



GRUPA KAPITAŁOWA

POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZAWIERAJĄCY ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH ORAZ
SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE SPÓŁKI POLSKI BANK KOMÓREK
MACIERZYSTYCH S.A.
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020 ROKU

Warszawa, 30 września 2020 roku

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)	13
1. INFORMACJE OGÓLNE	14
1.1. Informacje o jednostce dominującej	14
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej	16
1.3. Zmiany w strukturze Grupy i ich efekt, w tym łączenia działalności, nabycia i zbycia spółek zależnych oraz inwestycji długoterminowych	18
1.4. Opis podstawowych produktów i usług	19
1.5. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym	20
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	21
2.1. Kontynuacja działalności	21
2.2. Oświadczenie o zgodności	21
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH ORAZ ZMIANY DANYCH PORÓWNAWCZYCH WYNIKAJĄCE Z FINALIZACJI WARTOŚCI PROWIZORYCZNYCH	22
4. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF	23
4.1. Oświadczenie o zgodności	23
4.2. Nowe i zmienione standardy wchodzące w życie w 2020 r oraz w kolejnych latach oraz status zatwierdzenia Standardów w UE	23
5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	25
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	27
7. PRZYCHODY I KOSZTY	28
7.1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	28
7.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	31
7.3. Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji	32
7.4. Przychody i koszty finansowe	32
7.5. Sezonowość lub cykliczność działalności	33
8. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY	33
9. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	34
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	35
12. WARTOŚĆ FIRMY	36
13. INWESTYCJE, AKTYWA NIEMATERIALNE I RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	38
14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	40
15. AKTYWA FINANSOWE	40

16.	AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI	41
17.	CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	41
18.	ZAPASY	42
19.	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	42
20.	AKCJE I AKCJONARIAT.....	43
20.1.	Kapitał zakładowy	43
20.2.	Struktura akcjonariatu	43
20.3.	Wykaz akcji i uprawnień w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	44
21.	REZERWY	46
22.	KREDYTY I POŻYCZKI	46
23.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	48
24.	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	48
25.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW.....	49
26.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	49
27.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ GRUPĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE	51
28.	PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI.....	51
29.	KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH	53
30.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	53
31.	PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	54
32.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	54
34.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM	55
35.	INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PBKM.....	55

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. w dniu 30 września 2020 roku.

Zarząd:

Jakub Julian Baran

Prezes Zarządu

Tomasz Baran

Wiceprezes Zarządu

Marcin Radziszewski

Członek Zarządu

Tomasz Ołdak

Członek Zarządu

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		30.06.2020	31.12.2019
		niebadane	przekształcone
Aktywa trwałe	Nota	425 411 653,02	369 750 858,36
Aktywa niematerialne	13	23 615 738,87	12 917 280,66
Wartość firmy	12	154 651 509,05	132 074 603,33
Rzeczowe aktywa trwałe	13	42 474 662,39	32 691 773,75
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	32 909 304,66	31 289 044,58
Należności długoterminowe	14	770 238,79	601 470,34
Długoterminowe aktywa finansowe	15	1 910 194,43	2 006 951,87
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	5 789 019,02	5 218 259,56
Długoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	16	159 576 275,33	151 811 748,64
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	3 714 710,48	1 139 725,62
Aktywa obrotowe		308 537 986,23	332 712 102,17
Zapasy	18	12 045 554,21	6 294 772,42
Należności handlowe	19	31 919 630,27	31 266 483,55
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 474 049,41	1 389 264,08
Należności budżetowe		3 291 941,34	2 271 818,43
Należność od akcjonariuszy z tytułu podwyższenia kapitału		-	218 407 710,00
Należności krótkoterminowe inne	19	5 546 576,54	2 973 153,46
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	13 204 747,10	10 638 931,71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		223 818 377,38	47 721 552,39
Krótkoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	16	12 408 154,48	9 844 993,31
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	3 828 955,50	1 903 422,84
Aktywa razem		733 949 639,25	702 462 960,53

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		30.06.2020 niebadane	31.12.2019 przekształcone
Kapitał własny ogółem	Nota	401 735 281,52	400 861 862,31
Kapitał podstawowy	20.1	4 602 243,50	2 840 891,00
Kapitał uchwalony niezarejestrowany		-	218 407 710,00
Pozostałe kapitały		375 132 880,23	160 048 497,09
Zyski/straty z lat ubiegłych		25 641 326,71	10 982 750,52
Zysk/strata okresu		3 937 759,98	14 658 576,19
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2 110 010,15)	(903 258,40)
Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		407 204 200,27	406 035 166,40
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		(5 468 918,75)	(5 173 304,09)
Zobowiązania długoterminowe		248 839 474,14	233 293 094,78
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	43 325 204,54	43 396 829,84
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	69 477 878,34	66 344 036,56
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	23	27 885 729,77	25 451 910,55
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	12	5 322 720,00	-
Rezerwy długoterminowe	21	1 234 746,63	1 001 640,81
Przychody przyszłych okresów	23	101 450 612,21	97 098 677,03
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		142 582,65	-
Zobowiązania krótkoterminowe		83 374 883,59	68 308 003,44
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	16 153 474,34	19 375 221,36
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	23	6 369 530,04	6 578 031,05
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		12 332 738,97	14 288 071,21
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 223 314,91	441 785,79
Zobowiązania budżetowe	24	6 673 567,54	3 902 410,56
Pozostałe zobowiązania	24	15 726 028,88	7 088 923,84
Rezerwy krótkoterminowe	21	6 457 794,63	5 013 914,94
Przychody przyszłych okresów	23	18 006 969,41	9 762 322,29
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		431 464,87	1 857 322,41
Pasywa razem		733 949 639,25	702 462 960,53

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	01.04.2020- 30.06.2020 niebadane	01.01.2020- 30.06.2020 niebadane	01.04.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	7.1	48 661 025,40	97 992 008,78	47 217 202,50	90 383 612,22
Koszty działalności operacyjnej	7.1	(50 643 555,09)	(96 674 498,83)	(47 230 690,77)	(83 838 411,96)
Amortyzacja		(4 539 234,93)	(7 895 268,18)	(3 118 604,18)	(5 984 193,15)
Zużycie materiałów i energii		(8 171 373,55)	(14 640 068,54)	(4 935 964,55)	(10 083 634,70)
Usługi obce		(16 776 676,90)	(31 673 448,44)	(17 184 645,23)	(29 240 419,26)
Podatki i opłaty		(226 035,99)	(435 022,61)	(198 457,56)	(426 319,27)
Wynagrodzenie		(14 719 864,63)	(29 489 957,43)	(14 808 628,23)	(25 691 735,19)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(2 962 824,11)	(6 101 299,78)	(3 015 056,36)	(5 280 290,32)
Pozostałe koszty rodzajowe		(3 246 393,79)	(6 312 905,05)	(3 814 437,58)	(6 598 604,64)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(1 151,18)	(126 528,80)	(154 897,08)	(533 215,43)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 982 529,69)	1 317 509,95	(13 488,27)	6 545 200,26
Pozostałe przychody operacyjne	7.2	2 764 627,20	4 404 130,07	1 400 561,26	3 168 437,66
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	(1 383 712,35)	(2 245 287,37)	(586 160,11)	(1 446 540,83)
Zysk (strata) z wyceny i sprzedaży inwestycji	7.3	1 670 307,72	842 416,31	1 291 243,53	849 100,01
Przychody finansowe	7.4	1 589 886,92	2 254 571,99	847 302,70	1 259 038,03
Koszty finansowe	7.4	(795 861,05)	(2 447 987,56)	(1 183 401,49)	(1 461 681,44)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 862 718,75	4 125 353,39	1 756 057,61	8 913 553,69
Podatek dochodowy	8	(207 565,55)	(101 270,50)	(521 130,56)	(2 129 764,93)
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		1 655 153,20	4 024 082,89	1 234 927,05	6 783 788,76
EBITDA	6	3 937 620,09	11 371 620,83	3 919 517,06	14 251 290,24
<i>Przypadający:</i>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		1 776 667,74	3 937 759,98	1 413 214,32	7 218 879,89
Udziałowcom niekontrolującym		(121 514,54)	86 322,91	(178 287,27)	(435 091,15)
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)					
Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	10	0,21	0,44	0,21	1,20
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	10	0,20	0,43	0,20	1,19
Ilość akcji		9 204 487,00	9 204 487,00	5 681 782,00	5 681 782,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.04.2020- 30.06.2020 niebadane	01.01.2020- 30.06.2020 niebadane	01.04.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane
Zysk (strata) netto za okres	1 655 153,20	4 024 082,89	1 234 927,05	6 783 788,76
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	(6 015 537,15)	(1 579 471,02)	15 021,25	(946 514,59)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(6 015 537,15)	(1 579 471,02)	(1 655 858,92)	(2 449 289,75)
Zysk/(strata) netto z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	-	-	1 670 880,17	1 502 775,16
Razem pozostałe dochody całkowite	(4 360 383,95)	2 444 611,87	1 249 948,30	5 837 274,17
Suma całkowitych dochodów przypadająca				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 114 448,47)	2 731 008,23	2 514 390,59	6 278 873,58
Udziałom niedającym kontroli	(245 935,48)	(286 396,36)	(1 264 442,29)	(441 599,41)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał uchwalony niezarejestrowany	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2020 roku	2 840 891,00	218 407 710,00	160 048 497,09	(903 258,40)	25 641 326,71	406 035 166,40	(5 173 304,09)	400 861 862,31
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	3 937 759,98	3 937 759,98	86 322,91	4 024 082,89
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	(1 206 751,75)	-	(1 206 751,75)	(372 719,27)	(1 579 471,02)
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Rejestracja nowych udziałów	1 761 352,50	(218 407 710,00)	214 988 383,14	-	-	(1 657 974,36)	-	(1 657 974,36)
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	96 000,00	-	-	96 000,00	-	96 000,00
Inne transakcje na udziałach niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	(9 218,30)	(9 218,30)
30 czerwca 2020 roku	4 602 243,50	-	375 132 880,23	(2 110 010,15)	29 579 086,69	407 204 200,27	(5 468 918,75)	401 735 281,52

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał uchwalony niezarejestrowany	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2019 roku	2 381 527,00	-	87 834 627,91	657 038,55	32 997 581,92	123 870 775,39	501 181,92	124 371 957,31
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	7 218 879,90	7 218 879,90	(435 091,14)	6 783 788,76
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	1 502 775,16	(2 442 781,48)	-	(940 006,32)	(6 508,27)	(946 514,59)
Podział zysku	-	-	20 165 728,22	-	(20 165 728,22)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(25 000,00)	(25 000,00)
Emisja nowych udziałów	459 364,00	-	51 610 120,84	-	-	52 069 484,84	-	52 069 484,84
Transakcje z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	-	-	220 500,00	-	-	220 500,00	-	220 500,00
Inne transakcje na udziałach niekontrolujących	-	-	-	-	(1 083 503,91)	(1 083 503,91)	1 134 613,57	51 109,66
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	(1 354 182,87)	(1 354 182,87)
30 czerwca 2019 roku	2 840 891,00	-	161 333 752,13	(1 785 742,93)	18 967 229,69	181 356 129,89	(184 986,79)	181 171 143,09

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał uchwalony niezarejestrowany	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2019 roku	2 381 527,00	-	87 834 627,91	657 038,55	32 997 581,91	123 870 775,38	501 181,93	124 371 957,31
Zysk za okres sprawozdawczy - przekształcone	-	-	-	-	14 658 576,19	14 658 576,19	(1 061 475,89)	13 597 100,30
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	(2 979,88)	(2 325 896,23)	-	(2 328 876,11)	13 855,13	(2 315 020,98)
Podział zysku	-	-	20 165 728,22	-	(20 165 728,22)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(25 000,00)	(25 000,00)
Emisja nowych udziałów	459 364,00	218 407 710,00	51 610 120,84	-	-	270 477 194,84	-	270 477 194,84
Transakcje z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	-	-	441 000,00	-	-	441 000,00	-	441 000,00
Inne transakcje na udziałach niekontrolujących	-	-	-	765 599,27	(1 849 103,17)	(1 083 503,90)	1 096 020,60	12 516,70
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	(5 697 885,86)	(5 697 885,86)
31 grudnia 2019 roku - przekształcone	2 840 891,00	218 407 710,00	160 048 497,09	(903 258,40)	25 641 326,71	406 035 166,40	(5 173 304,09)	400 861 862,31

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2020-30.06.2020 niebadane	01.01.2019-30.06.2019 niebadane
<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 125 353,39	8 913 553,69
Korekty:		
Korekty:	(3 284 483,11)	(23 217,26)
Amortyzacja	7 895 268,18	5 984 193,15
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	1 740 878,83	(1 781 199,43)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 372 130,26	(290 872,82)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 123 203,45)	(1 632 860,93)
Zmiana stanu rezerw	929 843,99	658 120,57
Zmiana stanu zapasów	(5 547 645,79)	(1 552 886,17)
Zmiana stanu należności	(3 920 239,39)	(811 480,84)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	1 352 251,30	(2 610 469,47)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 912 478,39)	2 005 587,32
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	96 000,00	220 500,00
Inne korekty	(167 288,65)	(211 848,64)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	840 870,28	8 890 336,43
Podatek dochodowy zapłacony	(1 052 308,55)	(912 643,40)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(211 438,27)	7 977 693,04
<i>Działalność inwestycyjna</i>		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	30 231,12	918 594,61
Wpływy z otrzymanych dywidend	36 908,98	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	149 092,47	-
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(15 970 256,98)	(3 117 224,80)
Wydatki na nabycie spółek zależnych pomniejszone o środki pieniężne w nabytych spółkach zależnych	(15 013 670,04)	-
Udzielone pożyczki	-	(3 446 660,00)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	(1 640 444,87)	(3 997 925,05)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 408 139,32)	(9 643 215,24)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
	niebadane	niebadane
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy netto z wydania udziałów (akcji)	216 942 815,93	52 069 484,84
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	7 904 046,49	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(34 262,15)
Spłaty kredytów i pożyczek	(11 596 296,51)	(16 909 286,25)
Inne wpływy finansowe	19 922,90	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 904 534,40)	(1 502 374,85)
Odsetki zapłacone	(649 551,83)	(458 150,95)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	208 716 402,58	33 165 410,64
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	176 096 824,99	31 499 888,43
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	47 721 552,39	17 174 016,87
Środki pieniężne na koniec okresu	223 818 377,38	48 673 905,29

1. INFORMACJE OGÓLNE

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych za I półrocze 2020 roku przedstawia skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, jak również, skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku i 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, obejmujące dane za 6 miesięcy 2020 roku i 2019 roku, oraz noty objaśniające do wyżej wymienionych sprawozdań finansowych. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze 2020 roku obejmuje jednostkę dominującą i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Polski Bank Komórek Macierzystych”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”).

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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, XIII 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 21.10.Z,
- produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych PKD 21.20.Z,
- pozostała działalność wydawnicza PKD 58.19.Z,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw, kongresów PKD 82.30.Z

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki był następujący:

Organ	Funkcja	Imię i nazwisko
Zarząd	Prezes Zarządu	Jakub Julian Baran
	Wiceprezes Zarządu	Tomasz Baran
	Członek Zarządu	Tomasz Ołdak
	Członek Zarządu	Marcin Radziszewski
Rada Nadzorcza	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Michał Kowalczewski
	Członek Rady Nadzorczej	Witold Kaszuba
	Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Modzelewski
	Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Masłowska
	Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Jakubiak
	Członek Rady Nadzorczej	Konrad Mitterski
	Członek Rady Nadzorczej	Nils Herzing

W dniu 27 lutego 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 marca 2020 roku pana Tomasza Ołdaka do pełnienia funkcji Członka Zarządu, a pana Tomasza Barana, dotychczasowego Członka Zarządu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

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

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

Dnia 3 sierpnia 2020 roku wpłynęły do Spółki rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na moment rozpoczęcia obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 18 sierpnia 2020 roku od pana Witolda Ryszarda Kaszuba oraz pana Andrzeja Jakubiaka.

W dniu 18 sierpnia 2020 roku Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki pana Carlosa Patricio Lacalle Zando oraz pana Gerta Micheala Franka.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

PBKM S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych. Na dzień 30 czerwca 2020 roku w skład Grupy wchodził Emitent oraz 25 podmiotów, z których piętnaście prowadzi bank komórek i tkanek (w tym PBKM S.A.), trzy usługi diagnostyczne, jedna tzw. szpital jednego dnia natomiast pozostałe spółki prowadzą działalność komplementarną do podstawowej działalności operacyjnej Grupy.

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

Na datę sporządzenia sprawozdania w skład Grupy wchodzi Spółka, 16 podmiotów bezpośrednio zależnych oraz 9 podmiotów zależnych pośrednio.

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

Nazwa podmiotu	Nazwa skrócona	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów
			30.06.2020	31.12.2019
Cilmes Šūnu Banka, SIA (Ryga, Łotwa)	Cilmes Šūnu Banka	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
KRIO Intezet Zrt. (Budapeszt, Węgry)	KRIO Intezet	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 97,52%	bezpośrednio 97,52%
Biogenis S.R.L. (Bukareszt, Rumunia)	Biogenis	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Sevibe Cells S.L. (Barcelona, Hiszpania)	Sevibe Cells	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 57,52%*	bezpośrednio 57,52%*
FamiCord Italia S.R.L. (Mediolan, Włochy)	FamiCord Italia	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Yaşam Bankası Sağlık Hizmetleri İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi (Ankara, Turcja)	Yaşam Bankası	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio - 85% kapitału zakładowego - 79% ogólnej liczby głosów	bezpośrednio - 85% kapitału zakładowego - 79% ogólnej liczby głosów
Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych Sp. z o.o. (Kraków, Polska)	Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Cryoprofil S.A. (Warszawa, Polska)	Cryoprofil	spółka odpowiadająca za zakupy dla Grupy	bezpośrednio 100% minus jedna akcja	bezpośrednio 100% minus jedna akcja

			łącznie 100% w tym:	łącznie 100% w tym:
Stemlab Diagnostic S.R.L. (Galati, Rumunia)	Stemlab Diagnostic	spółka prowadząca laboratorium diagnostyczne	- bezpośrednio 99% - pośrednio (przez Cryoprofil) 1%	- bezpośrednio 99% - pośrednio (przez Cryoprofil) 1%
Instytut Terapii Komórkowych S.A. (Olsztyn, Polska)	Instytut Terapii Komórkowych	spółka prowadząca tzw. szpital jednego dnia	bepośrednio - 50,0% kapitału zakładowego - 53,5% ogólnej liczby głosów	bepośrednio - 50,0% kapitału zakładowego - 53,5% ogólnej liczby głosów
FamiCord AG (Zurych, Szwajcaria)	FamiCord AG	spółka prowadząca działalność w zakresie pozyskiwania międzynarodowych partnerów biznesowych	bepośrednio 100%	bepośrednio 100%
Krionet Kft. (Budapeszt, Węgry)	Krionet	spółka aktualnie nieprowadząca działalności operacyjnej	bepośrednio 100%	bepośrednio 100%
FamiCord Suisse S.A. (Lugano, Szwajcaria)	FamiCord Suisse	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio 100% (przez FamiCord AG)	pośrednio 100% (przez FamiCord AG)
Stemlab, S.A. (Cantanhede, Portugalia)	Stemlab, S.A.	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bepośrednio 95,58%	bepośrednio 95,58%
Genelab – Diagnóstico Molecular, Soc. Unip. Lda. (Cantanhede, Portugalia)	Genelab	spółka prowadząca laboratorium diagnostyczne	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
Celvitae Biomédica SL (Madryt, Hiszpania)	Celvitae	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
Stemlab AG (Zug, Szwajcaria)	Stemlab AG	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bepośrednio 100%	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
Bebécord Stemlife International S.A. (Lisbona, Portugalia)	Bebécord	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
Bebé4d My Family Ties, S.A. (Lisbona, Portugalia)	Bebé4d	spółka prowadząca sieć punktów ultrasonograficznych	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
MedicalMedia II – Mamãs e Bebés Unipessoal, Lda. (Lisbona, Portugalia)	MedicalMedia II	spółka prowadząca portal internetowy i działalność marketingową	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
FamiCordon S.A. (wcześniej IVI Cordon S.A.) (Madryt, Hiszpania)	FamiCordon	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Sevibe Cells SL) 54,64%	pośrednio (przez Sevibe Cells SL) 54,64%

FamiCells Sàrl (wcześniej IVIDA Switzerland Sàrl) (Marly, Szwajcaria)	FamiCells	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Sevibe Cells SL) 54,64%	pośrednio (przez Sevibe Cells SL) 54,64%
FamiCordTX S.A. (Warszawa, Polska)	FamiCordTX	spółka prowadząca działalność badawczą	bezpośrednio 98%	bezpośrednio 98%
FamiCord Deutschland GmbH (Lipsk, Niemcy)	FamiCord Deutschland	spółka rozpoczynająca działalność operacyjną	bezpośrednio 100%	bezpośrednio 100%
Famicord - Acibadem Kordon Kanı Sağlığı Hizmetleri A.Ş (Stambuł, Turcja)	Famicord - Acibadem	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 70%	-

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

Wszystkie spółki zależne wskazane w tabeli powyżej objęte są konsolidacją metodą pełną.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku spółka Sevibe Cells posiadała 8,99 % akcji własnych tej spółki. Udział PBKM S.A. w Sevibe Cells jest liczony tylko na udziałach należących bezpośrednio do PBKM S.A., bez uwzględnienia akcji własnych.

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

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

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

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

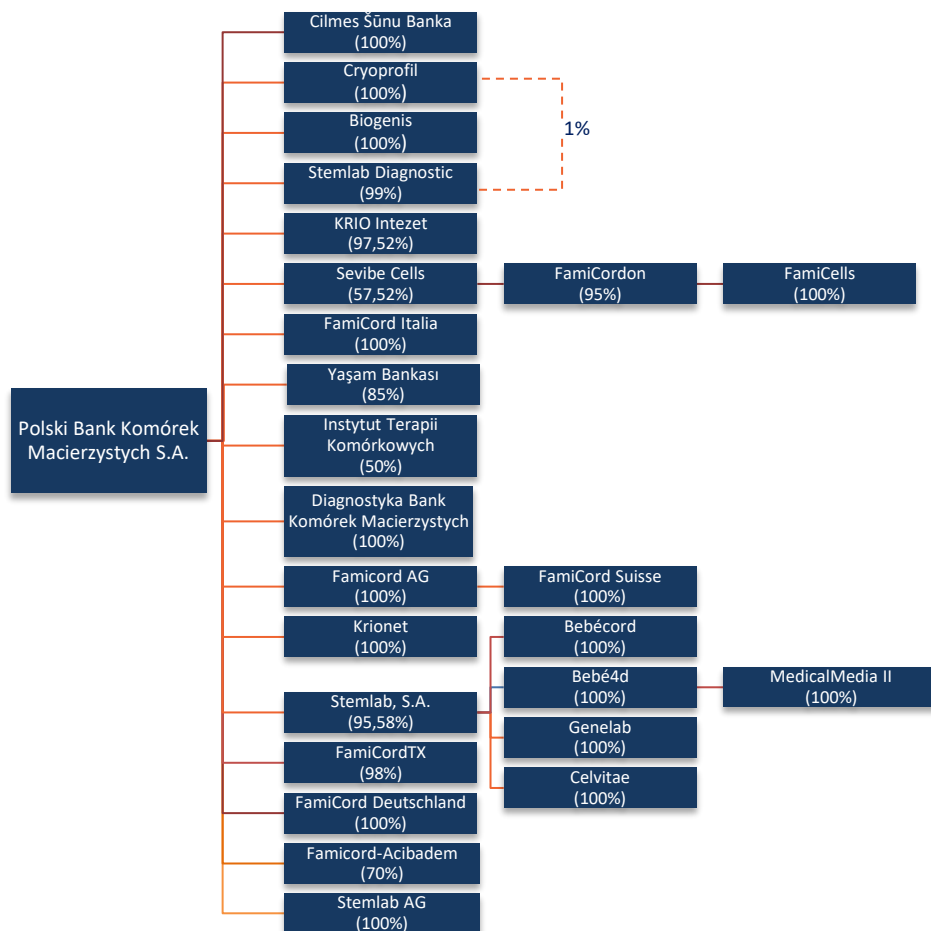
- W dniu 2 stycznia 2020 roku PBKM S.A. podpisał umowę nabycia akcji szwajcarskiej spółki Stemlab AG od portugalskiej spółki zależnej Stemlab, S.A. W wyniku transakcji na dzień 30 czerwca 2020 roku PBKM S.A. posiadał bezpośrednio 100% akcji w podmiocie szwajcarskim. Transakcja miała charakter wewnątrzgrupowy i nie miała wpływu na sprawozdanie skonsolidowane Grupy PBKM. Po dniu bilansowym nastąpiło połączenie Stemlabu AG z pozostałymi spółkami szwajcarskimi, co opisano w punkcie numer 34, tj. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym; połączenie nie miało wpływu na sprawozdanie skonsolidowane Grupy PBKM.
- W dniu 19 marca 2020 roku, po spełnieniu się warunków zawieszających, PBKM S.A. nabył za 2,8 mln EUR 70 proc. udziałów w nowo utworzonej spółce Famicord–Acibadem, powstałej z wydzielonej części przedsiębiorstwa ze spółki należącej do Acibadem Healthcare Group, do której została przeniesiona działalność w zakresie pobierania, przetwarzania, badania oraz przechowywania krwi pępowinowej. Transakcja zakupu udziałów w tureckim banku komórek macierzystych została sfinansowana ze środków pozyskanych w prywatnej emisji akcji spółki. Szczegółowe informacje na temat transakcji zostały zawarte w raporcie bieżącym nr 14/2020 opublikowanym w dniu 19 marca

2020 roku. Wyniki nabytego podmiotu są ujmowane w skonsolidowanych danych od II kwartału 2020 roku (przyjęto uproszczenie ze względu na nieistotny wpływ wyników za okres od 19 – 31 marca 2020).

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Spółka Bebécord została ujęta w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną od dnia 25 lipca 2019 roku, tj. od dnia objęcia kontroli nad tą spółką przez Stemlab, S.A. Do momentu objęcia kontroli, spółka Bebécord traktowana była jako spółka stowarzyszona i ujmowana metodą praw własności.

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca oraz spółki z Grupy PBKM nie posiadają oddziałów/zakładów



1.4. Opis podstawowych produktów i usług

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

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

Wśród odrębnie płatnych usług dodatkowych wyróżnić można dwie grupy:

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

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

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

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

1.5. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym

Poniżej zaprezentowano wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat za pierwsze półrocze 2020 i 2019 roku:

[tys. zł]	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019	zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	97 992	90 384	8%
EBITDA	11 372	14 251	-20%
Wynik netto za okres sprawozdawczy	4 024	6 784	-41%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(211)	7 978	-103%

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 97 992 tys. zł (co oznacza 8% wzrost względem analogicznego okresu roku ubiegłego). W omawianym okresie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły (211) tys. zł (spadek o 103% względem analogicznego okresu roku ubiegłego) a EBITDA 11 372 tys. zł (spadek o 20% względem I półrocza 2019 roku). W I półroczu 2020 roku Grupa pozyskała 12 835 nowych umów wobec 12 164 w I półroczu 2019 roku, co stanowi wzrost o 6%.

Niższy poziom EBITDA w bieżącym półroczu względem analogicznego okresu roku ubiegłego jest pochodną kilku czynników. Najistotniejszy czynnik związany jest z niższym niż zakładano poziomem sprzedaży w wielu krajach przy jednoczesnym wzroście kosztów wynikających z powiększenia struktur dotychczasowych spółek w Grupie jak również tych, które dołączyły do Grupy w omawianym okresie 2019 roku. Zdaniem Zarządu, wpływ na osiągnięcie niższych niż zakładano przychodów ma przede wszystkim aktualna sytuacja rynkowa związana z wprowadzonym w Polsce oraz wielu krajach świata stanem pandemii wynikającym z rozprzestrzenieniem się koronawirusa COVID-19. Wprowadzenie *lockdown* oraz zamknięcie znaczącej części dotychczasowych kanałów sprzedażowych spowodowało, iż w niektórych spółkach liczba nowo zawieranych umów w drugim kwartale 2020 roku była nawet o 50% niższa niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Całej sytuacji nie pomaga dalsza negatywna percepcja branży na kilku istotnych rynkach wynikająca z będącego w stanie upadłości dawnego europejskiego lidera – spółki Cryo-Save AG (z siedzibą w Szwajcarii).

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Kontynuacja działalności

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

2.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

Przyjęte przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach oraz są spójne z zasadami rachunkowości, które zastosowane były w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości wynikających z zastosowania nowych i zmieniony standardów (Nota 4) oraz za wyjątkiem podatku dochodowego, który został wyliczony z zastosowaniem oczekiwanej średniorocznej efektywnej stawki podatkowej. Dokonane zmiany prezentacyjne przedstawiono w Nocie 3. Śródroczne Skrócone Sprawozdania Finansowe wszystkich jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku przekazany do publicznej wiadomości dnia 31 marca 2020 roku.

3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH ORAZ ZMIANY DANYCH PORÓWNAWCZYCH WYNIKAJĄCE Z FINALIZACJI WARTOŚCI PROWIZORYCZNYCH

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

W niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości są spójne z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2019, za wyjątkiem zmiany zasady rachunkowości wynikającej z zastosowania nowych i zmienionych standardów jak opisano w Nocie 4.

W celu spójnej prezentacji danych porównawczych na dzień 31.12.2019 roku w bilansie oraz za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, zgodnie z podejściem zastosowanym w sprawozdaniu rocznym za 2019 rok, dokonano następujących zmian prezentacyjnych:

- w celu lepszej prezentacji wyników wyodrębniono w rachunku wyników pozycję „zysk (strata) z wyceny i sprzedaży inwestycji”, jednocześnie usunięto linię „zysk z działalności operacyjnej”, w nowej linii prezentowane są zyski i straty związane z inwestycjami (wycena, wynik na zbyciu, otrzymane dywidendy),
- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębniono z linii „należności krótkoterminowe inne” pozycję „należności budżetowe” (2 272 tys. zł).

Zmiana danych porównawczych w związku z zakończeniem procesu alokacji ceny nabycia

W 2020 roku Grupa PBKM zakończyła proces alokacji ceny nabycia spółek Bebécord i Bebé4d nabytych w roku 2019. W wyniku finalnego rozliczenia zmianie uległy niektóre pozycje aktywów na dzień objęcia kontroli, tj. na dzień 31 lipca 2019 roku i konsekwentnie na dzień 31 grudnia 2019 roku, co wiązało się z koniecznością przekształcenia tych danych zgodnie z MSSF 3. W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównawcze:

AKTYWA	31.12.2019		
	dane opublikowane	Rozliczenie nabycia Bebécord i Bebé4d	dane przekształcone
Aktywa trwałe	368 772 643,74	978 214,62	369 750 858,36
Aktywa niematerialne	6 823 603,14	6 093 677,52	12 917 280,66
Wartość firmy	137 190 066,23	(5 115 462,90)	132 074 603,33
Rzeczowe aktywa trwałe	32 691 773,75	-	32 691 773,75
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	31 289 044,58	-	31 289 044,58
Należności długoterminowe	601 470,34	-	601 470,34
Długoterminowe aktywa finansowe	2 006 951,87	-	2 006 951,87
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 218 259,56	-	5 218 259,56
Długoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	151 811 748,64	-	151 811 748,64
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 139 725,62	-	1 139 725,62
Aktywa obrotowe	332 712 102,17	-	332 712 102,17
Aktywa razem	701 484 745,91	978 214,62	702 462 960,53

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019		
	dane opublikowane	Rozliczenie nabycia Bebécord i Bebéd	dane przekształcone
Kapitał własny ogółem	401 243 454,69	(381 592,38)	400 861 862,31
Kapitał podstawowy	2 840 891,00	-	2 840 891,00
Kapitał uchwalony niezarejestrowany	218 407 710,00	-	218 407 710,00
Pozostałe kapitały	160 048 497,09	-	160 048 497,09
Zyski/straty z lat ubiegłych	10 982 750,52	-	10 982 750,52
Zysk/strata okresu	15 040 168,57	(381 592,38)	14 658 576,19
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(903 258,40)	-	(903 258,40)
Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	406 416 758,78	(381 592,38)	406 035 166,40
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli	(5 173 304,09)	-	(5 173 304,09)
Zobowiązania długoterminowe	231 933 287,78	1 359 807,00	233 293 094,78
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 037 022,83	1 359 807,00	43 396 829,83
Zobowiązania krótkoterminowe	68 308 003,44	-	68 308 003,44
Pasywa razem	701 484 745,91	978 214,62	702 462 960,53

W wyniku finalizacji wycen do wartości godziwej z dnia objęcia kontroli, ustalono wartość godziwą wartości niematerialnych (dalsze informacje w Nocie 12) w kwocie 6 475 269,90 zł, i o taką samą kwotę zmniejszono wartość firmy. Jednocześnie ujęto zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego w kwocie 1 359 807,00 zł od dodatniej różnicy przejściowej w odniesieniu do tej wartości niematerialnej, ujęty podatek odroczonego wpłynął na wartość firmy.

Od ujętej wartości niematerialnej naliczono amortyzację za okres od dnia objęcia kontroli do dnia 31.12.2019 w kwocie 381 592,38 zł i ujęto koszt z tego tytułu w rachunku zysków i strat (w pozycji „amortyzacja”).

4. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF

4.1. Oświadczenie o zgodności

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

4.2. Nowe i zmienione standardy wchodzące w życie w 2020 r oraz w kolejnych latach oraz status zatwierdzenia Standardów w UE

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 r.:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek” - w wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zastosowanie nowej definicji „przedsięwzięcia” do transakcji która miała miejsce w roku 2020 r. nie miało wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe gdyż transakcja zawarta przez Grupę w okresie 6 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 r. stanowiła „przedsięwzięcie” zarówno wg poprzednich wytycznych MSSF 3 jak i zmienionych. Dotyczy to również transakcji zawartych po dniu bilansowym.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami. Zmiana ta nie miała wpływu na przygotowanie skonsolidowanych sprawozdań

finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

- Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF - w 2019 roku opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które mają zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 roku. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne będą wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji w przyszłości podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF. Zastosowanie zmienionych Założeń Konceptyjnych nie miało wpływu niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR - opublikowane w 2019 roku, zmiany modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany do standardów obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Zmiana ta nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - zmiany wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę tylko w zakresie części stanowiącej udział innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat

stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe nie mniej jednak nie oczekuje się aby zmiany te miały wpływ.

5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe mogą odbiegać od rzeczywistych wyników. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

W bieżącym okresie śródrocznym nie wystąpiły nowe obszary szacunków i osądów w porównaniu do ostatniego rocznego sprawozdania finansowego. Podstawowe obszary, w których szacunki Zarządu mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe to:

- Szacowana utrata wartości firmy - Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, czyli spółek, do których odnosi się wartość firmy, wyliczana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły przesłanki na utratę wartości stąd nie przeprowadzono testu na utratę wartości.
- Szacowana utrata wartości przyszłych wpływów z rocznych kontraktów rozpoznanych na przejęciu jednostki zależnej – w razie wystąpienia przesłanek Grupa testuje wartość przyszłych wpływów z rocznych kontraktów rozpoznanych na przejęciu jednostki zależnej pod kątem utraty wartości. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły przesłanki na utratę wartości stąd nie przeprowadzono testu na utratę wartości.
- Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych - na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły przesłanki na utratę wartości stąd nie przeprowadzono testu na utratę wartości.
- 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. W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność zmiany okresów amortyzacji.
- Szacowane okresy długości trwania kontraktu – w omawianych okresach szacowana długość trwania kontraktu zawartego na czas nieokreślony dla poszczególnych krajów była jednakowa i wynosiła 18 lat. Grupa oszacowała okres trwania umowy na 18 lat na podstawie analizy historii realizowanych już umów. Dane historyczne Grupy potwierdzają fakt, iż klient, który zdecydował się na pobranie materiału biologicznego ma intencję do przechowywania materiału biologicznego w długim okresie czasu. Łączna liczba rezygnacji (*churn*) z przechowywania nie jest znacząca i wynosi obecnie około 1 % i wynika głównie z przyczyn losowych. Ponadto za 18-letnim okresem trwania umowy przemawia fakt, iż w momencie uzyskania pełnoletności dawcy materiału biologicznego następuje zmiana prawnego właściciela pobranego materiału. Należy przy tym nadmienić, że pomimo braku umownego obowiązku

przechowywania materiału w okresie 18 letnim ze strony klienta nie oznacza to, że umowa nie zawiera egzekwowalnych praw i obowiązków w tym zakresie. Specyfika pobranego materiału wskazuje, iż pomimo braku formalnego umownego obowiązku przechowywania materiału po pobraniu, klient jest zmuszony do korzystania z usług przechowywania świadczonych przez Grupę, jeżeli materiał nie został pobrany w celu natychmiastowego zużycia. Na istnienie takiego przymusu wskazują następujące przesłanki:

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

6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

W zakresie sprawozdawczości segmentowej nie wystąpiły żadne zmiany w porównaniu do ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W Grupie Polski Bank Komórek Macierzystych począwszy od 1 stycznia 2019 roku wyodrębnia się następujące segmenty sprawozdawcze (segment sprawozdawczy, to taki segment operacyjny lub agregacja segmentów operacyjnych, dla którego MSSF 8 wymaga dokonania ujawnień):

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

W I półroczu 2020 roku oraz w 2019 roku Grupa Kapitałowa PBKM nie zidentyfikowała wiodących klientów, których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży.

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

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

Przychody i koszty za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz analogicznego okresu 2019 roku w podziale na segmenty operacyjne kształtują się następująco:

Dane za I półrocze 2020 [tys. zł]	B2C	B2B	R&D	Działalność nieprzypisana	Razem
Sprzedaż	86 027	3 880	-	8 085	97 992
Koszty działalności operacyjnej	(77 851)	(4 687)	(3 488)	(10 648)	(96 674)
Zysk ze sprzedaży	8 176	(807)	(3 488)	(2 563)	1 318
EBITDA	14 380	1 228	(1 310)	(2 926)	11 372

*Nie występują przychody ze sprzedaży pomiędzy zaprezentowanymi segmentami.

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne dla pierwszego półrocza 2019 roku, kształtowały się następująco:

Dane za I półrocze 2019 [tys. zł]	B2C	B2B	R&D	Działalność nieprzypisana	Razem
Sprzedaż	74 447	8 108	-	7 829	90 384
Koszty działalności operacyjnej	(65 947)	(7 979)	(2 936)	(6 976)	(83 838)
Zysk ze sprzedaży	8 500	129	(2 936)	852	6 545
EBITDA	11 190	523	(1 591)	4 129	14 251

*Nie występują przychody ze sprzedaży pomiędzy zaprezentowanymi segmentami.

W pozycji działalności nieprzypisanej Grupa alokuje przychody i koszty bezpośrednie związane z realizacją pozostałych usług.

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

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

Uzgodnienie wskaźnika EBITDA	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
	badane	badane
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 125 353,39	8 913 553,69
Zyski (strata) z wyceny i sprzedaży inwestycji	(842 416,31)	(849 100,01)
Przychody finansowe	(2 254 571,99)	(1 259 038,03)
Koszty finansowe	2 447 987,56	1 461 681,44
Amortyzacja	7 895 268,18	5 984 193,15
EBITDA	11 371 620,83	14 251 290,24

7. PRZYCHODY I KOSZTY

7.1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej

Przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym:

Przychody netto ze sprzedaży	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży usług	48 580 627,96	97 790 834,59	47 196 582,28	90 296 189,69
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	80 397,44	201 174,19	20 620,22	87 422,53
Razem	48 661 025,40	97 992 008,78	47 217 202,50	90 383 612,22

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

[tys. zł]	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży	48 661	97 992	47 217	90 384
<i>w tym:</i>				
- przychody z bankowania B2C i B2B	44 780	89 907	43 136	82 529
- przychody z terapii komórkowych	1 332	3 452	2 979	5 517
- przychody z pozostałych usług Medycznych	540	2 007	584	1 172
- pozostałe przychody	2 009	2 626	518	1 166

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

[tys. zł]	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Przychody z bankowania próbek B2C	43 289	86 027	40 070	74 447
- przychody z próbek w pierwszym roku	33 120	66 017	31 335	56 402
w tym:				
w modelu abonamentowym	16 343	32 165	14 590	27 283
w modelu przedpłaconym	16 777	33 852	16 745	29 119
- przychody z przechowywania materiału biologicznego	10 169	20 010	8 735	18 045
w tym:				
w modelu abonamentowym	7 488	14 866	6 209	13 292
w modelu przedpłaconym	2 681	5 144	2 526	4 753

W poniższej tabeli zaprezentowano podział przychodów w segmencie B2B:

Podział przychodów (segment B2B) [tys. zł]	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Przychody z preparatyki materiału biologicznego	1 408	2 989	3 121	7 649
Przychody z przechowywania materiału biologicznego	83	891	(55)	433
Razem	1 491	3 880	3 066	8 082

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

Przychody z tytułu umów z klientami według kryterium rodzaju umowy (segment B2C) [tys. zł]	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Oparte na stałej cenie	19 458	38 996	19 271	33 871
Oparte na zmiennej cenie	23 831	47 031	20 799	40 576
Razem	43 289	86 027	40 070	74 447

Przychody z tytułu umów z klientami według kryterium rodzaju umowy (segment B2B) [tys. zł]	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Oparte na stałej cenie	1 491	3 880	3 066	8 082
Oparte na zmiennej cenie	-	-	-	-
Razem	1 491	3 880	3 066	8 082

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

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

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

Przychody z tytułu umów z klientami według terminu przekazania (segment B2C) [tys. zł]	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
W miarę upływu czasu - usługa pobrania i preparatyki	33 120	66 017	31 335	56 402
W miarę upływu czasu - usługa przechowania	10 169	20 010	8 735	18 045
Razem	43 289	86 027	40 070	74 447

Przychody z tytułu umów z klientami według terminu przekazania (segment B2B) [w tys. zł]	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
W miarę upływu czasu - usługa preparatyki	1 408	2 989	3 121	7 649
W miarę upływu czasu - usługa przechowania	83	891	(55)	433
Razem	1 491	3 880	3 066	8 082

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

Koszty działalności operacyjnej w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym:

Koszty działalności operacyjnej	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
Amortyzacja	(4 539 234,93)	(7 895 268,18)	(3 118 604,18)	(5 984 193,15)
Zużycie materiałów i energii	(8 171 373,55)	(14 640 068,54)	(4 935 964,55)	(10 083 634,70)
Usługi obce	(16 776 676,90)	(31 673 448,44)	(17 184 645,23)	(29 240 419,26)
Podatki i opłaty	(226 035,99)	(435 022,61)	(198 457,56)	(426 319,27)
Wynagrodzenia	(14 719 864,63)	(29 489 957,43)	(14 524 803,19)	(25 357 695,71)
Świadczenia pracownicze	(2 962 824,11)	(6 101 299,78)	(3 298 881,40)	(5 614 329,80)
Pozostałe koszty rodzajowe	(3 246 393,79)	(6 312 905,05)	(3 814 437,58)	(6 598 604,64)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 151,19)	(126 528,80)	(154 897,08)	(533 215,43)
Razem	(50 643 555,09)	(96 674 498,83)	(47 230 690,77)	(83 838 411,96)

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe dane dotyczące rodzaju ponoszonych kosztów usług obcych oraz pozostałych kosztów rodzajowych w I półroczu 2020 oraz I półroczu 2019 roku:

Usługi obce	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019
Koszty związane z realizacją umowy bankowania materiału biologicznego	(6 901 528,73)	(13 505 950,97)	(8 000 778,96)	(13 820 265,54)
Koszty najmu	(1 200 271,34)	(2 192 162,44)	(900 238,36)	(1 611 328,74)
Usługi doradcze	(4 287 660,10)	(7 553 777,26)	(2 105 150,57)	(4 327 302,89)
Obsługa IT	(979 777,73)	(2 073 816,31)	(1 039 734,82)	(1 841 532,97)
Usługi marketingowe	(582 766,87)	(990 298,20)	(1 159 746,37)	(1 526 383,60)
Pozostałe	(2 824 672,13)	(5 357 443,26)	(3 978 996,15)	(6 113 605,52)
Razem	(16 776 676,90)	(31 673 448,44)	(17 184 645,23)	(29 240 419,26)

Pozostałe koszty rodzajowe	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Reklama	(2 120 258,03)	(3 553 095,12)	(1 408 562,61)	(2 454 728,04)
Ubezpieczenie	(577 858,03)	(1 108 795,92)	(457 276,29)	(873 455,01)
Podróże służbowe	(428 186,91)	(926 186,14)	(730 792,43)	(1 421 565,88)
Konferencje	(243 636,89)	(410 288,03)	(770 145,57)	(1 094 946,08)
Pozostałe	123 546,07	(314 539,84)	(447 660,68)	(753 909,63)
Razem	(3 246 393,79)	(6 312 905,05)	(3 814 437,58)	(6 598 604,64)

Poniższa tabela przedstawia szczegółowe dane dotyczące ponoszonych kosztów świadczeń na rzecz pracowników za I półrocze 2020 i 2019 roku:

Świadczenia pracownicze	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Wynagrodzenia	(14 719 864,63)	(29 489 957,43)	(14 524 803,19)	(25 357 695,71)
Program motywacyjny	(48 000,00)	(96 000,00)	(110 250,00)	(220 500,00)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(2 357 392,33)	(4 906 331,25)	(2 480 441,55)	(4 289 343,46)
Koszty świadczeń emerytalnych	37 188,40	12 578,56	(43 790,06)	(113 539,39)
Pozostałe świadczenia pracownicze	(594 620,18)	(1 111 547,09)	(664 399,78)	(990 946,95)
Razem	(17 682 688,74)	(35 591 257,21)	(17 823 684,59)	(30 972 025,51)

W I półroczu 2020 roku Grupa ujęła w pozycji Program motywacyjny koszty wdrożonego programu motywacyjnego w wysokości 96 tys. zł (dalsze informacje przedstawiono w Nocie 26). W I połowie 2019 roku koszty programu motywacyjnego wynosiły 220,5 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie 6 miesięcy roku 2020 oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego:

Grupa zatrudnionych	30.06.2020	30.06.2019
Zarząd oraz kadra Zarządzająca w spółkach zależnych	15	10
Pracownicy umysłowi	551	499
Razem:	566	509

7.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	18 422,28	18 622,28
Odwrócenie odpisu na należności	378 739,37	593 872,47	362 042,57	362 173,74
Odwrócenie rezerw	-	-	602 311,37	602 311,37
Dotacje otrzymane	1 109 210,20	1 596 311,46	248 488,98	1 343 894,46
Dodatnie różnice kursowe	258 966,14	337 464,06	(78 800,38)	554,44
Korekta VAT	-	122 197,15	-	320 166,95
Modyfikacje umów leasingowych	223 800,84	431 583,90		
Pozostałe	793 910,65	1 322 701,03	248 096,43	520 714,41
Razem	2 764 627,20	4 404 130,07	1 400 561,26	3 168 437,66

W pozostałych przychodach operacyjnych w linii Pozostałe ujęte zostały refaktury.

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Odpis na należności	(708 229,63)	(1 149 466,96)	(279 477,66)	(651 102,20)
Umorzenie należności	(8 360,19)	(77 545,26)	(17 335,55)	(28 521,34)
Kary, odsetki za zwłokę	(2 624,21)	(6 683,66)	(400,00)	(400,00)
Darowizny	(403 266,30)	(414 956,48)	(53 666,04)	(120 599,08)
Ujemne różnice kursowe	(28 799,65)	(220 410,90)	(37 421,00)	(92 013,61)
Pozostałe	(232 432,37)	(376 224,11)	(197 859,86)	(553 904,60)
Razem	(1 383 712,35)	(2 245 287,37)	(586 160,11)	(1 446 540,83)

7.3. Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji

Zyski z wyceny i sprzedaży inwestycji	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	179 059,70	179 059,70
Wycena akcji	1 571 392,21	747 726,49	1 037 824,27	595 680,75
Zysk ze zbycia inwestycji	62 006,53	57 780,84	74 359,56	74 359,56
Dywidendy	36 908,98	36 908,98	-	-
Razem	1 670 307,72	842 416,31	1 291 243,53	849 100,01

7.4. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów i kosztów finansowych w okresach 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 oraz w okresie porównywalnym kształtuje się następująco:

Przychody finansowe	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych	1 059,81	2 229,17	35 380,09	87 684,98
Dodatnie różnice kursowe	1 174 409,10	1 532 637,57	-	270 478,67
Odsetki od lokat bankowych i depozytów	309 090,65	701 744,93	25 397,13	43 292,11
Pozostałe	105 327,36	17 960,32	786 525,48	857 582,27
Razem	1 589 886,92	2 254 571,99	847 302,70	1 259 038,03

W I półroczu 2019 roku w przychodach finansowych w linii pozostałe ujęta została zmiana szacunku zobowiązania warunkowego w wartości 693 468 zł , rozpoznanego na nabyciu Stemlab, S.A. Cena nabycia Stemlab, S.A. zakładała dodatkowe płatności (earn-out) pod warunkiem osiągnięcia przez Stemlab, S.A. określonych wyników finansowych do końca pierwszego półrocza 2019 roku.

Koszty finansowe	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019
Odsetki od kredytów i pożyczek	(446 993,29)	(887 636,82)	(333 654,80)	(669 052,75)
Odsetki zapłacone za zwłokę	-	-	-	(232,93)
Odsetki z tytułu leasingu	(291 695,47)	(589 427,45)	(202 877,99)	(354 360,42)
Ujemne różnice kursowe	-	(811 187,96)	(537 647,30)	(270 250,62)
Pozostałe	(57 172,29)	(159 735,33)	(109 221,40)	(167 784,72)
Razem	(795 861,05)	(2 447 987,56)	(1 183 401,49)	(1 461 681,44)

W prezentowanych danych finansowych za I półrocze roku 2020 i porównywalnych za I półrocze roku 2019 Grupa Kapitałowa odniosła wszystkie koszty finansowania zewnętrznego na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

7.5. Sezonowość lub cykliczność działalności

Działalność Grupy Kapitałowej PBKM nie wykazuje sezonowości, ani cykliczności działalności.

8. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku wyniosła 2,35% wobec 23,89% w okresie porównywalnym.

Podatek dochodowy	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 31.12.2019
Podatek dochodowy bieżący	(845 564,33)	(1 096 705,62)	(448 174,32)	(801 089,57)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	637 998,78	995 435,12	(72 956,24)	(1 328 675,36)
Podatek dochodowy razem:	(207 565,55)	(101 270,50)	(521 130,56)	(2 129 764,93)

Zgodnie z polskimi przepisami w ciągu I półrocza 2020 roku oraz analogicznym okresie roku ubiegłego spółki naliczały zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19% dochodu do opodatkowania.

W pozostałych spółkach, w okresie 6 miesięcy bieżącego roku oraz analogicznego okresu roku 2019 stosowano następujące stawki podatkowe w celu naliczenia bieżących zobowiązań z tytułu podatku dochodowego:

- Łotwa – 15%
- Węgry – 9%
- Rumunia – 16%
- Włochy – 31,4%
- Turcja – 20%
- Hiszpania – 25%
- Szwajcaria – 21,17%
- Portugalia – 21%

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2020	31.12.2019
Różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	1 987 140,00	1 907 270,00
Odsetki niezapłacone	114 729,00	130 264,00
Wartość netto środków trwałych w leasingu	4 375 836,00	3 920 692,00
Różnica pomiędzy podatkową i księgową wartością aktywów z tytułu przychodów niezafakturowanych	44 538 420,00	43 124 528,83
Inne	407 932,32	127 688,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem:	51 424 057,32	49 210 442,83
Kompensata z aktywem w ramach poszczególnych spółek grupy	(8 098 852,78)	(5 813 613,00)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	43 325 204,54	43 396 829,83

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2020	31.12.2019
Przychody przyszłych okresów	804 745,00	952 318,09
Odpis aktualizujący należności i zapasy	637 154,00	497 014,70
Niezapłacone odsetki	-	245 183,00
Zobowiązania leasingowe	4 552 164,00	4 021 989,00
Inne rezerwy i RMK bierne	1 206 460,00	875 416,00
Strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	6 289 466,80	4 338 129,39
Inne	397 882,00	101 822,36
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem:	13 887 871,80	11 031 872,56
Kompensata z rezerwą w ramach poszczególnych spółek grupy	(8 098 852,78)	(5 813 613,00)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 789 019,02	5 218 259,56

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

9. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Na koniec czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym Grupa nie posiadała żadnych aktywów do sprzedaży oraz nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności.

10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. sztukach)	9 204	5 631
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres sprawozdawczy (w tys. zł)	4 024	6 784
Zysk podstawowy na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,44	1,20

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

	01.01.2020- 30.06.2020	01.01.2019- 30.06.2019
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztukach)	9 265	5 692
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres sprawozdawczy (w tys. zł)	4 024	6 784
Zysk rozwodniony na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,43	1,19

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Podział zysku za 2019 rok

Dnia 18 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku w wysokości 9 867 691,88 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Polityka w zakresie wypłaty dywidendy

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

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

Ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy

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

12. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość firmy z tytułu nabycia udziałów w spółkach zależnych przedstawiała się następująco:

	Wartość na dzień 31 grudnia 2019	Objęcie kontroli	Różnice kursowe	Wartość na dzień 30 czerwca 2020
KRIO Intezet	589 215,38	-	(16 462,36)	572 753,02
Sevibe Cells	11 874 642,39	-	628 862,95	12 503 505,34
Longa Vita	1 892 250,88	-	-	1 892 250,88
Yaşam Bankasi	609 232,32	-	(54 716,32)	554 516,00
Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych	2 423 648,31	-	-	2 423 648,31
FamiCord Suisse	5 678 558,60	-	377 238,29	6 055 796,89
Stemlab, SA	80 514 036,72	-	3 923 109,94	84 437 146,66
FamiCordon, FamiCell	5 553 291,53	-	219 449,21	5 772 740,74
Bebécord, Bebé4d	22 939 727,20	-	1 103 095,26	24 042 822,46
Famicord-Acibadem	-	17 889 984,31	(1 493 655,56)	16 396 328,75
Razem	132 074 603,33	17 889 984,31	4 686 921,41	154 651 509,05

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku nie stwierdzono utraty wartości firmy.

Nabycie spółki Famicord-Acibadem

W dniu 19 marca 2020 roku, po spełnieniu się warunków zawieszających, PBKM S.A. nabył za 2,8 mln EUR 70% udziałów w nowo utworzonej spółce Famicord-Acibadem, powstałej z wydzielonej części przedsiębiorstwa ze spółki należącej do Acibadem Healthcare Group, do której została przeniesiona działalność w zakresie pobierania, przetwarzania, badania oraz przechowywania krwi pępowinowej. Transakcja zakupu udziałów w tureckim banku komórek macierzystych została sfinansowana z środków pozyskanych w prywatnej emisji akcji spółki.

Umowa przewiduje między innymi 3 letni okres 'lock-up'u' na sprzedaż akcji przez PBKM i Acibadem Healthcare Group, opcję sprzedaży (opcja put) dla Acibadem Healthcare Group oraz opcję kupna (opcja call) dla PBKM S.A., z których podmioty będą mógł skorzystać do dnia 8 rocznicy zawarcia transakcji. Cena za akcje przeniesione w wyniku ewentualnej realizacji opcji sprzedaży i opcji kupna będzie uzależniona od informacji zawartych w zaudytowanych sprawozdaniach finansowych Famicord-Acibadem.

Objęcie kontroli nad spółką zostało rozliczone na dzień 31 marca 2020 roku w związku z czym wyniki spółki ujęte zostały w skonsolidowanych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia 1 kwietnia 2020 roku.

Łączne koszty związane z akwizycją wyniosły 1 019 473,60 zł.

Do dnia 30 czerwca 2020 roku Grupa nie zakończyła procesu rozliczenia nabycia. Przedstawione poniżej rozliczenie ma charakter wstępny. Spółka jest w trakcie identyfikacji i wyceny przejętych aktywów i zobowiązań oraz wyceny zobowiązania z tytułu wystawionej opcji.

Udziały niekontrolujące w nabytej spółce na dzień przejęcia wynosiły (9 250,42) zł i były przypisane do 30% udziałów. Wartość udziałów niekontrolujących wyceniona została proporcjonalnie do wartości aktywów netto spółki Famicord-Acibadem na dzień nabycia. Udział mniejszości zostanie odpowiednio skorygowany w ramach finalizacji wartości prowizorycznych, w tym uwzględniając zakończenie analizy czy ryzyka i korzyści związane z tymi udziałami zostały przeniesione na Grupę (w przypadku uznania, iż ryzyka i korzyści zostały przeniesione na Grupę, udział mniejszości wyniesie 0%).

Wartość przychodów netto ze sprzedaży Famicord-Acibadem za okres od momentu objęcia kontroli do dnia 30 czerwca 2020 roku wyniosła 184 tys. zł.

Wstępnie ustalona wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki na dzień objęcia kontroli przedstawiała się następująco:

Acibadem	Wartość na dzień nabycia [zł]
Nabyte aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	945 868
Zapasy	169 505
Należności krótkoterminowe	225 107
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 596
Pozostałe aktywa	16 819
Razem aktywa	1 433 894
Nabywane zobowiązania	
Zobowiązania krótkoterminowe	913 005
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	551 724
Razem zobowiązania	1 464 729
Wartość aktywów netto	(30 835)
Nabywany procent kapitału zakładowego	70,00%
Cena nabycia	12 545 680
Zobowiązania z tytułu opcji put*	5 322 720
Wartość firmy na dzień nabycia	17 889 984

*Na podstawie warunków zawartej opcji put i call na pozostałe udziały sprzedającego (30% udziałów w Famicord-Acibadem). Grupa jest w trakcie procesu oceny czy ryzyka i korzyści z tych udziałów zostały przeniesione na Grupę. W wyliczeniu wartości firmy uwzględniono jako cenę nabycia również kwotę oszacowanego zobowiązania z tytułu wystawionej opcji put. Ocena w tym zakresie jest elementem rozliczenia prowizorycznego i podlegać będzie dalszej weryfikacji.

Rozliczenie nabycia spółki **Bebécord, Bebé4d, MedicalMedia II**

Jak opisano w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PBKM za 2019 rok, w dniu 5 czerwca 2019 roku spółka zależna Stemlab, S.A. zawarł umowy nabycia akcji spółki Bebécord stanowiących 65% kapitału zakładowego (spółka Stemlab, S.A. posiadała przed transakcją 35%), jak również akcji spółki Bebé4d, stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziałów w spółce MedicalMedia II, stanowiących 100% kapitału zakładowego. Łączna cena nabycia wyniosła 30 mln zł (7mln EUR). Transakcja została sfinansowana przez Stemlab, S.A. ze środków własnych oraz pochodzących z zaciągniętego długu. W dniu 25 lipca 2019 roku Zarząd Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 27/2019 o spełnieniu się warunków zawieszających zawartych w umowie nabycia.

Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia. W ramach finalnego rozliczenia Grupa wyceniła wartości niematerialne: markę Bebécord i Bebé4d (5 819 tys. zł) oraz relacje z klientami i backlog (657 tys. zł). Pozostałą nadwyżkę 23 154 tys. zł stanowi wartość firmy.

Udziały niekontrolujące w nabytych jednostkach na dzień przejęcia wynosiły 1 111 tys. zł i były przypisane do 4,52% udziałów (pośredni udział PBKM w tych spółkach wynosi 95,58%). Wartość udziałów niekontrolujących wyceniona została proporcjonalnie do wartości aktywów netto spółek.

Zgodnie z finalnym rozliczeniem ustalona wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółek na dzień objęcia kontroli przedstawiała się następująco:

Bebécord, Bébé4d, MedicalMedia II	Wartość godziwa na dzień nabycia [zł]
Nabyte aktywa	
Aktywa niematerialne	65 696
Znaki towarowe (marka)	5 818 732
Relacje z klientami i backlog	656 538
Rzeczowe aktywa trwałe	644 688
Zapasy	45 606
Należności krótkoterminowe	1 924 545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 600 317
Pozostałe aktywa	287 550
Razem aktywa	16 043 672
Nabywane zobowiązania	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 359 807
Zobowiązania z tytułu przejętego obowiązku przechowania w przedpłaconych umowach	443 354
Zobowiązania krótkoterminowe	2 740 439
Rozliczenia międzyokresowe	1 224 909
Razem zobowiązania	5 768 510
Wartość aktywów netto	10 275 162
Wpływ na wartość udziałów niekontrolujących	(1 110 704)
Wartość godziwa 35% udziałów w jednostce stowarzyszonej	4 251 612
Nabywany procent kapitału zakładowego	95,58%
Cena nabycia	30 288 752
Wartość firmy na dzień nabycia	23 154 497

13. INWESTYCJE, AKTYWA NIEMATERIALNE I RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W ciągu 6 miesięcy 2020 roku Grupa poniosła następujące nakłady na inwestycje:

[dane w tys. zł]	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne	15 970	3 117
Udziały i akcje w innych podmiotach	16 654	3 998
Razem nakłady kapitałowe	32 624	7 115

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

Poniesione w ciągu 6 miesięcy 2020 roku oraz w okresie porównywalnym nakłady na aktywa trwałe dotyczyły przede wszystkim rozbudowy laboratorium w Warszawie, zakupu dodatkowych urządzeń medycznych i laboratoryjnych.

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

Poniżej przedstawiono główne pozycje aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa niematerialne	30.06.2020	31.12.2019
Koszty zakończonych prac rozwojowych	166 963,48	210 756,57
Inne aktywa niematerialne	13 822 301,82	3 090 684,56
Umowy z klientami	2 541 905,09	2 581 240,33
Znaki towarowe	5 285 347,86	5 576 284,45
Aktywa niematerialne w budowie	1 799 220,62	1 458 314,75
Razem	23 615 738,87	12 917 280,66

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

W wyniku zakończenia procesu alokacji ceny nabycia spółek Bebécord i Bebé4d ujęta została wartość marek tych spółek. Ponadto w pozycji Umowy z klientami ujęte zostały relacje z klientami i backlog wycenione w ramach rozliczenia tej transakcji.

Dodatkowo pozycja umowy z klientami przedstawia szacowane przyszłe wpływy z rocznych kontraktów rozpoznane na przejściu jednostek zależnych. Na dzień bilansowy okres amortyzacji dla przyjętych w wyniku połączenia z PBKM S.A. spółki Longa Vita Sp. z o.o. kontraktów wynosi niecałe 3 lata.

Wszystkie aktywa niematerialne, poza wartością firmy, ujemowane przez Grupę mają określony okres użytkowania. Na dzień 30 czerwca 2020 roku aktywa niematerialne nie stanowiły zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w pozycji aktywa niematerialne w budowie zaprezentowane zostały nakłady poniesione przez jednostkę dominującą na rozwój technologii namnażania komórek mezenchymalnych oraz nakłady związane z wdrożeniem nowych systemów operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2020	31.12.2019
Nakłady w obce środki trwałe	7 904 681,94	7 558 907,36
Urządzenia techniczne i maszyny	17 468 510,28	14 831 823,70
Środki transportu	409 883,00	508 923,41
Inne środki trwałe	8 345 756,83	6 536 303,76
Razem	34 128 832,05	29 435 958,22

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30.06.2020	31.12.2019
Nieruchomości	23 736 564,46	22 387 461,06
Urządzenia techniczne i maszyny	2 305 064,38	2 362 341,43
Środki transportu	6 151 882,18	5 692 876,82
Inne środki trwałe	715 793,64	846 365,28
Razem	32 909 304,66	31 289 044,58

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku spółki Grupy nie posiadały gruntów w użytkowaniu wieczystym.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku stan środków trwałych w budowie przedstawia tabela poniżej:

Środki trwałe w budowie	30.06.2020	31.12.2019
Środki trwałe w budowie	8 345 830,34	3 255 815,50
Razem	8 345 830,34	3 255 815,50

Istotna wartość środków trwałych w budowie na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wynikała głównie z nakładów poniesionych przez jednostkę dominującą na rozbudowę i wyposażenie laboratorium Spółki.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku, ani w 2019 roku spółki Grupy nie dokonywały odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku stan aktywów finansowych przedstawiają tabele poniżej:

Należności długoterminowe	30.06.2020	31.12.2019
od jednostek powiązanych	-	-
od jednostek pozostałych	770 238,79	601 470,34
Stan na koniec okresu	770 238,79	601 470,34

Na dzień 30 czerwca 2020 roku, jak i w okresie porównywalnym, główną pozycją należności długoterminowych stanowią kaucję wpłacone przy umowie najmu pomieszczeń wykorzystywanych do prowadzenia podstawowej działalności przez spółki Grupy.

15. AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku stan aktywów finansowych przedstawiają tabele poniżej:

Aktywa finansowe długoterminowe	30.06.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	2 006 951,87	2 903 431,66
Zwiększenia/(zmniejszenia)	(96 757,44)	(896 479,79)
Stan na koniec okresu	1 910 194,43	2 006 951,87

Aktywa finansowe długoterminowe	30.06.2020	31.12.2019
Udziały w jednostkach pozostałych	1 363 568,33	1 361 202,83
Pożyczki udzielone do jednostek pozostałych	392 643,83	426 540,25
Inne inwestycje długoterminowe	153 982,27	219 208,79
Aktywa finansowe razem:	1 910 194,43	2 006 951,87

Aktywa finansowe krótkoterminowe	30.06.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	10 638 931,71	7 890 712,49
Zwiększenia/(zmniejszenia)	2 565 815,39	2 748 219,22
Stan na koniec okresu	13 204 747,10	10 638 931,71

Aktywa finansowe krótkoterminowe	30.06.2020	31.12.2019
Udziały w jednostkach pozostałych	9 105 312,96	6 743 928,75
Pożyczki udzielone do jednostek pozostałych	3 644 256,00	3 474 936,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	455 178,14	420 066,96
Aktywa finansowe razem:	13 204 747,10	10 638 931,71

W pozycji *Udziały w jednostkach pozostałych* długoterminowych na dzień bilansowy jednostka dominująca ujęła około 8% udziałów w kapitale zakładowym spółki Dystrogen Therapeutics Corp. oraz 10% udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników związanej w 2014 roku spółki RegenMed Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. PBKM S.A. jest komandytariuszem w spółce RegenMed Sp. z o.o. Sp.k., dzięki czemu kontroluje 10% udziałów bezpośrednio i pośrednio.

W krótkoterminowych aktywach finansowych w pozycji *Udziały w jednostkach pozostałych* zaprezentowane zostały udziały w niemieckim podmiocie branżowym VITA34 AG notowanym na niemieckiej giełdzie papierów wartościowych. Akcje tych podmiotów wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o aktualną wycenę akcji na lokalnych giełdach papierów wartościowych (efekt wyceny ujmowany jest w wyniku finansowym – Nota 7.3).

16. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Aktywa z tytułu umów z klientami	30.06.2020	31.12.2019
Długoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	159 576 275,33	151 811 748,64
Krótkoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	12 408 154,48	9 844 993,31
Aktywa z tytułu umów z klientami razem:	171 984 429,81	161 656 741,95

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

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

Aktywa z tytułu umów z klientami	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-31.12.2019
Wartość brutto aktyw z tytułu umów z klientami	174 485 289,36	164 010 168,96
Rezerwa na szacowane straty kredytowe	(2 500 859,55)	(2 353 427,01)
Wartość netto aktyw z tytułu umów z klientami	171 984 429,81	161 656 741,95

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

Całe saldo aktywów z tytułu umów z klientami jest nieprzeterminowane. Odpis z tyt. oszacowanych strat kredytowych wyliczono przy użyciu współczynnika niewypełnienia zobowiązania w wysokości 1,4% dla obu okresów tj. I półrocza 2020 roku oraz 2019 roku.

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

17. CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Czynne rozliczenia międzyokresowe przedstawia następująca tabela:

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2020	31.12.2019
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	3 348 984,47	1 066 543,79
Koszty pozyskania klientów	13 398,00	53 231,25
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	352 328,01	19 950,58
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	3 714 710,48	1 139 725,62

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2020	31.12.2019
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	327 702,62	544 159,30
Domeny internetowe	3 739,22	472,81
Ubezpieczenia	189 920,66	308 408,86
Prenumeraty	115 633,59	1 518,21
Najem i dzierżawa	126 667,94	27 891,44
Licencje rozliczane w czasie	213 631,63	325 798,51
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 851 659,84	695 173,70
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	3 828 955,50	1 903 422,84

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.

Wzrost innych krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynika z rozwoju działalności spółki FamiCordTx oraz z przedpłaconych kosztów w PBKM S.A. i Stemlab, S.A. w związku z zabezpieczeniem działalności w sytuacji COVID-19.

18. ZAPASY

Poniższa tabela przedstawia stan zapasów brutto na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Zapasy	30.06.2020	31.12.2019
Materiały	11 741 632,67	5 427 688,87
Produkty gotowe	216 605,61	34 942,08
Towary	87 315,93	832 141,47
Zapasy razem:	12 045 554,21	6 294 772,42

Odpis na zapasy	30.06.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	(597 299,48)	(597 299,48)
Zawiązanie odpisu	-	-
Rozwiązanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu:	(597 299,48)	(597 299,48)

W wyniku podjętych działań mających na celu zminimalizowanie negatywnego wpływu epidemii koronawirusa COVID-19 na bieżące funkcjonowanie Grupy, Zarząd Emitenta podjął decyzję o stworzeniu zapasów materiałów laboratoryjnych, które pozwolą bez żadnych ograniczeń prowadzić działalność operacyjną Grupy przez najbliższy rok. W wyniku tych działań na koniec czerwca 2020 roku stan zapasów wzrósł o 91% względem końca grudnia 2019 roku.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej.

19. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności handlowe przedstawia poniższa tabela:

Należności handlowe	30.06.2020	31.12.2019
Należności handlowe brutto	39 986 843,90	36 258 772,34
w tym należności od jednostek powiązanych	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności	(8 067 213,63)	(4 992 288,79)
Należności handlowe netto:	31 919 630,27	31 266 483,55

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

Pozostałe należności krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

Należności krótkoterminowe inne	30.06.2020	31.12.2019
Rozliczenia z pracownikami	262 466,17	174 902,09
Depozyty, kaucje	627 951,88	730 695,97
Inne należności krótkoterminowe	4 656 158,49	2 067 555,40
Pozostałe należności krótkoterminowe razem:	5 546 576,54	2 973 153,46

W pozycji Inne należności krótkoterminowe znajdują się otrzymane unijne dotacje w Stemlab, S.A.

20. AKCJE I AKCJONARIAT

20.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego kapitał podstawowy Spółki wynosił 4 602 243,50 zł i dzielił się na 9 204 487 akcji o wartości nominalnej 0,5 zł każda.

- 1 752 227 akcji serii A
- 203 600 akcji serii B
- 30 600 akcji serii C
- 484 400 akcji serii D
- 232 200 akcji serii E
- 1 630 000 akcji serii F
- 94 200 akcji serii G
- 32 000 akcji serii H
- 163 000 akcji serii I
- 112 593 akcje serii J
- 28 234 akcji serii K
- 918 728 akcji serii L
- 3 522 705 akcji serii M

W dniu 22 stycznia 2020 roku zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału akcyjnego Spółki w związku z emisją akcji serii M zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 października 2019 roku. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o 1 761 352,50 zł poprzez emisję 3 522 705 akcji a kwota 216 646 357,50 zł została odniesiona na kapitał zapasowy (agio). Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną został pomniejszony o koszty emisji w kwocie 1,66 mln zł. Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 602 243,50 zł i dzieli się na 9 204 487 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda, z których przysługuje prawo do 9 204 487 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

20.2. Struktura akcjonariatu

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. na dzień 29 maja 2020 roku, na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień publikacji raportu tj. na dzień 28 sierpnia 2020 roku:

Akcjonariusz	29.05.2020		30.06.2020		28.08.2020	
	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale podstawowym/ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale podstawowym/ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale podstawowym/ogólnej liczbie głosów
AOC Health GmbH*	5 743 221	62,40%	5 743 221	62,40%	5 743 221	62,40%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	1 092 201	11,87%	1 282 201	13,93%	1 282 201	13,93%
Jakub Baran	395 875	4,30%	395 875	4,30%	395 875	4,30%
Pozostali	1 973 190	21,44%	1 783 190	19,37%	1 783 190	19,37%
Suma	9 204 487	100,00%	9 204 487	100,00%	9 204 487	100,00%

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

W dniu 18 czerwca 2020 roku do Spółki wpłynęło od Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne datowane na dzień 18 czerwca 2020 roku zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ustawy

o ofercie publicznej, w którym Zawiadamiający poinformował o zwiększeniu stanu posiadania akcji Spółki o 2% ogólnej liczby głosów.

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

Poniżej zaprezentowano informację nt. akcji Spółki posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego.

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale podstawowym/ogólnej liczbie głosów	Wartość nominalna akcji
Jakub Baran	Prezes Zarządu	395 875	4,30%	197 937,50
Tomasz Baran	Wiceprezes Zarządu	60 239	0,65%	30 119,50
Marcin Radziszewski	Członek Zarządu	500	<0,01%	250,00
Konrad Miterski	Członek Rady Nadzorczej Spółki	3 290	0,04%	1 645,00

Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w porównaniu do poprzedniego raportu okresowego związana jest z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii M.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Emitenta.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji/udziałów w podmiotach z Grupy PBKM. W dniu 15 lutego 2016 roku. NWZ Spółki podjęło uchwałę w m.in. w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, zgodnie z którą kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 118 370,50 zł. w drodze emisji nie więcej niż 236 741 akcji. W ramach ww. programu wyemitowanych zostało 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 odbyło się w 4 transzach, po jednej transzy za każdy zakończony rok obrotowy tj. za lata obrotowe 2016-2019. W skład każdej transzy będzie wchodziło 38 826 sztuk warrantów. Warranty nie przyznane lub nie objęte za dany rok obrotowy w danej transzy (bez względu na przyczynę) będą przechodzić do puli rezerwowej. Pula rezerwowa wynosi 81 437 sztuk warrantów. W skład puli rezerwowej będą wchodzić także warranty nie przyznane lub nie objęte w danej transzy (bez względu na przyczynę). Prawo wstępnego alokowania i przyznawania Warrantów znajdujących się w puli rezerwowej przysługuje wyłącznie Radzie Nadzorczej.

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

- pan Jakub Baran – Prezes Zarządu Spółki, po spełnieniu warunków programu motywacyjnego, będzie uprawniony do objęcia do 17 756 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2016, do 17 756 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2017, do 17 756 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2018, do 17 754 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2019,
- pan Tomasz Baran – Wiceprezes Zarządu, po spełnieniu warunków Nowego Programu Motywacyjnego, będzie uprawniony do objęcia do 14 205 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2016, do 14 205 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2017, do 14 205 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2018, do 14 204 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2019,

Pozostałe trzy osoby będą miały prawo do objęcia odpowiednio do 4 735 warrantów, do 1 184 sztuk Warrantów za każdy rok obrotowy oraz do 947 za każdy rok obrotowy.

Z dniem 20 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o przyłączeniu do programu dwóch kolejnych osób, Marcina Radziszewskiego oraz jednej osoby uznanej za kluczową dla działalności Grupy Kapitałowej. Osobom tym alokowano odpowiednio 4 735 oraz 2 368 warrantów z puli rezerwowej.

Dnia 26 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o dołączeniu do programu dziesięciu kolejnych osób uznanych za kluczową kadrę zarządzającą Grupy Kapitałowej oraz przyznała dodatkowe warranty za 2017 rok dotychczasowym uczestnikom. Pan Jakub Baran objął 6 736 warrantów z puli rezerwowej za rok 2017, zaś pan Tomasz Baran 5 400 warrantów z tej samej puli.

W lipcu 2017 roku wyemitowana została pierwsza transza warrantów subskrypcyjnych – Rada Nadzorcza Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. przyznała 29 122 warrantów, co stanowi 75% możliwych do przyznania warrantów w I transzy. Wstępnie alokowane warranty, które nie zostały wyemitowane i przyznane ww. osobom trafiły do puli rezerwowej.

Warunki do przyznania warrantów za dany rok:

- 1) W odniesieniu do 50% warrantów oferowanych w danej transzy – Grupa Kapitałowa osiągnie cele finansowe wyznaczone uchwałą RN na dany rok obrotowy, w szczególności określony poziom wskaźnika EBITDA
- 2) W odniesieniu do 50% warrantów oferowanych w danej transzy nastąpi wzrost wskaźnika EPS na poziomie co najmniej 20%, przy czym wzrost wskaźnika rozumie się dla roku obrotowego jako iloraz EPS osiągniętego przez Grupę Kapitałową w danym roku, do EPS osiągniętego przez Grupę Kapitałową w roku poprzednim.

Cena akcji, po której warrant subskrypcyjny może zostać zrealizowany tj. zamieniony na akcje to Cena Emisyjna w rozumieniu Regulaminu Programu Motywacyjnego.

W ramach ww. transzy:

- pan Jakub Baran objął 13 317 warrantów subskrypcyjnych;
- pan Tomasz Baran objął 10 654 warrantów subskrypcyjnych.

Poza wskazanymi powyżej warrantami osoby zarządzające nie posiadają innych uprawnień do akcji Emitenta.

Osoby nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta.

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

W związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego w 2018 roku Prezes Zarządu Jakub Baran objął akcje serii K w ilości 13 317 sztuk, zaś Wiceprezes Zarządu Tomasz Baran objął 10 654 sztuk. Pozostałe 4 263 sztuk akcji serii K zostały objęte przez kluczowych pracowników Grupy. W dniu 26 października 2018 roku miało miejsce zapisanie na rachunkach papierów wartościowych 28 234 akcji serii K, w związku z tym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego tj. o kwotę 14 117,00 zł poprzez emisję 28 234 akcji serii K o wartości nominalnej 0,50 zł jedna akcja wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 lutego 2016 roku.

W dniu 22 sierpnia 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą przyznania 69 802 warrantów subskrypcyjnych osobom uprawnionym, zgodnie z warunkami określonymi w programie motywacyjnym. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego warranty nie zostały objęte przez Zarząd Emitenta.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Tomasz Ołdak, powołany z dniem 1 marca 2020 roku na stanowisko Członka Zarządu, posiadał łącznie 3 072 warranty subskrypcyjne. Do dnia dzisiejszego nie nastąpiło wykonanie praw z tych warrantów subskrypcyjnych.

Podsumowując, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- Pan Jakub Baran posiadał 24 492 warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia odpowiednio 17 756 akcji zwykłych serii K w terminie do 4 września 2021 roku oraz 6 736 akcji zwykłych serii K w terminie do 28 stycznia 2022 roku;
- Pan Tomasz Baran posiadał 19 605 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia odpowiednio 14 205 akcji zwykłych serii K w terminie do 4 września 2021 roku oraz 5 400 akcji zwykłych serii K w terminie do 28 stycznia 2022 roku;
- Pan Marcin Radziszewski nie posiadał warrantów subskrypcyjnych;
- Pan Tomasz Ołdak posiadał 3 072 warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia odpowiednio 888 akcji zwykłych serii K w terminie do 13 lipca 2020 roku, 1 184 akcji zwykłych serii K w terminie do 14 września 2021 roku oraz 1 000 akcji zwykłych serii K w terminie do 28 stycznia 2022 roku.

W Spółce nie funkcjonuje system kontroli programów akcji pracowniczych.

21. REZERWY

Poniższa tabela przedstawia zmiany w stanie rezerw w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na odpisy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pobrania i edukację	Inne rezerwy	Razem
01.01.2020	693 460,00	108 897,13	2 744 392,58	1 471 338,03	997 468,01	6 015 555,75
Zawiązanie	1 302 883,58	75 058,43	2 739 746,50	1 216 705,40	936 644,85	6 271 038,76
Rozwiązanie	(683 340,73)	(85 218,51)	(2 282 142,50)	(1 529 842,63)	(795 514,75)	(5 376 059,12)
Objęcie kontroli	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	2 847,21	-	75 466,45	8 300,00	71 267,59	157 881,25
Zmiana prezentacji	58 433,01	(23 678,62)	23 678,63	170 340,00	395 351,60	624 124,62
30.06.2020	1 374 283,07	75 058,43	3 301 141,66	1 336 840,80	1 605 217,30	7 692 541,26
w tym:						
- długoterminowe	14 375,50	75 058,43	-	-	1 145 312,70	1 234 746,63
- krótkoterminowe	1 359 907,57	-	3 301 141,66	1 336 840,80	459 904,60	6 457 794,63

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku nie występowały sprawy sporne na które należałoby utworzyć rezerw na sprawy sądowe.

22. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki	30.06.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	69 477 878,34	66 344 036,56
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	69 477 878,34	66 344 036,56
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	16 153 474,34	19 375 221,36
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	16 153 474,34	19 375 221,36
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Kredyty i pożyczki razem:	85 631 352,68	85 719 257,92

Poniższa tabela przedstawia podział zobowiązań wg przewidywanego okresu spłaty:

Kredyty i pożyczki	30.06.2020	31.12.2019
Płatne na żądanie lub w terminie do 1 roku	16 153 474,34	19 375 221,36
Powyżej 1 roku - do 3 lat	26 270 283,01	20 517 421,99
W okresie od 3 do 5 lat	43 207 595,33	44 366 249,70
Powyżej 5 lat	-	1 460 364,85
Kredyty i pożyczki razem:	85 631 352,68	85 719 257,90

W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku spółki z Grupy PBKM zawarły nowe umowy dotyczące finansowania zewnętrznego lub dokonały istotnych zmian w warunkach umów zawartych w poprzednich okresach. Nowe umowy na finansowanie zostały zawarte przez Stemlab, S.A., FamiCord AG, FamiCord Suisse, Stemlab AG oraz FamiCell. Łączna wartość finansowania otrzymanego przez spółki Grupy PBKM w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku wyniosła 7,9 mln zł (w okresie porównywalnym Grupa nie korzystała z finansowania zewnętrznego). Uzyskane finansowanie związane jest z sytuacją wywołaną pandemią COVID19 i dostępnością finansowania dla spółek na preferencyjnych warunkach.

Dodatkowo na dzień bilansowy Grupa posiadała zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wynikające z umów zawartych w poprzednich okresach. Zobowiązania te dotyczyły spółek PBKM S.A., Sevibe Cells oraz Stemlab, S.A. Łączna wartość zobowiązań Grupy z tytułu wszystkich kredytów i pożyczek wynosiła na dzień 30 czerwca 2020 roku 85 mln zł (86 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 roku). Umowy kredytów i pożyczek zostały oprocentowane zgodnie z notowaniami EURIBOR + marża oraz WIBOR + marża.

Zadłużenie w wartości 75 mln zł dotyczy umowy zawartej przez PBKM S.A.

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

Zabezpieczenia spłaty ww. kredytów obejmują w szczególności, zastaw na wszystkich akcjach Stemlab, S.A. należących do Emitenta, jak również na akcjach spółki Bebécord oraz Bebé4d należących do spółki Stemlab, S.A., poręczenie każdego z Poręczycieli do kwoty 136 mln zł udzielone na okres do końca 2026 roku oraz zastawy rejestrowe i finansowe ustanowione na rachunkach bankowych Spółki. Umowa przewiduje konieczność wypełniania przez Grupę Kapitałową Emitenta określonych kowenantów finansowych odnoszących się do wskazanych rodzajowo wskaźników finansowych w szczególności nie przekroczenia wskaźnika zadłużenia do raportowanej EBITDA w wysokości 3,5x, nie przekroczenia wskaźnika zadłużenia do raportowanej CASH EBITDA w wysokości 4,25x dla zadłużenia przypadającego do roku 2021, 3,75x dla zadłużenia przypadającego do roku 2022 oraz 3,5x dla zadłużenia przypadającego po roku 2022. Ponadto Emitent zobowiązany jest do nie wypłacania dywidendy większej niż 20% zysku netto, jak również do utrzymania wskaźnika DSCR na poziomie nie niższym niż 1,2.

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

- **EBITDA** oznacza dla danego Okresu Obliczeniowego skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej Grupy przed opodatkowaniem powiększony o amortyzacje oraz skorygowany o zdarzenia jednorazowe, zdarzenia dozwolone zdefiniowane w umowie.
- **CASH EBITDA** oznacza dla danego Okresu Obliczeniowego EBITDA pomniejszona o przychody z bankowania rodzinnego w grupie umów konsumenckich B2C (Business to Customer) rozpoznane

zgodnie z MSSF; oraz powiększona o zafakturowane przychody z bankowania rodzinnego w grupie umów konsumenckich B2C (Business to Customer).

- **DSCR (Wskaźnik Pokrycia Obsługi Zadłużenia)** oznacza w odniesieniu do dowolnego okresu obliczeniowego, stosunek przepływów środków pieniężnych do obsługi zadłużenia.
- **Zadłużenie** oznacza w każdym czasie łączną wartość niespłaconej kwoty głównej, kapitału albo kwoty nominalnej wszelkiego zadłużenia członków Grupy z tytułu zobowiązań m.in. odsetkowych.

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

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Zobowiązania z tytułu leasingu składają się z następujących pozycji:

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2020	31.12.2019
Nieruchomości	19 900 529,77	17 570 544,46
Urządzenia techniczne i maszyny	1 758 210,45	3 985 591,60
Środki transportu	5 786 335,00	3 310 913,49
Inne środki trwałe	440 654,55	584 861,00
Razem	27 885 729,77	25 451 910,55

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	30.06.2020	31.12.2019
Nieruchomości	4 025 966,40	3 582 382,10
Urządzenia techniczne i maszyny	897 492,77	882 224,52
Środki transportu	1 230 307,44	1 902 382,48
Inne środki trwałe	215 763,43	211 041,95
Razem	6 369 530,04	6 578 031,05

24. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

Pozostałe zobowiązania	30.06.2020	31.12.2019
Rozrachunki z pracownikami	1 012 922,25	733 707,79
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	10 504 817,99	-
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	-	2 346 483,18
Wycena IRS	307 118,30	223 431,99
Inne zobowiązania	3 901 170,34	3 785 300,88
Razem	15 726 028,88	7 088 923,84

W pozycji inne zobowiązania ujęte zostało głównie zobowiązanie w wysokości 3 447 tys. PLN ujęte w związku z zaistnieniem ryzyka prawnego związanego z prawidłowością otrzymanej spłaty pożyczki udzielonej CryoSave.

Zobowiązania budżetowe składają się z następujących pozycji:

Zobowiązania budżetowe	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 683 903,06	1 300 500,57
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	686 347,26	433 545,33
Zobowiązania z tytułu VAT	3 416 540,62	1 853 129,22
Pozostałe	886 776,60	315 235,44
Razem	6 673 567,54	3 902 410,56

25. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Na dzień 30 czerwca 2020 roku struktura przychodów przyszłych okresów przedstawiała się następująco:

Długoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2020	31.12.2019
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	86 781 450,67	83 385 995,91
Przychody przyszłych okresów B2B	200 931,49	224 393,36
Zobowiązania z tytułu przejętego obowiązku przechowania w przedpłaconych umowach	12 555 044,00	11 632 540,18
Dotacje	1 913 186,05	1 855 747,57
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem:	101 450 612,21	97 098 677,03

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2020	31.12.2019
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	7 033 426,26	1 595 550,44
Przychody przyszłych okresów B2B	5 760 255,71	2 744 418,63
Zobowiązania z tytułu przejętego obowiązku przechowania w przedpłaconych umowach	934 701,02	854 076,89
Dotacje	4 278 586,42	4 568 276,34
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów razem:	18 006 969,41	9 762 322,29

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

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

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

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

Aktywa finansowych 30.06.2020	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Należności handlowe	31 919 630	-	-	31 919 630
<i>Wartość brutto</i>	<i>39 986 844</i>	-	-	<i>39 986 844</i>
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>(8 067 214)</i>	-	-	<i>(8 067 214)</i>
Należność krótkoterminowe inne	5 284 110	-	-	5 284 110
Aktywa z tytułu umów z klientami	171 984 430	-	-	171 984 430
<i>Wartość brutto</i>	<i>174 485 289</i>	-	-	<i>174 485 289</i>
<i>Odpisy aktualizujące</i>	<i>(2 500 859)</i>	-	-	<i>(2 500 859)</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	223 818 377	-	-	223 818 377
Aktywa finansowe krótko i długoterminowe	4 646 060	9 105 313	1 363 568	15 114 942
<i>Udziały w jednostkach pozostałych</i>	<i>-</i>	<i>9 105 313</i>	<i>1 363 568</i>	<i>10 468 881</i>
<i>Pożyczki udzielone</i>	<i>4 036 900</i>	-	-	<i>4 036 900</i>
<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>609 160</i>	-	-	<i>609 160</i>

Zobowiązania finansowe 30.06.2020	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Kredyty bankowe	85 631 352,68	-	-	85 631 352,68
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 332 738,97	-	-	12 332 738,97

30.06.2020	Wycena w zamortyzowanym koszcie			Razem
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	
Wartość brutto	228 464 437,62	206 975 727,87	12 780 515,76	448 220 681,25
Należności handlowe	-	27 206 328,14	12 780 515,76	39 986 843,90
Należność krótkoterminowe inne	-	5 284 110,37	-	5 284 110,37
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	174 485 289,36	-	174 485 289,36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	223 818 377,38	-	-	223 818 377,38
Pożyczki udzielone	4 036 899,83	-	-	4 036 899,83
Inne inwestycje krótkoterminowe	609 160,41	-	-	609 160,41
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	-	(2 787 874,40)	(7 780 198,78)	(10 568 073,18)
Należności handlowe	-	(287 014,85)	(7 780 198,78)	(8 067 213,63)
Należność krótkoterminowe inne	-	-	-	-
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	(2 500 859,55)	-	(2 500 859,55)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	228 464 437,62	204 187 853,47	5 000 316,98	437 652 608,07

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w zakresie zarządzania ryzykiem finansowym w stosunku do 31.12.2019 r. stąd Grupa nie prezentuje informacji dot. zarządzania ryzykiem finansowym.

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa wystawiła weksle o łącznej wartości 13,2 mln zł. Są one powiązane z umowami przyznającymi dotacje/dofinansowanie do projektów współfinansowanych środkami z Unii Europejskiej, Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

10 września 2018 roku pomiędzy Emitentem a PKO Bank Polski S.A. oraz wskazanymi spółkami zależnymi od Emitenta w charakterze poręczycieli zawarta została umowa kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego obrotowego do łącznej kwoty stanowiącej równowartość do 75 mln zł. Zabezpieczenia spłaty ww. kredytów obejmują w szczególności, zastaw na wszystkich akcjach Stemlab, S.A. należących do Emitenta jak również na akcjach Bebé4d oraz Bebécord należących do portugalskiej spółki Stemlab, S.A. Ponadto każdy z podmiotów zobowiązanych udzielił poręczenia do kwoty 136 mln zł na okres do końca 2026 roku. Ustanowiono również zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. których wartość na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosiła 184,1 mln zł.

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

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

Spółki z Grupy posiadały również zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji dotyczących zabezpieczenia umów najmu powierzchni. Ponadto jednostka dominująca udzieliła gwarancji na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej związanej z przeprowadzaną przez Spółkę loterią, gwarancja obowiązuje do dnia 18 lutego 2021 roku.

28. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

W dniu 15 lutego 2016 roku NWZ Spółki podjęło uchwałę w m.in. w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, zgodnie z którą kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 118 370,50 zł w drodze emisji nie więcej niż 236 741 akcji. W ramach ww. programu wyemitowanych zostanie 236 741 warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, 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 roku w dniu 11 marca 2016 roku wskazała panów Jakuba Barana, Tomasza Barana oraz trzy osoby uznane za kluczowe dla działalności Grupy Kapitałowej, jako osoby uprawnione do udziału w nowym programie motywacyjnym.

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

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

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

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowane łącznie maksymalnie 236 741 warrantów. Zgodnie z uchwałą o Programie 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, lub
- wygaśnięcia mandatu Osoby Uprawnionej, jako członka Zarządu Spółki albo organu zarządzającego w podmiocie z Grupy Kapitałowej i niepowołania jej ponownie do Zarządu albo organu zarządzającego w podmiocie z Grupy Kapitałowej, lub

dana Osoba Uprawniona z dniem śmierci lub odpowiednio z dniem rozwiązania, wypowiedzenia umowy, wygaśnięcia mandatu, złożenia rezygnacji lub odwołania, traci prawo uczestnictwa w Programie i zostaje skreślona z listy Osób Uprawnionych; skreślenia danej Osoby Uprawnionej z listy Osób Uprawnionych 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.

Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu jednostka dominująca ujęła w ciężar kosztów I półrocza 2020 roku kwotę 96 tys. zł względem 220,5 tys. zł wydatkowanych w I półroczu roku ubiegłego.

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

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

W dniu 22 sierpnia 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą przyznania 69 802 warrantów subskrypcyjnych osobom uprawnionym, zgodnie z warunkami określonymi w programie motywacyjnym. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego warrantów nie zostały objęte przez Zarząd Emitenta.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w warrantach w trakcie 2019 roku oraz w I półroczu 2020 roku:

	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-31.12.2019
Liczba warrantów na początek okresu	85 854	155 656
Liczba warrantów przyznanych	-	69 802
Liczba warrantów pozostających do objęcia na koniec okresu	85 854	85 854

29. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH

Waluta		
Do bilansu:	30.06.2020	31.12.2019
1 EUR	4,4660	4,2585
100 HUF	1,2525	1,2885
1 RON	0,9220	0,8901
1 TRY	0,5807	0,638
1 CHF	4,1818	3,9213
Do RZiS:	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
1 EUR	4,4413	4,2880
100 HUF	1,2730	1,3371
1 RON	0,9205	0,9031
1 TRY	0,6126	0,6743
1 CHF	4,1726	3,8045

30. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

31. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała jednostkowych oraz skonsolidowanych prognoz finansowych na rok 2020.

32. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

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

Sprzedaż usług [tys. zł]	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
RegenMed Sp. z o.o. Sp. k. ¹⁾	0,1	0,9
Razem:	0,1	0,9

Udziałowcami spółki są osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych (DBKM); w omawianym okresie spółka DBKM świadczyła dla tej spółki usługi badań laboratoryjnych;

Otrzymane dywidendy [tys. zł]	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-30.06.2019
RegenMed Sp. z o.o. Sp. k. ¹⁾	36,9	0,0
Razem:	36,9	0,0

Zakup usług [tys. zł]	01.01.2020-30.06.2020	01.01.2019-31.12.2019
Nardus Consulting ¹⁾	157	318
Fahri Gurur Polat ²⁾	15	28
Bora Yilmazkurt ³⁾	42	99
Protest Diagnostic SRL ⁴⁾	185	295
Zaira Alternatives SRL ⁵⁾	32	60
Hardin Alternatives SRL ⁶⁾	19	37
Razem:	449	837

- 1) Udziałowcem spółki jest osoba będąca członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Krio Intezet Zrt.; w omawianym okresie spółka świadczyła usługi najmu pomieszczeń biurowych i laboratoryjnych;
- 2) Udziałowcem spółki jest osoba będąca członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Yaşam Bankasi; w omawianym okresie spółka świadczyła usługi wynajmu nieruchomości oraz usługi doradcze;
- 3) Udziałowcem spółki jest osoba będąca członkiem kadry zarządzającej spółki zależnej Yaşam Bankasi; w omawianym okresie spółka świadczyła usługi wynajmu nieruchomości oraz usługi doradcze;
- 4) Udziałowcami spółki są osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Stemplab (Rumunia) i Biogenis; w omawianym okresie spółka Protest Diagnostic SRL świadczył dla Stemplab (Rumunia) usługi badań diagnostycznych;
- 5) Udziałowcami spółki są osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Stemplab (Rumunia); w omawianym okresie spółka świadczyła dla spółki Zaira usługi administracyjne;
- 6) Udziałowcami spółki są osoby będące członkami kadry zarządzającej spółki Stemplab (Rumunia); w omawianym okresie spółka świadczyła usługi wsparcia sprzedaży;

Poniższe tabele przedstawiają salda należności wobec jednostek powiązanych na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Należności handlowe [tys. zł]	30.06.2020	31.12.2019
RegenMed Sp. z o.o. Sp. k.	0,0	0,7
Razem:	0,0	0,7

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku jak również na dzień sporządzenia niniejszego Raportu nie są prowadzone istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarygodności Spółki lub jednostki od niej zależnej.

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

- **Nabycie udziałów w niemieckiej spółce eticur)**
W dniu 30 czerwca 2020 roku PBKM S.A. podpisał umowę nabycia 100% udziałów w niemieckiej spółce eticur) z siedzibą w Monachium za cenę 1 EUR. W ramach transakcji PBKM nabył również wierzytelności względem eticur) z tytułu pożyczek udzielonych eticur) przez dotychczasowego wspólnika w kwocie 2 mln EUR za łączną kwotę 2 mln EUR. Zamknięcie transakcji nastąpiło dnia 15 lipca 2020 roku po spełnieniu się warunków zawieszających, w związku z czym dane eticur) będą uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym PBKM S.A. od lipca 2020 roku. Eticur) jest spółką prowadzącą działalność w zakresie bankowania komórek macierzystych.
- **Nabycie udziałów we włoskiej spółce Sorgente s.r.l.**
W dniu 15 czerwca 2020 roku PBKM SA podpisał umowę nabycia udziałów we włoskiej spółce Sorgente z siedzibą w Mediolanie, stanowiących łącznie 53% kapitału zakładowego spółki. Cena nabycia udziałów wyniosła 420 tys. EUR. Dodatkowo w oparciu o zapisy umowne cena może zostać podwyższona o dodatkowe wynagrodzenie uzależnione od wyników spółki za 2020 rok. Zamknięcie transakcji nastąpiło dnia 11 sierpnia 2020 roku w związku z czym dane Sorgente zostaną ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PBKM od sierpnia 2020 roku. Sorgente jest spółką prowadzącą działalność w zakresie bankowania komórek macierzystych.
- **W dniu 1 lipca 2020 roku zostało rozliczone połączenie trzech spółek szwajcarskich: FamiCord AG, FamiCord Suisse S.A. i Stemlab AG. W wyniku połączenia powstał jeden podmiot FamiCord Suisse S.A. . Połączenie związane jest z porządkowaniem struktury Grupy powstałej po procesach akwizycyjnych. Powyższe zdarzenie nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PBKM.**
- **Rezygnacja członków Rady Nadzorczej**
W dniu 3 sierpnia 2020 roku wpłynęły do Spółki datowane na ten dzień rezygnacje członków Rady Nadzorczej pana Witolda Kaszuby i pana Andrzeja Jakubiaka z członkostwa w Radzie Nadzorczej PBKM S.A., ze skutkiem na moment rozpoczęcia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PBKM S.A. zwołanego na dzień 18 sierpnia 2020 roku.
- **Powołanie członków Rady Nadzorczej**
W dniu 18 sierpnia 2020 roku Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki na 5 letnią kadencję pana Carlosa Patricio Lacalle Zando oraz pana Gerta Micheala Franka.

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

Wpływ pandemii COVID-19 na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej

Okres względnej stabilności gospodarczej lub rozwoju gospodarczego w większości państw Unii Europejskiej w latach 2012-2019 przyczynił się do spadku bezrobocia, poprawy nastrojów społecznych oraz wzrostu

skłonności do konsumpcji w gospodarstwach domowych. Dzięki temu wzrosła również skłonność do wydatkowania środków na opiekę medyczną. Sytuacja ta jednak uległa znaczącej zmianie w związku z ogłoszoną przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemią koronawirusa COVID-19. Wskutek powyższych okoliczności, w bardzo krótkim okresie czasu ograniczone zostały wizyty konsultantów medycznych u klientów oraz partnerów. Odwołane zostały liczne targi dla rodzin spodziewających się dziecka oraz warsztaty szkół rodzenia, na których Grupa prezentowała swoją ofertę. Zauważalne są również nieznaczne opóźnienia w płatnościach realizowanych przez klientów, którzy w obecnej sytuacji chcą zabezpieczyć w pierwszej kolejności swoje finanse i ograniczyć wydatki do zakupu artykułów pierwszej potrzeby.

Na podstawie dostępnych – danych operacyjnych drugiego kwartału można zaobserwować spadek ilości zawieranych nowych umów w kanale B2C zarówno płatnych w modelu abonamentowym jak i płatnych w modelu przedpłaconym. Na bazie dostępnych informacji Emitent wstępnie ocenia, że jeśli sytuacja nie ulegnie dalszej negatywnej zmianie, sprzedaż w najbliższych okresach może być o około 15-20% niższa niż w odpowiednich okresach ubiegłego roku. Na chwilę obecną zaobserwowano (biorąc pod uwagę spółki z Grupy Emitenta wchodzące w skład Grupy Emitenta zarówno pod koniec pierwszego półrocza 2019, jak i Spółki wchodzące w skład Grupy Emitenta pod koniec pierwszego półrocza 2020) około jedenastoprocentowy spadek w liczbie umów o przechowywanie próbek – porównując wstępne dane z pierwszego półrocza 2020 do danych za pierwsze półrocze 2019. Efekt spadku jest częściowo skompensowany za sprawą akwizycji dokonanych w trakcie roku 2019 i 2020, w wyniku których Emitent uwzględnił w liczbie nowo pozyskanych próbek krwi pępowinowej lub tkanek dane operacyjne przejętych spółek. Nie uwzględniając danych operacyjnych podmiotów nabytych w trakcie 2019 i 2020 roku Grupa Emitenta jako całość odnotowałaby w pierwszym półroczu 2020 roku spadek w liczbie nowo pozyskanych próbek krwi pępowinowej lub tkanek względem pierwszego półrocza 2019 roku – zgodnie z informacją przedstawioną powyżej. Problemy w bieżącej sprzedaży nie przekładają się na wzrost wskaźnika churn, który na dzień publikacji sprawozdania utrzymuje się na podobnym poziomie jak w okresach przed pandemią.

Podobna sytuacja ma miejsce w obszarze sprzedaży podstawowych usług w kanale B2B, gdzie partnerzy biznesowi notują jeszcze większe spadki sprzedaży niż Grupa. W związku z ogłoszeniem pandemii niektórzy partnerzy zmniejszyli blisko o 1/3 ilość materiałów biologicznych dostarczanych do preparatyki oraz przechowywania w laboratoriach Grupy.

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

- Aktualny, rosnący, poziom inflacji (zgodnie z danymi GUS wskaźnik CPI w lipcu 2020 wynosił 3,1% r/r) ma negatywny wpływ na działalność Grupy. W związku z wynikającym ze wzrostu inflacji umocnieniem się EUR względem PLN (inflacja cen w PLN jest jak na razie wyższa niż inflacja EUR), koszt niektórych kupowanych przez Grupę komponentów wykorzystywanych w procesie preparatyki jest również wyższy. Mimo że wskazane powyżej umocnienie się EUR względem PLN powoduje zarazem wzrost przychodów spółek rozliczających się w EUR i przeliczanych następnie na PLN, w ujęciu całościowym wpływa ono na obniżenie rentowności Emitenta. W przypadku dalszego wzrostu inflacji (i założeniu, że inflacja PLN będzie nadal rosła szybciej niż EUR) należy spodziewać się dalszego spadku rentowności Grupy.
- Wskaźnik PMI (Purchasing Managers' Index) mający na celu odzwierciedlenie aktywności w sektorze produkcyjnym w trakcie epidemii utrzymywał się w Polsce często znacznie poniżej neutralnego poziomu za jaki uważa się 50 pkt (najniższy poziom 31,90 pkt w marcu 2020, dane za IHS Markit). Emitent zaobserwował pewną korelację pomiędzy zachowaniem klientów i wskaźnikiem PMI. W miesiącach, w których wskaźnik PMI utrzymywał się poniżej poziomu neutralnego Emitent notował istotne spadki sprzedaży. Należy założyć że ew. ponowne spadki PMI poniżej poziomu neutralnego będą prawdopodobnie skutkować ponownymi spadkami sprzedaży u Emitenta.
- Spadek PKB (zgodnie z danymi GUS w II kwartale 2020 r. PKB wyrównany sezonowo (w cenach stałych przy roku odniesienia 2010) zmniejszył się realnie o 8,9% w porównaniu z poprzednim kwartałem i był niższy niż w roku 2019 o 7,9%) wpływa w sposób pośredni negatywnie na skłonność klientów oraz

potencjalnych klientów do kupowania usług medycznych nienależących do usług pierwszej potrzeby – t.j. takich jak będące przedmiotem działalności Emitenta. W związku z tym np. w trakcie pandemii Emitent organizował i organizuje więcej akcji promocyjnych niż przed nią, które wpływają na obniżenie efektywnej ceny oferowanych przez Emitenta usług. Należy założyć, że dalszy spadek PKB będzie w negatywny sposób wpływał na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

Gorzej wygląda sytuacja w obszarze wytwarzania produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych, gdzie w skutek wprowadzonych ograniczeń w funkcjonowaniu podmiotów leczniczych, które są odbiorcami produktów Spółki, w drugim kwartale bieżącego roku Grupa osiągnęła niewielkie przychody ze sprzedaży. Aktualnie nie są identyfikowane czynniki wskazujące na to, aby sytuacja w kolejnych miesiącach mogła ulec nagłej i istotnej zmianie (zarówno pozytywnej, jak i negatywnej).

Zdaniem Zarządu już teraz można powiedzieć, iż utrzymanie w 2020 roku tempa pozyskania nowych próbek jak również rentowności na dotychczasowym poziomie będzie niemożliwe do osiągnięcia. Jednakże na moment sporządzenia niniejszego raportu, w związku ze zmiennymi czynnikami otoczenia związanego z rozwojem pandemii COVID-19 w krajach europejskich na które Emitent nie ma wpływu, Emitent nie posiada danych odpowiedniej ilości oraz jakości aby określić skalę możliwych spadków poszczególnych pozycji wynikowych w perspektywie 2020 roku. Jak wspomniano wcześniej, widoczne są już ograniczenia dostępu do kobiet w ciąży - zamknięte szkoły rodzenia, ograniczone wizyty u lekarzy, zablokowane szpitale), co powoduje na datę publikacji sprawozdania blisko 40% niższą liczbę potencjalnych klientów ("leads") z tych kanałów. Do tego dochodzi niewielkie wydłużenie czasu transportu próbek z niektórych szpitali, zwłaszcza w weekendy. Ponadto, istnieje obawa dotycząca, w przypadku dalszego rozwoju pandemii, wprowadzenia ograniczeń w szpitalach w zakresie pobierania krwi pępowinowej. Emitent na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji w krajach działalności. Efekty spodziewanego krachu gospodarczego tj. m.in. rosnące bezrobocie, spadek siły nabywczej konsumentów, czy dalsze obawy przed wydatkami na dobra konsumpcyjne i usługi będą odczuwane z kilkumiesięcznym opóźnieniem. Usługa bankowania rodzinnego jest wybierana przez bardzo wąską grupę rodziców, zwykle lepiej sytuowanych i wykształconych a tym samym mniej narażonych na skutki kryzysu. W konsekwencji znaczenie powyższego czynnika na ewentualne spadki sprzedaży w perspektywie kolejnych miesięcy jest trudne do określenia. Szczegółowe informacje na temat nowych próbek pozyskanych w kolejnych miesiącach 2020 roku będą przekazywane w trybie właściwych raportów bieżących.

Grupa w celu ograniczenia ryzyk związanych z wpływem koronawirusa COVID-19 na bieżące funkcjonowanie poszczególnych spółek podjęła w krótkim okresie liczne działania polegające między innymi na ustanowieniu dodatkowych zabezpieczeń w laboratoriach oraz poczyniono inwestycje w infrastrukturę IT. Biorąc pod uwagę, że ciągłość pracy jest dla Grupy kluczowa, obecnie większość pracowników Grupy w Europie pracuje zdalnie. Wyjątkiem są laboratoria, w których wprowadzono zmiany, aby ograniczyć ryzyko zakażenia krzyżowego.

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



POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2020 ROKU

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	61
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	63
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	64
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	65
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	66
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PBKM S.A.....	68
1. Informacje ogólne	68
2. Zmiany zasad rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych	68
3. Struktura przychodów ze sprzedaży	68
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	70
5. Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji	70
6. Przychody i koszty finansowe	71
7. Podatek bieżący i odroczony	71
8. Aktywa niematerialne	72
9. Rzeczowe aktywa trwałe	72
10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	72
11. Aktywa finansowe	73
12. Instrumenty finansowe	73
13. Aktywa z tytułu umów z klientami	74
14. Czynne rozliczenia międzyokresowe	75
15. Kredyty i pożyczki	75
16. Zobowiązania z tytułu leasingu	76
17. Przychody przyszłych okresów	76
18. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	77
19. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	77

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa		30.06.2020 niebadane	31.12.2019 badane
Aktywa trwałe	Nota	345 161 905,09	307 247 741,87
Aktywa niematerialne	7	9 134 724,61	3 872 491,23
Wartość firmy	8	1 892 250,88	1 892 250,88
Rzeczowe aktywa trwałe	9	28 906 410,93	21 264 397,63
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	22 984 006,03	20 588 512,04
Należności długoterminowe		770 238,79	556 514,21
Inwestycje w spółkach zależnych	11	133 954 617,92	118 768 828,66
Pozostałe aktywa finansowe	11	34 426 665,23	31 875 103,69
Długoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	13	111 614 921,18	107 103 178,38
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	1 478 069,52	1 326 465,15
Aktywa obrotowe		258 326 550,33	298 113 995,00
Zapasy		5 133 073,65	3 675 905,86
Należności handlowe	12	22 680 323,03	19 080 890,68
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 256 668,00	1 344 681,98
Należności budżetowe		353 653,85	-
Należność od akcjonariuszy z tytułu podwyższenia kapitału		-	218 407 710,00
Należności krótkoterminowe inne	12	405 270,81	333 734,76
Pozostałe aktywa finansowe	11	30 445 050,53	20 016 006,89
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	188 519 193,42	27 509 350,30
Krótkoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	13	8 028 986,91	6 506 396,24
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	1 504 330,13	1 239 318,29
Aktywa razem		603 488 455,42	605 361 736,87

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

Kapitał własny i zobowiązania		30.06.2020 niebadane	31.12.2019 badane
Kapitał własny ogółem	Nota	397 036 579,03	398 275 024,56
Kapitał podstawowy		4 602 243,50	2 840 891,00
Kapitał uchwalony niezarejestrowany		-	218 407 710,00
Pozostałe kapitały		376 346 833,45	161 262 450,30
Zyski z lat ubiegłych		15 763 973,42	5 896 281,38
Zysk okresu		323 528,66	9 867 691,88
Zobowiązania długoterminowe		163 003 259,72	161 762 016,31
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	29 236 117,00	29 389 978,00
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	78 086 682,03	80 399 348,94
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	20 267 158,49	17 977 953,70
Rezerwy długoterminowe		48 586,04	85 218,51
Przychody przyszłych okresów	17	35 364 716,16	33 909 517,16
Zobowiązania krótkoterminowe		43 448 616,67	45 324 696,00
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	15 656 908,59	22 963 870,40
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16	3 628 732,46	3 127 542,27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		5 236 809,76	7 585 578,65
Zobowiązania budżetowe		663 659,57	635 585,67
Pozostałe zobowiązania		10 405 577,17	3 700 494,53
Rezerwy krótkoterminowe		3 694 529,75	3 247 778,26
Przychody przyszłych okresów	17	4 162 399,37	4 063 846,22
Pasywa razem		603 488 455,42	605 361 736,87

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	01.04.2020 - 30.06.2020 niebadane	01.01.2020 - 30.06.2020 niebadane	01.04.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	3	23 163 324,01	48 180 604,24	24 142 028,54	44 942 658,32
Koszty działalności operacyjnej		(25 132 653,61)	(47 381 870,35)	(25 138 691,89)	(40 922 808,72)
Amortyzacja		(2 055 168,24)	(3 865 862,87)	(1 710 107,21)	(3 148 617,43)
Zużycie materiałów i energii		(6 150 377,66)	(10 260 716,89)	(4 324 358,32)	(7 496 845,66)
Usługi obce		(7 857 223,75)	(15 279 418,36)	(7 462 296,44)	(12 296 136,44)
Podatki i opłaty		(56 726,69)	(58 825,69)	(115 438,08)	(132 411,02)
Wynagrodzenie		(5 939 454,06)	(12 336 166,26)	(7 990 134,71)	(12 300 920,17)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(1 291 022,31)	(2 720 171,00)	(1 595 885,05)	(2 508 949,69)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 782 680,90)	(2 860 709,28)	(1 940 472,08)	(3 034 178,31)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-	(4 750,00)
Zysk ze sprzedaży		(1 969 329,60)	798 733,89	(996 663,35)	4 019 849,60
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 360 350,61	2 036 362,18	298 650,73	1 757 770,62
Pozostałe koszty operacyjne	4	(782 240,21)	(2 037 439,26)	(326 710,89)	(645 220,75)
Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji	5	2 473 782,79	1 650 117,07	2 683 594,53	3 413 937,89
Przychody finansowe	6	1 187 339,44	1 801 332,54	377 994,29	1 022 832,20
Koszty finansowe	6	(939 663,34)	(3 892 646,76)	(797 324,31)	(2 278 152,89)
Zysk przed opodatkowaniem		1 330 240,09	356 459,66	1 239 541,00	7 291 016,67
Podatek dochodowy		(4 392,19)	(32 931,00)	(1 155 348,02)	(2 305 128,40)
Zysk za okres sprawozdawczy		1 325 847,90	323 528,66	84 192,98	4 985 888,27
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)					
Podstawowy zysk na jedną akcję (w zł) z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,14	0,04	-	0,88
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy		0,14	0,03	0,02	0,89

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.04.2020 - 30.06.2020 niebadane	01.01.2020 - 30.06.2020 niebadane	01.04.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane
Zysk netto za okres	1 325 847,90	323 528,66	84 192,98	4 985 888,27
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	-	-	1 670 880,16	1 502 775,16
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-	-	1 670 880,16	1 502 775,16
Pozostałe dochody całkowite razem	1 325 847,90	323 528,66	1 755 073,14	6 488 663,43

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2020	2 840 891,00	379 670 160,30	15 763 973,26	398 275 024,56
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	323 528,66	323 528,66
Emisja nowych udziałów	1 761 352,50	(3 419 326,86)	-	(1 657 974,36)
Program motywacyjny	-	96 000,00	-	96 000,00
30.06.2020	4 602 243,50	376 346 833,44	16 087 501,92	397 036 578,86

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2019	2 381 527,00	89 076 185,96	26 034 404,76	117 492 117,72
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	4 985 888,27	4 985 888,27
Podział zysku	-	20 138 123,38	(20 138 123,38)	0,00
Emisja nowych udziałów	-	51 610 120,84	-	51 610 120,84
Podwyższenie kapitału zakładowego	459 364,00	-	-	459 364,00
Program motywacyjny	-	220 500,00	-	220 500,00
Inne całkowite dochody/straty	-	1 502 775,16	-	1 502 775,16
30.06.2019	2 840 891,00	162 547 705,34	10 882 169,65	176 270 765,99

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2019	2 381 527,00	89 076 185,96	26 034 404,76	117 492 117,72
Dochody całkowite				
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	9 867 691,88	9 867 691,88
Aktualizacja wyceny akcji	-	(2 979,88)	-	(2 979,88)
Podział zysku	-	20 138 123,38	(20 138 123,38)	0,00
Emisja nowych udziałów	-	51 610 120,84	-	51 610 120,84
Podwyższenie kapitału zakładowego	459 364,00	-	-	459 364,00
Program motywacyjny	-	441 000,00	-	441 000,00
Kapitał uchwalony niezarejestrowany	-	218 407 710,00	-	218 407 710,00
31.12.2019	2 840 891,00	379 670 160,30	15 763 973,26	398 275 024,56

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2020 - 30.06.2020 niebadane	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane
Działalność operacyjna		
Zysk przed opodatkowaniem	356 459,66	7 291 016,67
Korekty:	(4 143 219,48)	(2 801 589,76)
Amortyzacja	3 865 862,87	3 148 617,43
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	1 812 761,15	(751 936,63)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(7 389,16)	(1 474 516,58)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(508 355,85)	(800 562,33)
Zmiana stanu rezerw	410 119,02	490 233,48
Zmiana stanu zapasów	(1 457 167,79)	(1 317 350,83)
Zmiana stanu należności	(4 036 377,71)	1 360 912,71
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	755 272,60	(3 005 853,56)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 880 855,25)	(671 633,45)
Inne korekty	(97 089,36)	220 500,00
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(3 786 759,82)	4 489 426,91
Podatek dochodowy zapłacony	(298 813,00)	(478 829,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 085 572,82)	4 010 597,91
Działalności inwestycyjna		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	-	72 912,67
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	26 787,15	-
Dywidendy	906 905,66	-
Wpływy ze spłaconych pożyczek	1 653 314,00	-
Odsetki	444 987,82	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	1 738 494,19
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(11 312 741,09)	(1 818 956,83)
Wydatki na nabycie spółek zależnych	(15 185 789,26)	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(1 640 444,87)	(70 638,09)
Udzielone pożyczki	(10 799 770,00)	(17 896 635,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 906 750,59)	(17 974 823,06)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2020 - 30.06.2020 niebadane	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane
Wpływy netto z wydania udziałów (akcji)	216 942 825,00	52 069 484,84
Splaty kredytów i pożyczek	(12 274 733,68)	(11 058 475,65)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 633 583,18)	(1 387 045,29)
Odsetki zapłacone	(2 032 341,61)	(498 517,21)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	201 002 166,53	39 125 446,69
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	161 009 843,12	25 161 221,54
Środki pieniężne na początek okresu	27 509 350,30	4 938 212,53
Środki pieniężne na koniec okresu	188 519 193,42	30 099 434,07

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

1. Informacje ogólne

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. (zwanej w dalszej części „PBKM S.A.”, „Spółką”, „Jednostką”) za I półrocze 2020 roku przedstawia skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, jak również, skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat, skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku i 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku, skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmujące dane za 6 miesięcy 2020 roku i 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku i skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, obejmujące dane za 6 miesięcy 2020 roku i 2019 roku, oraz noty objaśniające do wyżej wymienionych sprawozdań finansowych.

2. Zmiany zasad rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości były spójne z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

W celu spójnej prezentacji danych porównawczych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku oraz od 1 kwietnia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, zgodnie z podejściem zastosowanym w sprawozdaniu rocznym za 2019 rok, dokonano następujących zmian prezentacyjnych:

- w rachunku przepływów pieniężnych wpływy z tytułu dotacji przeniesiono do działalności inwestycyjnej i operacyjnej (uprzednio były wykazane w działalności finansowej),
- w celu lepszej prezentacji wyników wyodrębniono w rachunku wyników odrębną pozycję „zysk (strata) z wyceny i sprzedaży inwestycji”, jednocześnie usunięto linię „zysk z działalności operacyjnej”, w nowej linii prezentowane są zyski i straty związane z inwestycjami (wycena, wynik na zbyciu, otrzymane dywidendy).

3. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

[tys. PLN]	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży	23 163 324,01	48 180 604,24	24 142 028,54	44 942 658,32
<i>w tym:</i>				
- przychody z bankowania B2C i B2B	18 611 333,24	39 713 102,82	18 770 377,41	36 548 077,12
- przychody z terapii komórkowych	1 139 888,80	3 062 796,68	2 715 099,62	5 006 871,95
- przychody z pozostałych usług medycznych	1 205 833,86	1 376 289,32	434 063,68	733 015,92
- pozostałe przychody	2 206 268,11	4 028 415,42	2 222 487,83	2 654 693,33

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

[tys. PLN]	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody z bankowania próbek B2C	18 004 169,63	37 547 247,12	18 006 502,88	34 783 869,04
- przychody z próbek w pierwszym roku	12 388 365,52	26 648 734,95	12 869 784,22	24 212 164,37
<i>w tym:</i>				
w modelu abonamentowym	9 568 372,57	20 868 231,83	8 635 773,81	16 654 453,96
w modelu przedpłaconym	2 819 992,95	5 780 503,12	4 234 010,41	7 557 710,41
- przychody z przechowywania próbek	5 615 804,11	10 898 512,17	5 136 718,66	10 571 704,67
<i>w tym:</i>				
w modelu abonamentowym	4 819 464,41	8 863 678,31	4 586 806,60	9 296 000,85
w modelu przedpłaconym	796 339,70	2 034 833,86	549 912,06	1 275 703,82

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

Przychody z tytułu umów z klientami według kryterium rodzaju umowy	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Oparte na stałej cenie	8 775 487,03	18 448 694,10	10 919 448,13	18 992 203,51
Oparte na zmiennej cenie	14 387 836,98	29 731 910,14	13 222 580,41	25 950 454,81
Razem	23 163 324,01	48 180 604,24	24 142 028,54	44 942 658,32

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

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

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

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

Przychody z tytułu umów z klientami według terminu przekazania	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
W określonym momencie	17 277 098,38	36 014 822,25	18 764 430,37	33 893 147,28
W miarę upływu czasu	5 886 225,63	12 165 781,99	5 377 598,17	11 049 511,04
Razem	23 163 324,01	48 180 604,24	24 142 028,54	44 942 658,32

Spółka rozpoznaje przychody z terapii komórkowych, pozostałych usług medycznych oraz przychodów związanych z realizacją świadczenia usług w zakresie pobrania, preparatykę, badania i kwalifikację materiału

biologicznego do przechowania. Przychody z przechowywania prezentowane są w grupie przychodów rozpoznawanych w miarę upływu czasu.

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	18 422,28	18 622,28
Dotacje otrzymane	596 289,05	909 835,95	197 752,03	1 191 183,77
Dodatnie różnice kursowe	142 434,81	142 434,81	-	-
Zwrot kosztów sądowych i postępowań egzekucyjnych	13 744,89	41 305,46	2 756,57	7 724,83
Odszkodowania	-	-	41 508,35	131 081,07
Korekta VAT	-	122 197,15	-	320 166,95
Refaktura	380 750,50	380 750,50	-	-
Modyfikacje umów leasingu	223 800,84	431 583,90	-	-
Pozostałe	3 330,52	8 254,41	38 211,50	88 991,72
Razem	1 360 350,61	2 036 362,18	298 650,73	1 757 770,62

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(27 210,40)	(27 210,40)
Odpis na należności	(325 162,48)	(1 258 858,32)	(86 490,85)	(351 234,03)
Darowizny	(403 061,86)	(407 588,35)	(53 666,04)	(120 599,08)
Ujemne różnice kursowe	-	(188 352,79)	(115 128,06)	(90 775,91)
Umorzenie należności	(21 676,74)	(57 507,05)	(17 335,55)	(28 521,34)
Pozostałe	(32 339,13)	(125 132,75)	(26 879,99)	(26 879,99)
Razem	(782 240,21)	(2 037 439,26)	(326 710,89)	(645 220,75)

5. Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji

Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Zyski z wyceny i sprzedaży inwestycji	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	74 359,56	74 359,56
Dywidendy	908 839,63	908 839,63	1 674 106,45	2 039 278,13
Wycena akcji	1 571 392,21	747 726,49	935 128,52	1 300 300,20
Razem	2 480 231,84	1 656 566,12	2 683 594,53	3 413 937,89

Straty z wyceny i sprzedaży inwestycji	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Strata ze zbycia inwestycji	(2 227,68)	(6 449,05)	-	-
Razem	(2 227,68)	(6 449,05)	0,00	0,00

6. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Przychody z tytułu odsetek	583 175,11	1 197 168,21	231 195,13	329 364,20
Dodatnie różnice kursowe	588 178,55	588 178,55	-	-
Pozostałe	15 985,78	15 985,78	620 056,96	693 468,00
Razem	1 187 339,44	1 801 332,54	851 252,09	1 022 832,20

W I półroczu 2019 roku w przychodach finansowych w linii pozostałe ujęta została zmiana szacunku zobowiązania warunkowego w wartości 693 468 zł, rozpoznanego na nabyciu Stemlab S.A. Cena nabycia Stemlab S.A. zakładała dodatkowe płatności (earn-out) pod warunkiem osiągnięcia przez Stemlab S.A. określonych wyników finansowych do końca pierwszego półrocza 2019 roku.

Struktura kosztów finansowych w okresach 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Odsetki od kredytów i pożyczek	(606 868,18)	(1 210 245,53)	(498 520,11)	(1 006 163,10)
Odsetki z tytułu leasingu	(207 190,82)	(384 351,67)	(169 819,36)	(314 122,58)
Ujemne różnice kursowe	-	(682 293,14)	(473 257,80)	(694 855,14)
Umorzenie pożyczki	(31 381,45)	(681 416,45)	(2 400,72)	(117 890,82)
Dopłata na pokrycie straty Famicord IT	-	(848 040,00)	(145 121,25)	(145 121,25)
Pozostałe	(98 444,26)	(86 299,97)	18 537,13	-
Razem	(939 663,34)	(3 892 646,76)	(1 270 582,11)	(2 278 152,89)

7. Podatek bieżący i odroczony

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.04.2020 - 30.06.2020	01.01.2020 - 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Podatek dochodowy bieżący	(111 615,00)	(186 792,00)	(175 363,00)	(513 727,00)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	107 222,81	153 861,00	(979 985,02)	(1 791 401,40)
Podatek dochodowy razem	(4 392,19)	(32 931,00)	(1 155 348,02)	(2 305 128,40)

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2020	30.06.2019
Różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	627 333,00	487 702,00
Odsetki niezapłacone	114 729,00	42 506,00
Wartość netto środków trwałych w leasingu	4 366 961,00	3 306 756,00
Różnica pomiędzy podatkową i księgową wartością przychodów B2C	31 520 062,00	28 466 783,00
Wycena akcji zaliczanych do aktywów finansowych	-	21 981,00
Inne	705 885,00	246 503,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	37 334 970,00	32 572 231,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2020	30.06.2019
Odpis aktualizujący	871 673,00	516 797,00
Niezapłacone odsetki	122 028,00	176 990,00
Zobowiązania leasingowe	4 540 220,00	3 390 937,00
Inne rezerwy i RMK bierne	869 914,00	884 350,00
Strata podatkowa	1 363 344,00	-
Inne	331 674,00	3 566,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	8 098 853,00	4 972 640,00

8. Aktywa niematerialne

Poniżej zaprezentowano aktywa niematerialne według stanu na 30 czerwca 2020 roku:

Aktywa niematerialne	30.06.2020	31.12.2019
Koszty zakończonych prac rozwojowych	166 963,48	210 519,06
Inne wartości niematerialne i prawne	6 922 418,91	1 908 323,52
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 799 220,62	1 458 314,75
Umowy z Klientami	246 121,60	295 333,90
Razem	9 134 724,61	3 872 491,23

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

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniżej zaprezentowano rzeczowe aktywa trwałe według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku:

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2020	31.12.2019
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 001 296,91	5 390 530,65
Urządzenia techniczne i maszyny	8 328 906,21	6 833 594,01
Środki transportu	-	3 523,69
Inne środki trwałe	7 230 377,47	5 780 933,78
Środki trwałe w budowie	8 345 830,34	3 255 815,50
Razem	28 906 410,93	21 264 397,63

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

10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W poniższej tabeli zaprezentowana została wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na kategorie poszczególnych aktywów na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku:

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2020	31.12.2019
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	16 833 657,20	14 969 027,50
Urządzenia techniczne i maszyny	1 490 965,53	1 730 629,77
Środki transportu	3 943 589,66	3 042 489,49
Inne środki trwałe	715 793,64	846 365,28
Razem	22 984 006,03	20 588 512,04

11. Aktywa finansowe

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku stan aktywów finansowych przedstawiają tabele poniżej:

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	150 643 932,35	119 876 234,59
Zwiększenia	17 737 350,80	30 767 697,76
Stan na koniec okresu	168 381 283,15	150 643 932,35

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2020	31.12.2019
Udziały w jednostkach zależnych	133 954 617,92	118 768 828,66
Udziały w jednostkach pozostałych	1 312 655,93	1 312 655,93
Pożyczki udzielone do jednostek powiązanych	33 114 009,30	30 562 447,76
Aktywa finansowe razem	168 381 283,15	150 643 932,35

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2020	31.12.2019
Udziały w jednostkach pozostałych	9 105 312,96	6 743 928,75
Pożyczki udzielone do jednostek powiązanych	17 695 481,57	9 797 142,14
Pożyczki udzielone do jednostek pozostałych	3 644 256,00	3 474 936,00
Aktywa finansowe razem	30 445 050,53	20 016 006,89

W pozycji *Udziały w jednostkach pozostałych* długoterminowych na dzień bilansowy jednostka dominująca ujęła około 8% udziałów w kapitale zakładowym spółki Dystrogen Therapeutics Corp. oraz 10% udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników zawiązanej w 2014 roku spółki RegenMed Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. PBKM S.A. jest komandytariuszem w spółce RegenMed Sp. z o.o. Sp.k., dzięki czemu kontroluje 10% udziałów bezpośrednio i pośrednio.

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

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

12. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych klasyfikowanych do kategorii aktywów i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

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

Aktywa finansowe	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Należności handlowe	22 680 323,03	-	-	22 680 323,03
Wartość brutto	25 828 754,57	-	-	25 828 754,57
Odpisy aktualizujące	(3 148 431,54)	-	-	(3 148 431,54)
Należność krótkoterminowe inne	758 924,66	-	-	758 924,66
Pożyczki udzielone	54 453 746,87	-	-	54 453 746,87
Wartość brutto	54 453 746,87	-	-	54 453 746,87
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Środki pieniężne	188 519 193,42	-	-	188 519 193,42
Udziały w innych jednostkach	-	9 105 312,96	135 267 273,85	144 372 586,81

Zobowiązania finansowe	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Kredyty bankowe	93 743 590,62	-	-	93 743 590,62
Zobowiązania handlowe	5 236 809,76	-	-	5 236 809,76

	Wycena w zamortyzowanym koszcie			Razem
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	
Wartość brutto	55 212 671,53	15 941 486,34	9 887 268,23	81 041 426,10
Należności handlowe	-	15 941 486,34	9 887 268,23	25 828 754,57
Należność krótkoterminowe inne	758 924,66	-	-	758 924,66
Pożyczki udzielone	54 453 746,87	-	-	54 453 746,87
Udziały w innych jednostkach	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	-	(339 466,94)	(2 808 964,60)	(3 148 431,54)
Należności handlowe	-	(339 466,94)	(2 808 964,60)	(3 148 431,54)
Należność krótkoterminowe inne	-	-	-	0,00
Pożyczki udzielone	-	-	-	0,00
Udziały w innych jednostkach	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa (MSSF 9)	55 212 671,53	15 602 019,40	7 078 303,63	77 892 994,56

13. Aktywa z tytułu umów z klientami

Aktywa z tytułu umów z klientami	30.06.2020	31.12.2019
Długoterminowe przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	111 614 921,18	107 103 178,38
Krótkoterminowe przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	8 028 986,91	6 506 396,24
Aktywa z tytułu umów z klientami razem:	119 643 908,09	113 609 574,62

W pozycji aktywa z tytułu umów z klientami w części długo i krótkoterminowej prezentowane są należności wynikające z ujęcia niezafakturowanych przychodów ze sprzedaży usług preparowania i przechowywania krwi

pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych stanowiących łącznie jeden obowiązek świadczenia - pozyskanie materiału biologicznego nadającego się do przechowywania. W pozycji tej została również ujęta rezerwa na przychody związane z badaniami COVID-19.

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

Aktywa z tyt. umów z klientami	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Wartość brutto aktyw z tyt. umów z klientami	121 389 561,45	115 263 522,60
Rezerwa na szacowane straty kredytowe	(1 745 653,36)	(1 653 947,98)
Wartość netto aktyw z tyt. umów z klientami	119 643 908,09	113 609 574,62

14. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe przedstawia następująca tabela:

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2020	31.12.2019
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	1 223 676,18	1 306 514,57
Inne	254 393,34	19 950,58
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	1 478 069,52	1 326 465,15

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2020	31.12.2019
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	149 964,69	148 439,19
Licencje rozliczne w czasie	166 267,73	207 385,56
Domeny internetowe	3 739,22	-
Ubezpieczenia	108 772,48	103 908,69
Najem i dzierżawa	111 206,29	10 074,90
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	964 379,72	769 509,95
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	1 504 330,13	1 239 318,29

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

15. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	30.06.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	78 086 682,03	80 399 348,94
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	61 007 213,67	64 426 977,65
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	17 079 468,36	15 972 371,29
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	15 656 908,59	22 963 870,40
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	13 764 125,03	17 991 133,09
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	1 892 783,56	4 972 737,31
Razem zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	93 743 590,62	103 363 219,34

Kredyty i pożyczki	30.06.2020	31.12.2019
Płatne na żądanie lub w terminie do 1 roku	15 656 908,59	22 963 870,40
Powyżej 1 roku - do 3 lat	34 879 086,70	32 454 689,01
W okresie od 3 do 5 lat	43 207 595,33	47 944 659,93
Kredyty i pożyczki razem	93 743 590,62	103 363 219,34

16. Zobowiązania z tytułu leasingu

Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	30.06.2020	31.12.2019
Nieruchomości	14 198 765,39	12 044 356,81
Urządzenia techniczne i maszyny	1 365 702,52	3 714 950,66
Środki transportu	4 262 221,77	1 633 785,23
Inne środki trwałe	440 468,81	584 861,00
Długoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu razem	20 267 158,49	17 977 953,70

Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	30.06.2020	31.12.2019
Nieruchomości	2 167 496,36	1 785 802,58
Urządzenia techniczne i maszyny	643 845,24	632 176,43
Środki transportu	601 627,43	498 521,32
Inne środki trwałe	215 763,43	211 041,95
Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu razem	3 628 732,46	3 127 542,27

17. Przychody przyszłych okresów

Struktura przychodów przyszłych okresów przedstawia się następująco:

Długoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2020	31.12.2019
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	28 743 627,75	27 854 148,64
Przychody przyszłych okresów B2B	4 758 497,92	4 246 274,03
Dotacje	1 862 590,49	1 809 094,49
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem	35 364 716,16	33 909 517,16

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2020	31.12.2019
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	3 377 903,27	2 976 071,30
Przychody przyszłych okresów B2B	304 667,49	249 080,35
Dotacje	479 828,61	838 694,57
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów razem	4 162 399,37	4 063 846,22

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

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

18. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej. W pierwszej połowie 2020 roku jak i w okresach porównywalnych Spółka zawierała transakcje z jednostkami powiązаныmi na warunkach rynkowych.

	30.06.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	9 236 344,39	6 729 405,57
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 470 655,32	444 906,93
Pożyczki udzielone	50 809 490,87	40 359 589,90
- długoterminowe	33 114 009,30	30 562 447,76
- krótkoterminowe	17 695 481,57	9 797 142,14
Pożyczki otrzymane	18 972 251,92	20 945 108,60
Udziały i akcje	133 954 617,92	118 768 828,66

	30.06.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży	4 963 737,50	9 116 711,55
Zużycie materiałów i energii	4 634 758,58	2 971 393,19
Przychody finansowe	1 379 343,57	2 479 032,40
Koszty finansowe	1 046 690,18	3 378 679,30

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

Wpływ pandemii COVID-19 na bieżącą działalność Spółki i Grupy został opisany w pkt. 35 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych za pierwsze półrocze 2020 roku.