłat zawartych w roku 2010 zakładanym okresem trwania umowy jest 6 lat, w roku 2011 – 7 lat, a w 2012 – 8 lat przy ciągłym monitorowaniu zachowań klientów. Jeżeli klient kontynuuje umowę po upływie założonego w kalkulacji okresu, okres ten wydłuża się o rok lub okres przedpłaty, odpowiednio powiększając całkowity przychód i koszt realizacji umowy. Analogiczny sposób ustalania okresu trwania umowy przyjmuje się dla nowo zawieranych umów przedpłaconych na okres krótszy niż zakładany okres trwania umów opłacanych w ratach rocznych. W przypadku usług przedpłaconych na większą liczbę lat, okres trwania umowy jest równy okresowi przedpłaty.

W przypadku zakończenia umowy przed pobraniem komórek za okres wykonania umowy uważa się miesiąc zawarcia umowy sprzedaży.

[3] Całkowity koszt wykonania umowy obejmuje jednostkowe koszty bezpośrednie i pośrednie związane z realizacją umowy w okresie jej trwania^[2]. Koszty przyszłych okresów prognozuje się w kwotach nominalnych, bez dyskontowania, na podstawie danych historycznych, planów finansowych oraz uprawnionych założeń co do kształtowania się kwot i parametrów kalkulacji w kolejnych latach. W przypadku zlecenia części usług związanych wykonaniem umowy do innej spółki grupy, koszt wykonania umowy w wyniku jednostkowym uwzględnia cenę usługi z rozliczenia między spółkami, a w wyniku – koszt wykonania po stronie zleceniobiorcy.

Koszt wykonania umowy składa się z dwóch elementów - kosztów związanych z realizacją usług pobrania, badań i preparatyki tkanek i komórek ponoszonych na początku realizacji umowy oraz kosztów ich przechowywania w kolejnych okresach. W celu jego skalkulowania wyodrębnia się następujące grupy kosztów:

1. Koszt zestawu pobraniowego,
2. Koszt transportu próbki z miejsca pobrania do laboratorium,
3. Koszty opłat związanych z pobraniem,
4. Koszty badań i preparatyki,
5. Koszty obsługi klienta,
6. Wynagrodzenia pracowników laboratorium,

7. Koszty utrzymania pomieszczeń laboratorium,
8. Inne koszty stałe laboratorium,
9. Koszty bezpośrednie przechowywania

Powyższe koszty realizacji usług dzieli się między koszty wstępne i koszty przechowywania. Grupy 1-4 stanowią w całości koszty pobrania, badań i preparatyki, grupa 9 koszty przechowywania, a grupy 5-8 alokuje się pomiędzy te dwie kategorie przy pomocy kluczy podziałowych. Konstrukcja kluczy podziałowych zakłada, że koszt przechowywania nie zmienia się istotnie po ewentualnym zaprzestaniu pozyskiwania nowych klientów.

W ramach obu uzyskanych puli kosztów wyodrębnia się te związane z realizacją umów z klientami indywidualnymi. Następnie uzyskane w ten sposób kwoty dzieli się odpowiednio przez liczbę próbek pobranych i przechowywanych, uzyskując koszt jednostkowy w okresie obrachunkowym. Dane co do liczby przechowywanych próbek oraz kosztu realizacji usługi prognozuje się na okresy przyszłe na podstawie planów finansowych, a następnie ekstrapoluje na cały okres obowiązywania umów.

2.23. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowe obejmują odsetki od pożyczek i kredytów, różnice kursowe od pożyczek i kredytów oraz straty na instrumentach pochodnych, które ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub aktywów niefinansowych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

2.24. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. Przychody z tytułu odsetek prezentowane są w pozycji przychodów finansowych.

2.25. Dotacje

Dotacje do aktywów, które mają na celu finansowanie aktywów trwałych, a dokładnie ich zakup, wytworzenie, budowę lub ulepszenie są prezentowane jako przychody przyszłych okresów, które są w sposób systematyczny ujmowane w zysku lub stracie na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów sfinansowanego dotacją.

2.26. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników/Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy. Płatności dywidendy na rzecz udziałowców ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez udziałowców Spółki.

3. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

3.2. Status zatwierdzenia Standardów w UE

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2016 rok.

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 29 marca 2017 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Z przeprowadzonej analizy wynika, że największą zmianą będzie zastąpienie przez MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” obecnie stosowanego przez Spółkę standardu MSR 18 „Przychody”. Zgodnie z aktualnym stanem prawnym MSSF 15 będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku. Standard wprowadza jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami. Zastępuje wytyczne dotyczące ujmowania przychodów z MSR 18 „Przychody” i MSR 11 „Umowy o budowę” oraz związane z nimi

interpretacje. Podstawową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodu w taki sposób, aby odzwierciedlał transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego jednostka oczekuje mieć prawo za te towary lub usługi.

Ze względu na fakt, iż MSSF 15 w odniesieniu do rozpoznawania przychodów z umów z klientami indywidualnymi wymaga dalszych analiz i interpretacji, Zarząd Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest w stanie przewidzieć wpływu tego standardu na wyniki jednostki, ale we współpracy ze specjalistami pracuje nad jego poprawnym wdrożeniem. Istnieją mocne argumenty potwierdzające, że obecna polityka rozpoznawania przychodów mogłaby być nadal stosowana w dotychczasowej lub zbliżonej formie, niemniej pojawiające się nowe interpretacje tego standardu mogą wymusić zmianę dotychczasowego podejścia. Kluczowym elementem będzie potwierdzenie, czy jednostka może:

- ustalić łączne wynagrodzenie za szacowany okres trwania kontraktu (z uwzględnieniem możliwości jego przedłużenia);
- rozpoznać wynagrodzenie w czasie, w sposób odzwierciedlający stopień realizacji zobowiązań umownych przez Spółkę.

Pozytywne rozpatrzenie powyższych zagadnień powinno pozwolić rozpoznawać przychody przy stabilnej rentowności kontraktu w całym szacowanym okresie jego trwania, niezależnie od wybranej przez klienta formy płatności.

Spółka nie przeprowadziła jeszcze analizy wpływu MSSF 9 oraz MSSF 16 na sprawozdania finansowe. Pozostałe, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

4. 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.

Spółka 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 - Spółka corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadą rachunkowości przedstawioną w punkcie 2.4. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, czyli spółek, do których odnosi się wartość firmy, wyliczana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Szczegółowe informacje dotyczące wartości firmy zaprezentowane zostały w nocie 12 niniejszego sprawozdania.
- Szacowana utrata wartości przyszłych wpływów z rocznych kontraktów rozpoznanych na przejęciu jednostki zależnej – Spółka rocznie 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 Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne szacowana jest przy wykorzystaniu metodologii opisane w punkcie 2.9.
- 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. Szczegóły dotyczące okresów amortyzacji zostały przedstawione w punkcie 2.6 i 2.7.
- Szacowane okresy długości trwania kontraktu oraz szacowanie przyszłych kosztów kontraktu – szczegółowe informacje dotyczące metodologii szacowania okresów długości trwania kontraktów oraz zasady szacowania przyszłych kosztów kontraktów przedstawione zostały w punkcie 2.22. W omawianych okresach szacowana długość trwania kontraktu została określona jako 12 i 11 lat, odpowiednio dla roku 2016 i 2015.

5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na pozyskiwaniu i przechowywaniu komórek macierzystych krwi pępowinowej. Spółka osiąga przychody na rynku krajowym, którego wyniki są regularnie analizowane przez Członków Zarządu. W 2016 oraz w 2015 roku nie zidentyfikowano wiodących klientów, których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży. Ze względu na fakt, iż wartość obrotu ze sprzedaży innych usług, niż podstawowa nie przekracza 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Spółka nie wydziela przychodów ze względu na rodzaje sprzedawanych usług. W związku z powyższym, w Spółce nie wyodrębniono segmentów działalności.

6. PRZYCHODY I KOSZTY

6.1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej

Przychody operacyjne i koszty działalności operacyjnej w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Przychody netto ze sprzedaży	31.12.2016	31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży usług	76 748 960,00	62 426 512,61
Razem	76 748 960,00	62 426 512,61

Koszty działalności operacyjnej	31.12.2016	31.12.2015
Amortyzacja	2 825 000,54	2 643 249,59
Zużycie materiałów i energii	10 712 638,16	6 184 509,61
Usługi obce	16 718 753,52	15 394 591,51
Podatki i opłaty	656 157,46	252 401,50
Świadczenia pracownicze	17 495 416,99	20 068 618,12
Pozostałe koszty rodzajowe	4 008 199,70	3 193 057,35
Razem	52 416 166,37	47 736 427,68

W 2016 roku jednostka ujęła w pozycji świadczenia pracownicze koszty wdrożonego w kwietniu programu motywacyjnego w wysokości 751 tys. zł. W 2015 roku wartość programu motywacyjnego wynosiła 5,4 mln zł.

Poniższa tabela przedstawia szczegółowe dane dotyczące ponoszonych kosztów świadczeń na rzecz pracowników w latach 2016 i 2015:

Świadczenia pracownicze	31.12.2016	31.12.2015
Wynagrodzenia	13 986 975,63	12 034 514,97
Program motywacyjny	751 000,00	5 406 270,00
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 035 676,98	1 708 964,30
Pozostałe świadczenia pracownicze	721 764,38	918 868,85
Razem	17 495 416,99	20 068 618,12

Zarówno w 2016 roku oraz w 2015 roku Spółka nie zawiązywała rezerw emerytalnych. Na podstawie przeprowadzonej przez Zarząd analizy zatrudnienia stwierdzono, że ze względu na niską średnią wieku pracowników nie ma konieczności tworzenia takowych rezerw.

Poniższa tabela przedstawia zatrudnienie w Spółce na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych.

Grupa zatrudnionych	31.12.2016	31.12.2015
Zarząd	3	3
Pracownicy umysłowi	140	109
Razem	143	112

6.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	31.12.2016	31.12.2015
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	55 757,74	70 772,31
Odwrócenie odpisu na należności	491 751,58	-
Dotacje otrzymane	834 314,80	357 965,19
Pozostałe	126 018,01	24 108,91
Razem	1 507 842,13	452 846,41

Pozostałe koszty operacyjne	31.12.2016	31.12.2015
Odpis na należności	-	(512 492,12)
Odpis na wartości niematerialne i prawne	312 776,97	-
Odpis na zapasy	94 279,45	-
Umorzenie należności	208 983,85	157 492,72
Darowizny	83 086,70	64 327,14
Korekta VAT	13 731,77	-
Pozostałe	238 969,86	587 475,97
Razem	951 828,60	296 803,71

W wyniku przeprowadzonej aktualizacji wartości niematerialnych i prawnych Spółka zawiązała w 2016 roku odpis na prowadzone prace badawczo rozwojowe w zakresie innowacyjnych rozwiązań sektora farmaceutycznego.

6.3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	31.12.2016	31.12.2015
Dywidendy i udziały w zyskach	591 548,17	-
Przychody z tytułu odsetek	251 359,15	243 536,46
Zysk ze zbycia inwestycji	-	5 493,68
Pozostałe	179 218,45	311 950,58
Razem	1 022 125,77	560 980,72

Struktura kosztów finansowych w okresach 12 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	31.12.2016	31.12.2015
Odsetki od kredytów i pożyczek	377 088,95	166 843,87
Odsetki zapłacone za zwłokę	6 207,60	12 333,28
Odsetki z tytułu leasingu	123 214,04	20 558,62
Aktualizacja wartości inwestycji	362 149,52	-
Pozostałe	63 493,69	178 625,11
Razem	932 153,80	378 360,88

W wyniku przeprowadzonej aktualizacji wartości inwestycji jednostka zawiązała w 2016 roku odpis na udziały w spółce zależnej Famicord Italia S.R.L.

W prezentowanych danych finansowych za rok 2016 i porównywalnych za rok 2015 Spółka odniosła wszystkie koszty finansowania zewnętrznego na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

7. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCHONY

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	31.12.2016	31.12.2015
Podatek dochodowy bieżący	(3 884,00)	30 114,00
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(4 933 222,40)	(3 590 779,10)
Podatek dochodowy razem	(4 937 106,40)	(3 560 665,10)

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w rachunku zysków i strat z wynikiem finansowym:

	31.12. 2016	31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	24 978 779,13	15 028 747,47
Podatek przy zastosowaniu stawki ustawowej wynoszącej 19%	4 745 968,00	2 855 462,00
Korekty dotyczące odroczonego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	(415 834,00)
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie stanowiących przychodów i kosztów podatkowych	226 571,99	1 242 582,52
Dywidendy otrzymane	(112 394,00)	-
Rozpoznanie podatku odroczonego po raz pierwszy	76 960,41	(121 545,42)
Obciążenie podatkowe według efektywnej stawki podatkowej	4 937 106,40	3 560 665,10

Zgodnie z polskimi przepisami w roku 2016 oraz 2015 Spółka naliczyła zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19% dochodu do opodatkowania.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016	31.12.2015
Różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	313 015,00	397 743,00
Odsetki niezapłacone	113 567,00	67 794,00
Wartość netto środków trwałych w leasingu	678 584,00	-
Różnica pomiędzy podatkową i księgową wartością przychodów	17 935 407,00	12 899 561,45
Inne	269 451,85	236 267,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	19 310 023,43	13 601 365,45

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016	31.12.2015
Odpis aktualizujący	303 189,00	390 810,00
Niezapłacone odsetki	38 712,00	51 909,00
Różnice kursowe niezrealizowane	19 093,00	4 266,00
Zobowiązania leasingowe	660 048,00	194 747,00
Inne rezerwy i RMK bierne	609 523,00	655 924,42
Program motywacyjny	142 690,00	-
Straty podatkowe	231 311,00	-
Inne	70 081,00	1 555,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	2 074 647,00	1 299 211,42

8. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Zarówno w 2016 jak i 2015 roku Spółka nie posiadała żadnych aktywów do sprzedaży oraz nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności.

9. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym nie występowały elementy rozwodniające zysk przypadający na jedną akcję.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz ilości akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

	31.12.2016	31.12.2015
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w sztukach)	4 735	4 682
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy za okres sprawozdawczy (w tys. PLN)	20 042	11 468
Zysk na jedną akcję (w PLN) z zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy	4,23	2,45

10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W okresie sprawozdawczym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 marca 2016 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto osiągniętego przez Spółkę, przeznaczając część zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2015 roku w kwocie 7.007.533,60 zł, tj. 1,48 zł na jedną akcję, na wypłatę dywidendy.

Pozostała część przeznaczona została w całości na kapitał zapasowy. Dzień dywidendy został ustalony na 24 marca 2016 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 31 marca 2016 roku.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie została podjęta decyzja co do podziału zysku netto osiągniętego w 2016 roku.

Zgodnie z obowiązującą w Spółce polityką dywidendową, Zarząd może 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.

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.

Spółka nie jest stroną umów ani nie posiada zobowiązań, które ograniczałyby w jakikolwiek sposób wypłatę dywidendy w przyszłości za wyjątkiem zobowiązań wynikających z zawartych przez Spółkę umów kredytowych z mBankiem S.A. o których mowa w nocie 26 niniejszego sprawozdania. Na mocy postanowień tej umowy, Spółka jest zobowiązana do przekazywania 50% wypracowanego zysku netto na kapitał zapasowy.

11. AKTYWA NIEMATERIALNE

Poniżej zaprezentowano aktywa niematerialne według stanu na 31 grudnia 2016 r.:

31.12.2016	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Umowy z Klientami	Razem
Wartość brutto					
01.01.2016	431 965,41	2 266 631,11	342 356,08	787 475,73	3 828 428,33
Zwiększenia	-	33 147,80	1 548 740,50	-	1 581 888,30
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	0,00
Sprzedaż	-	-	-	-	0,00
Likwidacja	-	-	-	-	0,00
Inne zmniejszenia	-	-	-	-	0,00
31.12.2016	431 965,41	2 299 778,91	1 891 096,58	787 475,73	5 410 316,63
Umorzenie					
01.01.2016	(309 985,01)	(1 543 373,91)	0,00	(98 434,47)	(1 951 793,39)
Zwiększenia	(61 525,69)	(300 585,98)	-	(98 433,56)	(460 545,23)
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	0,00
Sprzedaż	-	-	-	-	0,00
Likwidacja	-	-	-	-	0,00
Inne zmniejszenia	-	-	-	-	0,00
31.12.2016	(371 510,70)	(1 843 959,89)	0,00	(196 868,03)	(2 412 338,62)
Odpisy aktualizujące					
01.01.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016	0,00	0,00	(312 776,97)	0,00	(312 776,97)
Wartość netto					
01.01.2016	121 980,40	723 257,20	342 356,08	689 041,26	1 876 634,94
31.12.2016	60 454,71	455 819,02	1 578 319,61	590 607,70	2 685 201,04

Poniżej zaprezentowano aktywa niematerialne według stanu na 31 grudnia 2015 r.:

31.12.2015	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Umowy z Klientami	Razem
Wartość brutto					
01.01.2015	431 965,41	2 103 456,21	38 651,70	787 475,73	3 361 549,05
Zwiększenia	-	137 483,90	303 704,38	-	342 753,81
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	0,00
Sprzedaż	-	-	-	-	0,00
Likwidacja	-	-	-	-	0,00
Inne zmniejszenia	-	25 691,00	-	-	25 691,00
31.12.2015	431 965,41	2 266 631,11	342 356,08	787 475,73	3 828 428,33
Umorzenie					
01.01.2015	(223 591,94)	(1 226 188,91)	0,00	0,00	(1 449 780,85)
Zwiększenia	(86 393,07)	(291 494,00)	-	(98 434,47)	(476 321,54)
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	0,00
Sprzedaż	-	-	-	-	0,00
Likwidacja	-	-	-	-	0,00
Inne zmniejszenia	-	(25 691,00)	-	-	(25 691,00)
31.12.2015	(309 985,01)	(1 543 373,91)	0,00	(98 434,47)	(1 951 793,39)
Odpisy aktualizujące					
01.01.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
01.01.2015	208 373,47	877 267,30	38 651,70	787 475,73	1 911 768,20
31.12.2015	121 980,40	723 257,20	342 356,08	689 041,26	1 876 634,94

Pozycja umowy z klientami przedstawia szacowane przyszłe wpływy z rocznych kontraktów rozpoznane na przejęciu jednostek zależnych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku okres amortyzacji dla kontraktów spółki Longa Vita Sp. z o.o. wynosi 8 lat.

Wszystkie aktywa niematerialne, poza wartością firmy, ujmowane przez Spółkę mają określony okres użytkowania. Na dzień bilansowy aktywa niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w pozycji zaliczki na aktywa niematerialne zaprezentowane zostały nakłady poniesione przez jednostkę dominującą na rozwój systemów ERP, a także nakłady na prace badawczo-rozwojowe związane z rozwojem technologii namnażania komórek mezenchymalnych oraz prace badawczo-rozwojowe realizowane w ramach projektów ABC Therapy i BIOOPA.

12. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka ujmowała wartość firmy w wysokości 1 892 tys. zł, która powstała w momencie przejścia kontroli nad spółką Longa Vita. W dniu 1 czerwca 2015 roku na mocy art.493§1 KSH w wyniku dokonanego połączenia metodą nabycia spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. ze spółką Longa Vita Sp. z o.o. wartość firmy została ujęta w księgach PBKM. W wyniku połączenia spółka przejmowana (tj. Longa Vita Sp. z o.o.) została rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Połączenie nastąpiło z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, tj. 1 czerwca 2015 roku.

Wartość firmy jest corocznie badana pod kątem utraty wartości. Dla celów testowania wartość firmy została w całości alokowana do umów konsumenckich zawieranych z PBKM S.A. w ramach działu banku i laboratorium Longa Vita.

W wyliczeniu wartości użytkowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, którym w niniejszym sprawozdaniu jest dział banku i laboratorium Longa Vita, zostały przyjęte następujące założenia:

- szczegółową prognozą objęto okres 12 lat, w czasie, którego zostały założone wzrosty przepływów w kolejnych latach. Okres przepływów został oszacowanym na podstawie historycznych obserwacji długości cyklu trwania umowy;
- stopa dyskonta jest zgodna ze średnioważonym kosztem kapitału dla danego ośrodka, w przypadku działu banku i laboratorium Longa Vita jest to 10,18%. Poszczególne składniki tej stopy zostały oszacowane na podstawie danych rynkowych o stopach wolnych od ryzyka, wartości współczynnika beta, która została zlewarowana w oparciu o rynkową strukturę dług/kapitał oraz wartości oczekiwanej stopy zwrotu z rynku.

13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Poniżej zaprezentowano rzeczowe aktywa trwałe według stanu na 31 grudnia 2016 r.:

31.12.2016	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
01.01.2016	3 133 389,93	8 664 678,19	1 386 037,21	4 417 563,22	17 601 668,55
Zwiększenia	-	1 179 329,01	-	841 311,73	2 020 640,74
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	301 819,74	-	118 110,31	419 930,05
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	0,00
Środki używane na podstawie umowy leasingu	-	1 105 095,41	1 670 662,76	130 409,51	2 906 167,68
Sprzedaż	-	(887 137,34)	(156 910,06)	(103 580,79)	(1 147 628,19)
Likwidacja	-	(4 262,63)	-	(1 872,16)	(6 134,79)
Inne zwiększenia	-	-	-	-	0,00
Inne zmniejszenia	-	(9 352,26)	-	(10 161,56)	(19 513,82)
31.12.2016	3 133 389,93	10 350 170,12	2 899 789,91	5 391 780,26	21 775 130,22
Umorzenie					
01.01.2016	(859 575,87)	(3 936 306,24)	(357 985,43)	(2 424 786,67)	(7 578 653,53)
Zwiększenia	(314 713,69)	(1 146 266,71)	(537 207,17)	(422 050,44)	(2 420 238,01)
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	0,00
Sprzedaż	-	9 901,67	156 910,06	2 988,27	169 800,00
Likwidacja	-	639,39	-	468,04	1 107,43
Inne zmniejszenia	-	-	-	-	0,00
Inne zwiększenia	-	-	-	-	0,00
31.12.2016	(1 174 289,56)	(5 072 031,89)	(738 282,54)	(2 843 380,80)	(9 827 984,79)
Odpisy aktualizujące					
01.01.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
01.01.2016	2 273 814,54	4 728 371,95	1 028 051,78	1 992 776,75	10 023 015,02
31.12.2016	1 959 100,37	5 278 138,23	2 161 507,17	2 548 399,26	11 947 145,43

Poniżej zaprezentowano rzeczowe aktywa trwałe według stanu na 31 grudnia 2015 r.:

31.12.2015	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
01.01.2015	3 338 332,74	6 987 426,48	319 777,16	3 323 990,82	13 969 527,20
Zwiększenia	42 857,10	1 367 264,44	1 113 558,80	687 807,73	3 211 488,07
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	182 836,50	-	-	182 836,50
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	0,00
Środki używane na podstawie umowy leasingu	-	-	-	-	0,00
Sprzedaż	-	(66 141,36)	(124 789,50)	(43 658,67)	(234 589,53)
Likwidacja	(429 359,91)	-	-	-	(429 359,91)
Inne zwiększenia	181 560,00	193 292,13	77 490,75	449 423,34	901 766,22
Inne zmniejszenia	-	-	-	-	0,00
31.12.2016	3 133 389,93	8 664 678,19	1 386 037,21	4 417 563,22	17 601 668,55
Umorzenie					
01.01.2015	(625 042,73)	(2 405 898,86)	(309 985,96)	(1 656 742,09)	(4 997 669,64)
Zwiększenia	(579 261,39)	(1 046 649,79)	(142 973,63)	(398 043,24)	(2 166 928,05)
Przemieszczenie wewnętrzne	-	(7 618,19)	-	7 618,19	0,00
Sprzedaż	-	27 493,38	124 789,50	39 517,97	191 800,85
Likwidacja	429 359,91	-	-	-	429 359,91
Inne zmniejszenia	(84 631,18)	(503 632,78)	(29 815,34)	(417 137,30)	(1 035 216,60)
Inne zwiększenia	-	-	-	-	0,00
31.12.2015	(859 575,87)	(3 936 306,24)	(357 985,43)	(2 424 786,67)	(7 578 653,53)
Odpisy aktualizujące					
01.01.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
01.01.2015	2 713 290,01	4 581 527,62	9 791,20	1 667 248,73	8 971 857,56
31.12.2015	2 273 814,54	4 728 371,95	1 028 051,78	1 992 776,75	10 023 015,02

Zwiększenia wartości urządzeń technicznych i maszyn oraz pozostałych środków trwałych wynikają z dokonanych inwestycji w sprzęt laboratoryjny wykorzystywany przy preparowaniu i przechowywaniu materiałów biologicznych oraz z zakupu sprzętu komputerowego z oprogramowaniem.

W omawianym okresie, ani w roku ubiegłym Spółka nie posiadała gruntów w użytkowaniu wieczystym.

Łączna wartość środków trwałych w leasingu finansowym na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 3 259 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość środków wynosiła 1 028 tys. zł. W 2016 roku środki trwałe w leasingu finansowym ujęte są w grupie środków transportu 2 161 tys. zł oraz w grupie urządzenia techniczne i maszyny 1 098 tys. zł. W 2015 roku wszystkie środki trwałe w leasingu finansowym ujęte były w grupie środków transportu.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku stan środków trwałych w budowie przedstawia tabela poniżej:

Środki trwałe w budowie	31.12.2016	31.12.2015
Środki trwałe w budowie	3 177 131,85	-
Razem	3 177 131,85	0,00

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość środków trwałych w budowie wyniosła 3 177 131,85 zł. Kwota ta dotyczyła nakładów poniesionych na rozbudowę i wyposażenie laboratorium Spółki, a także na wdrożenie systemu ERP. Na dzień 31 grudnia 2015 roku PBKM S.A. nie posiadała środków trwałych w budowie.

Zarówno w 2016, jak i w 2015 roku Spółka nie posiadała aktywów trwałych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień bilansowy zakończony 31 grudnia 2016 roku ani na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała ustanowionych zabezpieczeń na majątku.

W zakończonym 31 grudnia 2016 roku obrotowym, ani w roku ubiegłym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
od jednostek powiązanych	-	-
od jednostek pozostałych	163 132,93	102 269,07
Razem	163 132,93	102 269,07

Na dzień 31 grudnia 2016 roku główną pozycją należności długoterminowych stanowią kaucję wpłacone przy umowie najmu pomieszczeń wykorzystywanych do prowadzenia podstawowej działalności.

15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

16. AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	35 850 512,52	33 134 871,56
Zwiększenia	2 085 656,89	2 711 325,48
Zmniejszenia	-	-
Aktualizacja wartości	(362 149,52)	4 315,48
Stan na koniec okresu	37 574 019,89	35 850 512,52

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2016	31.12.2015
Udziały w jednostkach zależnych	36 020 288,52	35 845 512,52
Udziały w jednostkach pozostałych	5 570,00	5 000,00
Pożyczki udzielone do jednostek powiązanych	1 548 161,37	-
Aktywa finansowe razem	37 574 019,89	35 850 512,52

Poniższa tabela przedstawia wykaz podmiotów zależnych od jednostki dominującej:

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
SIA Cilmes Sunu Banka (Ryga, Łotwa)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%
Krio Intezet Zrt. (Budapeszt, Węgry)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 97,52%
Biogenis S.R.L. (Bukareszt, Rumunia)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 100%
Sevibe Cells S.L. (Barcelona, Hiszpania)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 55,97%*
Famicord Italia S.R.L. (Mediolan, Włochy)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 100%
Yaşam Bankasi (Ankara, Turcja)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio - 85,0% kapitału zakładowego - 79,1% ogólnej liczby głosów
Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych Sp. z o.o. (Kraków, Polska)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 100%
Cryoprofil S.A. (Warszawa, Polska)	spółka prowadząca sprzedaż produktów medycznych	bezpośrednio 100% minus jedna akcja
Stemlab Diagnostic S.R.L. (Galati, Rumunia)	spółka prowadząca laboratorium diagnostyczne	łącznie 100% w tym: - bezpośrednio 99% - pośrednio (przez Cryoprofil) 1%
Sevibe Testing S.L.U. (Girona, Hiszpania)	spółka prowadząca laboratorium diagnostyczne	pośrednio (przez Sevibe Cells S.L.) 55,97%
Famicord Hungary Kft. (Budapeszt, Węgry)	spółka prowadząca sieć punktów diagnostyki USG	pośrednio (przez Krio Intezet Zrt.) 97,52%
Instytut Terapii Komórkowych S.A. (Olsztyn, Polska)	spółka prowadząca tzw. szpital jednego dnia	bezpośrednio - 50,0% kapitału zakładowego - 53,5% ogólnej liczby głosów
Famicord AG (Zurich, Szwajcaria)	spółka aktualnie nieprowadząca działalności operacyjnej	bezpośrednio 100%
Krionet Kft (Budapeszt, Węgry)	spółka aktualnie nieprowadząca działalności operacyjnej	bezpośrednio 100%

17. CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Czynne rozliczenia międzyokresowe przedstawia następująca tabela:

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2016	31.12.2015
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	63 272 156,69	40 845 922,33
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	739 242,16	910 068,91
Inne	36 117,17	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	64 047 516,02	41 755 991,24

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2016	31.12.2015
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	6 500 569,45	7 940 423,86
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	141 497,57	141 496,72
Licencje rozliczne w czasie	565 175,46	-
Ubezpieczenia	59 038,14	56 412,34
Najem i dzierżawa	114 689,93	81 857,15
Domeny internetowe	-	444,34
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	180 785,88	577 911,37
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	7 561 756,43	8 798 545,78

W pozycji przychody niezafakturowane z umów konsumenckich w części długo i krótkoterminowej prezentowane są przyspieszone przychody ze sprzedaży usług preparowania i przechowywania krwi pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych rozpoznane zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 2.22.2.

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 na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Zapasy	31.12.2016	31.12.2015
Materiały	996 532,69	572 480,48
Zapasy razem	996 532,69	572 480,48

W 2016 roku jednostka zwiększyła kwotę odpisu towarów zawiązanego w 2015 roku z kwoty 500 tys. zł do kwoty 594 tys. zł. Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań jednostki.

19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności handlowe przedstawia poniższa tabela:

Należności handlowe	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe brutto	8 131 630,48	6 259 942,57
w tym należności od jednostek powiązanych	748 338,68	559 921,72
Odpis aktualizujący wartość należności	(688 672,79)	(1 202 539,35)
Należności handlowe netto	7 442 957,69	5 057 403,22

Wartość godziwa należności nie odbiega znacząco od wartości, w której zostały one zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Pozostałe należności krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

Pozostałe należności krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Dywidendy	-	26 311,11
Należności z tytułu sprzedanych środków trwałych	512 730,90	-
Rozliczenia z pracownikami	30 773,18	11 679,74
Depozyty, kaucje	527 170,20	717 076,41
Inne należności krótkoterminowe	568 345,77	724 595,49
Zaliczki na zapasy	-	51 200,00
Odpis na należności krótkoterminowe inne	-	(172 947,31)
Pozostałe należności krótkoterminowe razem	1 639 020,05	1 357 915,44

Poniżej przedstawiona została zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności:

Odpis aktualizujący wartość należności	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	(1 202 539,35)	(1 862 164,60)
Zawiązanie	(474 981,31)	-
Wykorzystanie	195 062,29	658 838,83
Rozwiązanie	966 732,12	786,42
Stan odpisu na koniec okresu	(515 726,25)	(1 202 539,35)

Na wszystkie należności zagrożone utworzono odpis. Zawiązanie i rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności zostało rozpoznane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody/koszty operacyjne.

Ryzyko kredytowe dotyczące należności nie odbiega od przeciętnego ryzyka kredytowego występującego na poszczególnych rynkach, na których działa Spółka. Maksymalne ryzyko kredytowe występujące w odniesieniu do posiadanych przez Spółkę należności, to ich wartość prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Nie ma znaczącej koncentracji ryzyka z uwagi na duży udział stosunkowo niewielkich transakcji w całości obrotu.

Poniższa tabela przedstawia podział należności krótkoterminowych według okresu przeterminowania wraz z odpisami aktualizującymi:

[tys. PLN]	31.12.2016	31.12.2015
Należności nieprzeterminowane	5 471 772,66	3 971 941,99
Należności przeterminowane w tym:	2 659 857,83	2 288 000,58
- do 1 miesiąca	950 979,40	450 062,48
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	731 479,00	415 183,26
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	290 915,11	411 468,68
- od 6 miesięcy do 1 roku	236 188,02	265 691,33
- powyżej roku	450 296,30	745 594,83
Razem należności krótkoterminowe brutto	8 131 630,49	6 259 942,57
Odpis aktualizujący należności nieprzeterminowane	(32 361,52)	(84 437,29)
Odpis aktualizujący należności przeterminowane, w tym:	(656 311,27)	(1 118 102,06)
- do 1 miesiąca	-	-
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	(15 192,18)	(23 612,09)
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	(72 728,78)	(138 660,71)
- od 6 miesięcy do 9 miesięcy	(118 094,01)	(210 234,67)
- powyżej roku	(450 296,30)	(745 594,60)
Razem odpisy aktualizujące należności	(688 672,79)	(1 202 539,35)
Należności krótkoterminowe netto	7 442 957,69	5 057 403,22

Należności przeterminowane, dla których nie stwierdzono utraty wartości na koniec roku 2016 wynosiły 2 004 tys. zł, na koniec 2015 roku 1 170 tys. zł.

20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki i kredyty udzielone do jednostek powiązanych	3 925 020,46	4 218 196,96
Aktywa finansowe razem	3 925 020,46	4 218 196,96

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim, lecz nie udzielała żadnych pożyczek jednostkom niepowiązanym.

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku	1 691 381,91	803 709,28
Lokaty, depozyty	6 942,91	63 496,14
Środki pieniężne razem	1 698 324,82	867 205,42

Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe lokaty bankowe, których termin zapadalności kształtuje się od 1 dnia 3 miesięcy.

21. KAPITAŁ WŁASNY

21.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.367,4 tys. zł i był podzielony na 4.734.820 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

W dniu 15 lutego 2016 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii K z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany Statutu Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji serii K, zgodnie z którą kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 118.370,50 PLN w drodze emisji nie więcej niż 236.741 akcji. Cena emisyjna akcji jest równa jednostkowej cenie sprzedaży akcji Spółki w ofercie publicznej i wynosi 47 zł. W dniu 21 marca 2016 r. właściwy sąd zarejestrował ww. warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz związaną z nim zmianę Statutu Spółki.

W związku z dematerializacją akcji wszystkie akcje imienne uległy na podstawie § 5 ust. 3 Statutu Spółki zamianie na akcje zwykłe na okaziciela.

Na dzień sporządzenia Raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.367.410 złotych i dzieli się na 4.734.820 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda, w tym:

- 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 akcje serii J.

Na dzień sporządzenia Raportu Statut Spółki przewiduje możliwość skorzystania z warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 118.370,50 zł w drodze emisji nie więcej niż 236.741 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, będącym osobami uczestniczącymi w programie motywacyjnym, z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Prawa objęcia akcji serii K mogą zostać wykonane w różnym terminie, najpóźniej do dnia 31 grudnia 2023 roku.

Dnia 1 kwietnia 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny Spółki sporządzony w związku z przeprowadzeniem oferty publicznej akcji Spółki sprzedawanych przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Dnia 13 kwietnia 2016 r. ustalono ostateczną liczbę oferowanych akcji (1.200.000 akcji) oraz ostateczną cenę sprzedaży akcji oferowanych (47,0 zł).

W dniu 12 kwietnia 2016 roku został złożony do GPW wniosek o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym wszystkich akcji Spółki.

W dniu 13 kwietnia 2016 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych podjął uchwałę w sprawie dematerializacji akcji 1.200.000 akcji Spółki objętych ofertą publiczną oraz warunkowej dematerializacji pozostałych tj. 3.534.820 akcji Spółki.

W dniu 18 kwietnia 2016 r. dokonano przydziału 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki sprzedawanych w ramach oferty publicznej. W transzy inwestorów indywidualnych przydzielono 140.000 akcji, zaś w transzy inwestorów instytucjonalnych przydzielono 1.060.000 akcji Spółki.

W dniu 22 kwietnia 2016 r. Zarząd GPW podjął uchwałę o dopuszczeniu z tym samym dniem akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

W dniu 25 kwietnia 2016 r. miała miejsce rejestracja w KDPW 3.534.820 akcji Spółki. Następnie w dniu 27 kwietnia 2016 roku Zarząd GPW podjął uchwałę o wprowadzeniu z dniem 29 kwietnia 2016 roku wszystkich akcji Spółki do obrotu giełdowego.

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji raportu okresowego.:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale podstawowym/ogólnej liczbie głosów
EVF Investments*	1 802 200	38,06%
Jakub Baran	378 227	7,99%
Oskar Chejde	243 313	5,14%
Fundusze zarządzane przez Altus TFI S.A.	251 533	5,31%
Pozostali	2 059 547	43,50%
Suma	4 734 820	100,00%

* podmiot kontrolowany przez Enterprise Venture Fund I, LP

21.2. Pozostałe kapitały

Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym tworzony jest z wypracowanych zysków. Nie została określona polityka spółki co do wykorzystania tej rezerwy. Kapitał ten jest tworzony w wyniku przenoszenia odpowiednich kwot z jednej pozycji kapitałów na drugie (za wyjątkiem pozostałych całkowitych dochodów). Pozycje zaprezentowane w kapitale rezerwowym o charakterze ogólnym nie zostaną przeniesione na wynik. Wartość kapitału rezerwowego na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 6 100 007,65 zł, na dzień 31 grudnia 2015 roku 5 349 007,65 zł.

Kapitał zapasowy tworzony jest przez jednostkę z kwot uzyskanych z obniżenia kapitału zakładowego Spółki, który będzie mógł być wykorzystany jedynie na pokrycie strat. Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał zapasowy wyniósł 45 614 898,53 zł, na 31 grudnia 2015 roku 41 154 349,76 zł.

21.3. Zyski zatrzymane

Na zyski zatrzymane składają się wyniki z lat ubiegłych oraz wynik finansowy netto z roku bieżącego.

22. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Zarówno w roku 2016 jak i roku 2015 Spółka nie prowadziła żadnego programu świadczeń pracowniczych, w ramach których pracownikom przysługiwałyby odprawy emerytalne, odprawy rentowe i nagrody jubileuszowe.

W omawianym okresie, jak i w roku ubiegłym Spółka nie dokonywała kalkulacji rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne. W ocenie Zarządu jednostki, ze względu na niską średnią wiek oraz krótki staż pracy pracowników, rezerwy te byłyby nieistotne z punktu widzenia Spółki.

23. REZERWY

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie tworzyła rezerw na sprawy sądowe oraz rezerwy na koszty restrukturyzacji.

W omawianym okresie, jak i w roku ubiegłym Spółka nie kalkulowała rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne. W ocenie Zarządu, ze względu na niską średnią wieku oraz krótki staż pracy pracowników, rezerwy te byłyby nieistotne z punktu widzenia Spółki.

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

	Inne rezerwy	Razem
01.01.2016	288 985,00	288 985,00
Zawiązanie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	(121 000,00)	(121 000,00)
31.12.2016	167 985,00	167 985,00
w tym:		
- długoterminowe	167 985,00	167 985,00
- krótkoterminowe	-	-
01.01.2015	288 985,00	288 985,00
Zawiązanie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
31.12.2015	288 985,00	288 985,00
w tym:		
- długoterminowe	288 985,00	288 985,00
- krótkoterminowe	-	-

24. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	2 815 499,76	845 582,14
Zobowiązania długoterminowe razem	2 815 499,76	845 582,14

Poniżej podział zobowiązań długoterminowych wg przewidywanego okresu spłaty:

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Płatne na żądanie lub do 1 roku	658 436,59	-
Powyżej 1 roku, poniżej 3 lat	2 152 969,52	845 582,14
Od 3 lat do 5 lat	4 093,65	-
Powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	2 815 499,76	845 582,14

W pozycji zobowiązania długoterminowe powyżej roku, poniżej 3 lat na dzień 31 grudnia 2016 roku prezentowane są zobowiązania z tytułu leasingu samochodów oraz leasingu wyposażenia laboratorium.

Szczegółowy podział zobowiązań z tyt. leasingu przedstawiony został w nocie 32.

25. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	6 348 297,58	3 727 746,34
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	1 833 800,00	-
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	4 514 497,58	3 727 746,34
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	2 134 693,44	328 516,61
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	1 011 550,44	328 516,61
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	1 123 143,00	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek razem	8 482 991,02	4 056 262,95

Poniższa tabela przedstawia podział zobowiązań długoterminowych wg przewidywanego okresu spłaty:

Kredyty i pożyczki	31.12.2016	31.12.2015
Płatne na żądanie lub w terminie do 1 roku	2 134 693,44	328 516,61
Powyżej 1 roku - do 3 lat	1 961 475,75	2 006 633,66
W okresie od 3 do 5 lat	4 386 821,83	1 721 112,68
Powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	8 482 991,02	4 056 262,95

W dniu 22 marca 2016 r. jednostka zawarła z mBank S.A. umowę o kredyt obrotowy w wysokości 6 mln zł. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR 1M + marża. Środki finansowe pochodzące z kredytu zostały wykorzystane na wypłatę dywidendy za zysk osiągnięty w roku obrotowym 2015. Spłata należności z tytułu umowy kredytowej została rozłożona na równe, miesięczne raty. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kredyt został w całości spłacony.

Dnia 31 października 2016 roku PBKM S.A. podpisał z mBank S.A. aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 6 listopada 2015 roku. W wyniku podpisanego aneksu Spółka może bez podpisywania odrębnych wniosków zadłużać się w ramach kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 4 mln zł do dnia 19 października 2017 roku. Środki z wspomnianego kredytu mają być wykorzystywane do finansowania bieżącej działalności Spółki.

W dniu 15 listopada 2016 roku PBKM zawarł z mBank S.A. umowę o kredyt obrotowy w wysokości 3 mln zł na okres 36 miesięcy. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR 1M + marża. Środki finansowe pochodzące z kredytu zostały przeznaczone na refinansowanie poniesionych nakładów na rozbudowę i wyposażenie laboratorium PBKM zlokalizowanego przy ul. Działkowej 85 w Warszawie. Zabezpieczenie ww. umowy stanowił weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W pozycji kredyty i pożyczki prezentowane są kredyty zaciągnięte przez Spółkę. Umowy kredytów i pożyczek zostały oprocentowane zgodnie z notowaniami EURIBOR + marża oraz WIBOR + marża. Powyższe kredyty nie są zabezpieczone żadnymi aktywami trwałymi, czy też aktywami niematerialnymi.

26. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania handlowe przedstawia poniższa tabela:

Zobowiązania handlowe	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe		
- do 12 miesięcy	2 939 513,63	2 770 901,62
- powyżej 12 miesięcy	19 450,52	0,00
Zobowiązania handlowe razem	2 958 964,15	2 770 901,62

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	914 938,44	171 079,83
Zobowiązania z tytułu leasingu	658 436,59	179 404,20
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	1 573 375,03	350 484,03

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych:

Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	31.12.2016	31.12.2015
Podatek dochodowy	-	204 851,00
Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego razem	0,00	204 851,00

27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz w okresach porównywalnych struktura przychodów przyszłych okresów przedstawiała się następująco:

Długoterminowe przychody przyszłych okresów	31.12.2016	31.12.2015
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	17 677 408,98	13 356 489,98
Przychody przyszłych okresów B2B	2 424 836,57	2 414 120,13
Dotacje	1 925 850,83	1 265 975,96
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem	22 028 096,38	17 036 586,07

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	31.12.2016	31.12.2015
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	2 392 270,02	2 030 742,14
Przychody przyszłych okresów B2B	894 859,85	353 292,70
Dotacje	574 438,30	394 825,17
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem	3 861 568,17	2 778 860,01

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2016	31.12.2015
Koszty niezafakturowane	-	298 113,64
Zobowiązania wobec pracowników	1 350 790,37	1 144 222,89
Koszty edukacji i pobrań	1 521 895,33	954 797,83
Koszty badania sprawozdania finansowego	87 000,00	67 000,00
Koszty IPO	-	518 540,00
Inne	248 329,67	122 080,02
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	3 208 015,37	3 104 754,38

Przychody przyszłych okresów stanowią otrzymane od klientów przedpłaty na poczet usługi przechowywania za okres 5, 10, 18 lat, które rozpoznawane są jako przychód proporcjonalnie w okresie, którego dotyczą. Ponadto w tej kategorii znajdują się przychody otrzymane od klientów na poczet terapii komórkami macierzystymi w kwocie 557 tys. zł.

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

28. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniższa tabela przedstawia objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Bilansowa zmiana stanu należności	(2 181 911,94)	611 232,22
Dywidenda	73 418,47	-
Zmiana stanu z tyt. objęcia udziałów	(362 149,52)	-
Zmiana stanu w cash flow	(2 470 642,99)	611 232,22

Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 380 871,15)	1 681 733,59
Zmiana stanu rozrachunków z tyt. leasingu	(2 434 222,38)	(1 024 986,34)
Dywidenda	1,00	-
Zmiana stanu w cash flow	946 649,77	656 747,25

Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(14 877 255,97)	(8 969 512,91)
Dotacje otrzymane	(1 671 909,83)	(546 384,53)
Zmiana stanu w cash flow	(16 549 165,80)	(9 515 897,44)

29.ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Spółka posiada szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze. Najistotniejsze, z których wynikały następujące zobowiązania pozabilansowe do dokonania przyszłych płatności przedstawiono w poniższej tabeli:

[tys. PLN]	31.12.2016	31.12.2015
Płatności z tytułu nierozwiązywalnych umów najmu powierzchni	9 190	6 985
W okresie do 1 roku	927	762
W okresie od 1 roku do 5 lat	5 419	4 066
Powyżej 5 lat	2 844	2 158
Płatności z tytułu nierozwiązywalnych umów najmu samochodów	151	281
W okresie do 1 roku	122	185
W okresie od 1 roku do 5 lat	29	96
Powyżej 5 lat	0	0

W związku z rozbudową laboratorium w Warszawie przy ul. Działkowej Spółka podpisała w dniu 16 lutego 2016 roku aneks do umowy na wynajem dodatkowych pomieszczeń biurowych i magazynowych wraz z dodatkowymi miejscami parkingowymi.

W 2016 roku jednostka sukcesywnie rezygnowała z umów najmu długoterminowego na rzecz leasingu samochodów osobowych.

30.ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Spółka jest stroną umowy poręczenia zawartej z Urzędem Skarbowym w Budapeszcie (Nemzeti Adó és Vámhivatal), na mocy której zobowiązała się do dokonania płatności zobowiązania podatkowego Krio w wysokości ok. 5,6 mln zł (409 mln HUF) w przypadku, gdy Krio nie uiszczy wskazanego powyżej zobowiązania podatkowego zgodnie z wydaną decyzją węgierskich władz podatkowych. Do 31 grudnia 2016 roku wartość pozostałego do spłaty zobowiązania wynosi ok. 2,7 mln zł (około 190 mln HUF).

Jednostka jest stroną gwarancji udzielonej hiszpańskim organom podatkowym tytułem zapłaty zobowiązań podatkowych przez spółkę Sevibe Cells. Łączna kwota udzielonej gwarancji na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 124 tys. EUR, tj. ok. 543 tys. zł. Gwarancja obowiązuje do listopada 2017 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania PBKM S.A. był stroną gwarancji udzielonej rządowi Katalonii tytułem spłaty nieoprocentowanej pożyczki na inwestycje udzielonej spółce Sevibe Cells. Łączna wartość udzielonej gwarancji na dzień 31 grudnia 2016 roku to 46 tys. EUR, tj. ok. 201 tys. zł. Gwarancja obowiązuje do listopada 2017 roku. Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa wystawiła weksle o łącznej wartości 16,5 mln zł. Są one powiązane z umowami przyznającymi dotacje/dofinansowanie do projektów współfinansowanych środkami z Unii Europejskiej, Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Ponadto w bieżącym okresie Grupa wystawiła weksle z tytułu zabezpieczenia umów leasingu finansowego, którymi sfinansowano zakup części wyposażenia rozbudowanego laboratorium w Polsce.

31. INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych [tys. PLN]	Nota	31.12.2016		31.12.2015	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - przeznaczone do obrotu		-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		36 025,86	36 025,86	35 850,51	35 850,51
Udziały i akcje w jednostkach powiązanych	16	36 020,29	36 020,29	35 845,51	35 845,51
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	16	5,57	5,57	5,00	5,00
Pożyczki i należności					
Należności od odbiorców		9 245,11	9 245,11	6 503,79	6 503,79
- Długoterminowe	14	163,13	163,13	88,47	88,47
- Krótkoterminowe	19	9 081,98	9 081,98	6 415,32	6 415,32
Pożyczki udzielone		5 473,18	5 473,18	4 218,20	4 218,20
- Długoterminowe	16	1 548,16	1 548,16	-	-
- Krótkoterminowe	20	3 925,02	3 925,02	4 218,20	4 218,20
Środki pieniężne i ekwiwalenty	20	1 698,32	1 698,32	867,21	867,21
Razem aktywa finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej					
Aktywa trwałe		37 737,15		35 938,98	
Udziały w spółkach zależnych	16	36 020,29		35 845,51	
Pozostałe aktywa finansowe	16	1 553,73		5,00	
Należności długoterminowe	14	163,13		88,47	
Aktywa obrotowe		14 705,32		11 500,72	
Należności handlowe	19	7 442,96		5 057,40	
Należności z tytułu podatku dochodowego	19	545,61		-	
Należności krótkoterminowe inne	19	1 093,41		1 357,92	
Pozostałe aktywa finansowe	20	3 925,02		4 218,20	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	1 698,32		867,21	

Kategorie i klasy zobowiązań finansowych [tys. PLN]	Nota	31.12.2016		31.12.2015	
		wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		12 356,89	12 356,89	6 998,24	6 998,24
Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych - od jednostek powiązanych	25	5 637,64	5 637,64	3 727,75	3 727,75
Kredyt w rachunku bieżącym	25	2 845,35	2 845,35	328,52	328,52
Zobowiązania wobec dostawców		3 873,90	3 873,90	2 941,98	2 941,98
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	3 473,94	3 473,94	1 024,99	1 024,99
Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej					
Zobowiązania długoterminowe		9 163,80		4 573,33	
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	6 348,30		3 727,75	
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	2 815,50		845,58	
Zobowiązania krótkoterminowe		6 667,03		3 449,90	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	25	2 134,69		328,52	
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	658,44		179,40	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	2 958,96		2 770,90	
Zobowiązania budżetowe	26	914,94		171,08	

Wartość godziwa instrumentów finansowych klasyfikowanych do kategorii aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2015 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.

32. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

32.1. Polityka zarządzania ryzykiem

Spółka narażona jest na szereg ryzyk mających źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej w krajach, w których Spółka działa, jak i mikroekonomicznej w poszczególnych przedsiębiorstwach. Głównymi czynnikami zewnętrznymi mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Spółki są wahania kursów walut obcych względem złotego oraz zmiany rynkowych stóp procentowych. Pośrednio na wynik finansowy wpływają także: wzrost PKB, liczba urodzeń oraz poziom inflacji.

W celu ograniczenia możliwości wystąpienia ryzyk Spółka prowadzi jednolitą politykę zarządzania ryzykiem finansowym oraz stały monitoring obszarów ryzyka, wykorzystując dostępne strategie i mechanizmy w celu zminimalizowania ujemnych efektów zmienności rynku i zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Polityka i strategia zarządzania ryzykiem monitorowana jest przez Zarząd jednostki oraz odpowiednie komórki merytoryczne.

32.2. Ryzyko stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik finansowy Spółki. Spółka jest narażona na ryzyko zmiany tego z powodu możliwej zmiany wartości odsetek naliczonych od kredytów udzielonych przez zewnętrzne instytucje finansowe opartych na zmiennej stopie procentowej.

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka mierzy ekspozycję na ten czynnik ryzyka zestawiając sumę kwot wynikających ze wszystkich instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmianę stopy procentowej. Dodatkowo jednostka prowadzi ewidencję dotyczącą planowanego zadłużenia w ciągu przyszłych 12 miesięcy natomiast dla instrumentów długoterminowych na okres ich obowiązywania.

Celem ograniczenia ryzyka jest niwelacja poniesienia większych kosztów z tytułu zawartych zobowiązań finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej.

Spółka analizowała wrażliwość stóp procentowych. Dla celów analizy brane były pod uwagę rzeczywiste stopy procentowe stosowane dla zaciągniętych kredytów i pożyczek, uwzględniając ich zmiany od dnia ich wprowadzenia. Spółka badała wpływ zmian stóp procentowych na rachunek zysków i strat. Bazując na wynikach przeprowadzonych symulacji, 10 pkt bazowych zmiany stóp procentowych w górę / dół mogłyby obniżyć / zwiększyć wynik netto Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku maksymalnie o 9 tys. zł., a na dzień 31 grudnia 2015 roku maksymalnie o 4 tys. zł.

Stopień wrażliwości Spółki na wzrost/spadek oprocentowania w poszczególnych okresach przedstawia poniższa tabela:

[tys. PLN]	31.12.2016	Wpływ zmiany wysokości oprocentowania na zysk netto
Zobowiązania z tyt. kredytów	8 483	+/- 7
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 474	+/- 2

[tys. PLN]	31.12.2015	Wpływ zmiany wysokości oprocentowania na wartość odsetek
Zobowiązania z tyt. kredytów	4 056	+/- 3
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 025	+/- 1

Ze względu na fakt, iż pożyczki wewnątrzgrupowe udzielone zostały ze stałą stopą procentową, ryzyko zmiany stopy procentowej nie występuje.

32.3. Ryzyko walutowe

Walutami operacyjnymi jednostek zależnych mających siedzibę poza granicami Polski są waluty obowiązujące w krajach, w których podmioty te prowadzą działalność. W związku z tym wartość aktywów danej spółki jak również jej wynik jest przeliczany na polskie złote, a zatem na ich wartość prezentowaną w sprawozdaniu mają wpływ kursy walut obcych względem polskiego złotego, co może mieć wpływ na zmianę ich wartości.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, ani nie korzysta z kontraktów walutowych typu forward.

Ze względu na fakt, że jednostka nie posiada znaczących nierozliczonych pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych, zdaniem Zarządu jednostki ryzyko walutowe jest znikome.

32.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka może wynikać z:

- ryzyka kredytowego wynikającego z wiarygodności kredytowej instytucji finansowych (banków/ brokerów),
- wiarygodności kredytowej klientów korporacyjnych, co jednak z uwagi na brak znacznej koncentracji ryzyka kredytowego i duży udział stosunkowo niewielkich transakcji w całości obrotu nie wymaga stosowania specjalnych zabezpieczeń transakcji, poza monitoringiem kontrahentów pod kątem ich zdolności kredytowych.

W ocenie Spółki ryzyko dotyczące klientów nie odbiega od przeciętnego ryzyka kredytowego na rynku, na którym działa.

W rozliczaniu z kontrahentami preferuje się płatności przelewem, kartą kredytową oraz przedpłaty. Decyzje dotyczące udzielenia kredytu podejmuje się biorąc pod uwagę wynik badania wypłacalności, wartość kontraktu, termin płatności oraz prognozowane saldo należności.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe. Spółka współpracuje między innymi z mBank, Pekao S.A., BZ WBK, Santander Bank.

Ze względu na fakt, iż Spółka posiada kontrolę nad spółkami zależnymi w ocenie Zarządu Spółki ryzyko kredytowe z tymi podmiotami jest znikome.

32.5. Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Spółka zabezpiecza płynność poprzez wykorzystanie limitów kredytowych oraz dat zapadalności depozytów, monitorując na bieżąco płynność na podstawie aktualizowanych co miesiąc prognoz wykonania przepływów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2016 wielkość niewykorzystanych linii kredytowych wynosiła 4 mln zł.

Spółka monitoruje płynność finansową bazując na kalkulacji stopy zadłużenia oraz wskaźnika bieżącej płynności.

Stopa zadłużenia jest obliczana jako iloraz zobowiązań ogółem oraz sumy pasywów.

[tys. PLN]	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania ogółem	62 332	43 739
Suma pasywów	144 750	112 372
Stopa zadłużenia	43%	39%

Stopa zadłużenia w roku 2016 utrzymuje się na zbliżonym poziomie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wskaźnik bieżącej płynności kalkulowany jest jako iloraz aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych.

[tys. PLN]	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa obrotowe	23 264	20 872
Zobowiązania krótkoterminowe	6 667	9 538
Wskaźnik bieżącej płynności	3,49	2,19

Wskaźnik ten wzrósł w porównaniu z latami ubiegłymi.

Dodatkowo Spółka prognozuje przyszłe przepływy z tytułu zobowiązań handlowych. Prognoza uwzględnia zobowiązania istniejące na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

2016 [tys. PLN]	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do jednego roku	Powyżej jednego roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 956	922	61	19
Kredyty i pożyczki	95	250	1790	6 348
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	53	219	387	2 815
Razem zobowiązania	2 104	1 392	2 237	9 183

2015 [tys. PLN]	Poniżej 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do jednego roku	Powyżej jednego roku
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 771	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	336	3 728
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	19	37	165	930
Razem zobowiązania	2 790	37	501	4 658

Kwoty zaprezentowane w tabeli powyżej są przedstawione w wartościach brutto (niezdyskontowanych). Wartość godziwa zobowiązań nie odbiega znacząco od wartości, w której zostały one zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zobowiązania z tyt. leasingu oraz kredytów uwzględniają również ewentualne przyszłe zobowiązania odsetkowe.

32.6. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, przy jednoczesnym zwiększaniu wartości Spółki dla akcjonariuszy.

Przyjmuje się, że Spółka może wpływać na wzrost wysokości kapitału poprzez bieżące starania dla uzyskania dobrego wyniku finansowego, w spółkach akcyjnych poprzez regulowanie wysokości wypłacanej akcjonariuszom dywidendy oraz poprzez emisję nowych akcji lub podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych, a w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością poprzez wysokość wypłacanej dywidendy oraz przez podwyższenie kapitału zakładowego w drodze ustanowienia nowych udziałów lub podwyższenie wartości nominalnej istniejących.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

[tys. PLN]	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 482 991,02	4 056 262,95
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 473 936,35	1 024 986,34
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 347 838,94	3 992 414,60
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty (-)	(5 623 345,28)	(5 085 402,38)
Zadłużenie netto	13 681 421,03	3 988 261,51
Kapitał własny	82 418 138,87	68 632 999,74
Kapitał i zadłużenie netto	96 099 559,90	72 621 261,25
Wskaźnik dźwigni	14,2%	5,5%

Wzrost wskaźnika dźwigni w 2016 roku o 8,7 punkt procentowy w stosunku do roku ubiegłego wynika głównie ze wzrostu zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązań handlowych, a także wzrostu wartości kapitałów własnych.

W ocenie Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jednostka posiada pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

33. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

W dniu 15 lutego 2016 r. 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 PLN 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, uprawniających 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 r. w dniu 11 marca 2016 r. wskazała Panów Jakuba Barana, Tomasza Barana oraz Jerzego Mikosza oraz dwie osoby uznane za kluczowe dla działalności Grupy Kapitałowej, jako osoby uprawnione do udziału w nowym programie motywacyjnym.

Szczegółowe informacje nt. alokacji poszczególnych warrantów na rzecz osób uprawnionych zostały zamieszczone w punkcie 18.4 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 warranty 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
- 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 dokona 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, z czego w bieżącym okresie ujęto 751 tys. zł.

Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu jednostka w 2017 roku ujmie w ciężar kosztów kwotę 1.124 tys. zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu warranty, o których mowa powyżej nie zostały wyemitowane.

34. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH

Waluta	31.12.2016	31.12.2015
Do bilansu:		
1 EUR	4,4240	4,2615
100 HUF	1,4224	1,3601
1 RON	0,9749	0,9421
1 TRY	1,1867	1,3330
Do RZiS:		
1 EUR	4,3757	4,1848
100 HUF	1,4034	1,3529
1 RON	0,9739	0,9421
1 TRY	1,3109	1,3818

35. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenie wypłacone	31.12.2016	31.12.2015
Zarząd	1 619,10	6 498,00
Rada Nadzorcza	79,00	30,00
Razem	1 698,10	6 528,00

36. INFORMACJA O POŻYCKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, jak i w roku ubiegłym Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

37. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BRUTTO BIEGŁEGO REWIDENTA

Łączna kwota netto wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. za rok 2016 wyniosła 87 tys. zł, natomiast za rok 2015 było to 112 tys. zł.

38. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

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

39. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej. W roku obrotowym 2016, jak również w roku 2015 Spółka zawierała transakcje z jednostkami powiązanymi na warunkach rynkowych.

Poza niżej wymienionymi transakcjami, Spółka w 2016 i 2015 roku zakupiła od swojego udziałowca, Jarosława Sobolewskiego środki trwałe za łączną kwotę odpowiednio 624 tys. zł oraz 269 tys. zł. Środki trwałe wykorzystywane są w prowadzeniu bieżącej działalności jednostki.

	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług	495 903,36	315 052,21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	432 796,94	165 620,74
Pożyczki udzielone	5 473 181,83	4 218 196,96
- długoterminowe	1 548 161,37	-
- krótkoterminowe	3 925 020,46	4 218 196,96
Pożyczki otrzymane	5 637 640,58	3 727 746,34
Udziały i akcje	36 020 288,52	35 845 512,52
Przychody netto ze sprzedaży	1 988 643,05	1 085 157,12
Zużycie materiałów i energii	2 980 480,23	1 832 378,91
Usługi obce	-	263 584,70
Przychody finansowe	842 907,32	243 536,46
Koszty finansowe	522 789,16	123 175,81

40. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdzono wystąpienia istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.