

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

sporządzone za okres obrotowy
od dnia 01.01.2021 r.
do dnia 30.09.2021 r.



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

1	Informacje ogólne	7
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Stosowane zasady rachunkowości	11
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	22
5	Przychody ze sprzedaży	25
6	Segmenty operacyjne	28
7	Przychody finansowe	31
8	Koszty finansowe	31
9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
10	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	33
11	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	37
12	Zysk na akcję	37
13	Rzeczowe aktywa trwałe	38
14	Aktywa niematerialne	42
15	Jednostki zależne	43
16	Podział Spółki	43
17	Wycena udziałów w Nodthera	44
18	Instrumenty finansowe	45
19	Pozostałe aktywa niefinansowe	45
20	Pozostałe aktywa finansowe	46
21	Zapasy	46
22	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	47
23	Leasing	48
24	Kapitał podstawowy	50
25	Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	53
26	Rezerwy	54
27	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54
28	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	54
29	Instrumenty finansowe	55
30	Rozliczenia międzyokresowe bierne	62
31	Przychody przyszłych okresów	62
32	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	63
33	Połączenia Spółek handlowych	65
34	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
35	Przeciętne zatrudnienie w Spółce	65
36	Płatności realizowane na bazie akcji	66
37	Zobowiązania do poniesienia wydatków	68
38	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	68
39	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	68
40	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	69
41	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	69
42	Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie	69
43	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku	69
44	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	69
45	Zdarzenia po dniu bilansowym	70
46	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	70

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 30 WRZEŚNIA 2021 R.

	Nota	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020
		PLN	PLN	PLN	PLN
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5.1	1 030 599	289 236	15 164 807	449 469
Przychody z tytułu dotacji	5.2	18 193 199	6 872 349	14 502 460	4 897 886
Razem przychody z działalności operacyjnej		19 223 798	7 161 585	29 667 267	5 347 355
Amortyzacja	5.5	(9 116 426)	(3 191 119)	(7 996 463)	(3 132 462)
Zużycie surowców i materiałów		(9 224 964)	(3 138 430)	(6 804 643)	(2 092 774)
Usługi obce	5.5	(22 447 342)	(7 139 367)	(18 260 847)	(6 370 527)
Koszty świadczeń pracowniczych	5.5	(24 298 782)	(8 656 506)	(19 665 859)	(5 844 601)
Pracownicze Plany Kapitałowe		(243 470)	(72 723)	(260 177)	(112 829)
Wycena programu motywacyjnego	36	(14 995 292)	(8 129 000)	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		(431 075)	(244 329)	(770 987)	(154 479)
Podatki i opłaty		(409 393)	(257 388)	(409 203)	(156 299)
Strata z tytułu utraty wartości należności handlowych	22	-	-	-	-
Razem koszty działalności operacyjnej		(81 166 744)	(30 828 862)	(54 168 179)	(17 863 971)
Pozostałe przychody operacyjne	9	405 163	245 287	312 423	160 129
Pozostałe koszty operacyjne	9	(73 892)	(67 138)	(6 000)	(600)
(Strata) na działalności operacyjnej		(61 611 675)	(23 489 128)	(24 194 489)	(12 357 087)
Przychody finansowe	7	508 373	359 931	218 850	(100 192)
Koszty finansowe	8	(473 070)	(94 044)	(312 319)	(37 112)
(Strata) na działalności gospodarczej		(61 576 372)	(23 223 241)	(24 287 958)	(12 494 391)
Wycena udziałów w Nodthera	17	1 319 559	588 299	4 361 540	402 222
(Strata) przed opodatkowaniem		(60 256 813)	(22 634 942)	(19 926 418)	(12 092 169)
Podatek dochodowy	10	(368 199)	(182 472)	(818 774)	(44 138)
(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(60 625 012)	(22 817 414)	(20 745 192)	(12 136 307)
(STRATA) NETTO		(60 625 012)	(22 817 414)	(20 745 192)	(12 136 307)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		(60 625 012)	(22 817 414)	(20 745 192)	(12 136 307)
(Strata) zysk na akcję					
(w gr na jedną akcję)					
Z działalności kontynuowanej i wydzielonej:					
Zwykły		(330,3)	(124,3)	(127,8)	(72,5)
Rozwodniony		(330,3)	(124,3)	(127,8)	(72,5)
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		(330,3)	(124,3)	(127,8)	(72,5)
Rozwodniony		(330,3)	(124,3)	(127,8)	(72,5)

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 R.**

	Nota	Stan na 30/09/2021 PLN	Stan na 31/12/2020 PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	89 346 065	86 672 136
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23,13	3 499 149	4 490 175
Aktywa niematerialne	14	2 860 154	2 318 534
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	566 576	593 525
Inwestycje w jednostkach zależnych	15	-	-
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	17	30 437 787	29 118 228
Pozostałe aktywa finansowe	20	619 717	85 194
Aktywa trwałe razem		127 329 448	123 277 792
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	3 180 298	1 675 712
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	9 517 751	7 948 038
Aktywa z tytułu umów z klientami	5.3	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	20	9 990 035	24 969 465
Pozostałe aktywa niefinansowe	19	2 859 602	1 551 023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	81 018 790	136 218 238
Aktywa obrotowe razem		106 566 476	172 362 476
Aktywa razem		233 895 924	295 640 268
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	7 342 190	7 342 190
Kapitał zapasowy	24	279 063 058	279 063 058
Kapitał (fundusz) z podziału	16	(14 418 357)	(14 418 357)
Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	16	(320 977 452)	(320 977 452)
Pozostałe kapitały rezerwowe	24	26 404 360	11 172 000
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		261 539 320	293 226 908
(Strata) netto		(60 625 012)	(31 687 588)
Razem kapitał własny		178 328 107	223 720 759
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	25	944 873	1 552 237
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	2 036 328	2 774 589
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	28	153 171	234 966
Rezerwa na podatek odroczonego	10	6 410 038	6 042 042
Przychody przyszłych okresów	31	22 269 725	27 502 625
Pozostałe zobowiązania	27	60 134	-
Zobowiązania długoterminowe razem		31 874 269	38 106 459
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	10 370 732	11 528 432
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5.3	-	-
Pożyczki i kredyty bankowe	25	840 925	814 465
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	2 013 880	2 267 960
Rozliczenia międzyokresowe bierne	30	5 773 205	4 643 230
Przychody przyszłych okresów	31	4 694 806	14 558 963
Zobowiązania krótkoterminowe razem		23 693 548	33 813 050
Zobowiązania razem		55 567 817	71 919 509
Pasywa razem		233 895 924	295 640 268

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2021 R.**

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał (fundusz) z podziału	Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty z lat ubiegłych	Zysk / (strata) netto	Razem
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2020 roku		6 388 492	145 188 585	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	7 586 898	285 640 010	120 580 176
Strata netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	(20 745 192)	(20 745 192)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	285 640 010	(285 640 010)	-
Emisja akcji		953 698	133 888 379	-	-	-	-	-	134 842 077
Stan na 30 września 2020 roku		7 342 190	279 076 964	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	293 226 908	(20 745 192)	234 677 061
Stan na 1 stycznia 2020 roku		6 388 492	145 188 585	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	7 586 898	285 640 010	120 580 176
Strata netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	(31 687 588)	(31 687 588)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	285 640 010	(285 640 010)	-
Emisja akcji		953 698	133 874 473	-	-	-	-	-	134 828 171
Stan na 31 grudnia 2020 roku		7 342 190	279 063 058	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	293 226 908	(31 687 588)	223 720 759
Strata netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	(60 625 012)	(60 625 012)
Wpłaty z tytułu przekazania akcji pracownikom		-	-	-	-	237 068	-	-	237 068
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	36	-	-	-	-	14 995 292	-	-	14 995 292
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	(31 687 588)	31 687 588	-
Stan na 30 września 2021 roku		7 342 190	279 063 058	(14 418 357)	(320 977 452)	26 404 360	261 539 320	(60 625 012)	178 328 107

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 R. DO 30 WRZEŚNIA 2021 R.**

	Nota	Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020
		PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za rok obrotowy		(60 625 012)	(20 745 192)
Korekty:			
Wycena udziałów w Nodthera		(1 319 559)	(4 361 540)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		9 116 426	7 996 463
Odsetki i dywidendy, netto		(202 099)	(338 188)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	40	(1 569 713)	6 502 708
Zmiana stanu zapasów	40	(1 504 586)	682 435
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	40	(1 638 975)	(11 669 731)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	40	(13 967 082)	9 143 489
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	40	367 996	666 774
Zmiana pozostałych aktywów	40	(1 816 153)	1 123 256
Wycena programu motywacyjnego	36	14 995 292	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(58 163 464)	(10 999 525)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13	(9 922 835)	(28 201 657)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	20	(9 990 035)	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	20	24 969 465	-
Dywidendy otrzymane		-	-
Odsetki otrzymane		57 651	218 850
Splata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		5 114 246	(27 982 807)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu przekazania akcji		237 068	143 054 700
Koszty emisji		-	(8 212 623)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	23.1	(1 661 946)	(3 036 593)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	24 135
Splata pożyczek/kredytów	40	(580 904)	(597 660)
Odsetki zapłacone		(144 448)	(119 338)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(2 150 230)	131 112 621
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(55 199 448)	92 130 289
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		136 218 238	72 106 927
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	34	81 018 790	164 237 216

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 R.

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o spółce

Spółka Ryvu Therapeutics Spółka Akcyjna została utworzona wskutek przekształcania Selvita Spółka z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 20 sierpnia 2010 roku sporządzonego w kancelarii notarialnej A. Deflorian, D. Jastrzębska-Kwiecień Spółka Cywilna (Rep. Nr 3222/2010). Siedzibą spółki jest Polska, Kraków, ul. Sternbacha 2. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Krakowa-Sródmieścia, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359.

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

Zarząd:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	-	Prezes Zarządu
Krzysztof Daniel Brzózka	-	Wiceprezes Zarządu
Kamil Sebastian Sitarz	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 30 września 2021 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	4 990 880	27,19%	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	5,04%	6,58%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny *	Polska	1 132 713	8,68%	7,11%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		10 845 461	59,09%	48,41%
Razem		17 893 438	100,00%	100,00%

* stan wynikający z zapisu na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które odbyło się w dniu 31 sierpnia 2020 r.

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

1.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 września 2021 roku.

W okresie sprawozdawczym trwała Pandemia COVID-19, która rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020 r. W związku z zaistniałą sytuacją już w 2020 r. Emitent wdrożył, a także w okresie sprawozdawczym wciąż stosował zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie. Dodatkowo, wstrzymana została większość podróży służbowych. W kontaktach biznesowych Emitent wykorzystywał zdalne metody komunikacji. Emitent powołał również zespół roboczy składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych, który miał na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Emitenta skutków wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii. W Spółce została również opracowana wewnętrzna polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy. Polityki wewnętrzne są na bieżąco uaktualniane i dostosowywane do najnowszych wytycznych i zmieniających się warunków.

W poprzednich okresach sprawozdawczych pandemia znacząco wpłynęła na przebieg badania klinicznego CL120-001 (RVU120 AML/HR-MDS), którego właścicielem jest w całości Emitent, a wpływ pandemii w pewnym stopniu utrzymywał się również w III kwartale 2021 roku.

Więcej informacji na temat prowadzonych przez Emitenta działalności badawczo-rozwojowej i ich obecnego statusu zostało ujawnione w punkcie 3 Sprawozdania Zarządu z działalności Ryvu Therapeutics S.A. za okres obrotowy kończący się 30 września 2021 r.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się pandemii koronawirusa i wdraża odpowiednie środki bezpieczeństwa. Dodatkowo, w związku z uruchomieniem ogólnopolskiego programu szczepień przeciwko COVID-19, Ryvu wspiera pracowników w wzięciu udziału w ww. programie.

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

W związku z negatywnym wpływem Covid-19 na gospodarkę światową oczekuje się, że Covid-19 jest zagrożeniem dla jednostki, jednak ze względu na podjęte działania mitygujące oraz zdarzenia wymienione powyżej i specyficzny charakter działalności (branża w której działa Spółka) Zarząd Spółki ocenia, że pandemia nie miała istotnego wpływu na osiąganie przychodów, w tym z dotacji, czy też płynność finansową. Zarząd nie widzi istotnej niepewności związanej z kontynuacją działalności.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku jest pełnym sprawozdaniem finansowym zawierającym ujawnienia zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE (zwanymi dalej „MSSF”).

2.1.1. Okres i zakres sprawozdania

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku, a w przypadku danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 r.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

2.2. Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie obowiązują dla niniejszych sprawozdań finansowych (tj. dla sprawozdań finansowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r.)

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólny przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań r krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mając zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4: Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 2 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 (opublikowano dnia 31 marca 2021 roku) – mając zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 kwietnia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczonej transakcji dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 6 marca 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты 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.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

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

3.2. Podstawa sporządzenia

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nie występuje.

3.4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach

Nie występuje.

3.5. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Nie występuje.

3.6. Ujmowanie przychodów

3.6.1. Dotacje

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

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

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

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

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

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

3.6.2. Przychody z tytułu umów za usługi badawcze zawartych z klientami

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

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

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

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

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

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

Do pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w czasie stosuje Spółka metodę opartą na wynikach, tj. ujmuje przychody na podstawie bezpośredniego pomiaru wartości dla klienta dóbr i usług które zostały dotychczas przekazane na rzecz klienta, w stosunku do pozostałych dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie, poprzez ocenę osiągniętych wyników i etapów.

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

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

Z tytułu podpisanych umów sprzedaży projektów R&D Spółka otrzymuje część wynagrodzenia z góry przy podpisaniu umowy, jak również jest upoważniona do otrzymania kolejnych płatności w przypadku pomyślnego rozwoju i komercjalizacji potencjalnego leku, który zostanie stworzony w oparciu o wyniki współpracy. Wynagrodzenie otrzymane z góry dotyczy przekazania wyników dotychczasowych prac kontrahentowi (stanowi oddzielne zobowiązanie do wykonania świadczenia) i przychód z tego tytułu jest rozpoznawany w momencie przekazania. Ponadto Spółka ma zagwarantowane tantiemy ze sprzedaży produktów opracowanych w wyniku współpracy.

3.7. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

3.8. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

Istotne osądy i szacunki dotyczące leasingu zostały opisane w notcie 4.1.

3.9. Waluty obce

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

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

Wyszczególnienie	Stan na	Stan na	Stan na
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
EUR / PLN	4,6329	4,6148	4,5268
USD / PLN	3,9925	3,7584	3,8658
GBP / PLN	5,3653	5,1327	4,9560
CHF / PLN	4,2725	4,2641	4,1878
JPY / PLN	0,0357	0,0365	0,0366
SEK / PLN	0,4543	0,4598	0,4296

3.10. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.11. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

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

3.12. Podatek

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

3.12.1. Podatek bieżący

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

3.12.2. Podatek odroczony

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązania stanie się wymagalne. Wycena rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odzwierciedla skutki podatkowe, które nastąpią odpowiednio do przewidywanego przez Spółkę sposobu realizacji lub rozliczenia na dzień bilansowy wartości bilansowych aktywów i zobowiązań. Istotna część rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przewiduje się do realizacji w okresie najbliższych 12 miesięcy (bowiem dotyczy krótkoterminowych rezerw).

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie, zasadniczo są to polskie przepisy ustawy o CIT i przepisy towarzyszące. Spółka nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Spółka ujmuje, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe. Oceniając, czy jest prawdopodobne, że dostępny przyszły dochód do opodatkowania będzie wystarczający, Spółka bierze pod uwagę charakter, pochodzenie i harmonogram takiego dochodu oraz upewnia się, że zgromadzone zostały przekonujące dowody. Spółka ocenia realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na każdy dzień bilansowy. Ocena ta wymaga zaangażowania profesjonalnego osądu i szacunków m.in. w zakresie przyszłych wyników podatkowych. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Zgodnie z KIMS F 23, jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji. Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje więc zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną – jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

3.12.3. Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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

3.13. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

3.14. Aktywa niematerialne

3.14.1. Nabyte aktywa niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

3.14.3. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy nie jest możliwe oszacowanie wartości odzyskiwalnej składnika aktywów, przeprowadza się analizę wartości odzyskiwalnej dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

3.16. Zapasy

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

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

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

3.17. Rezerwy

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

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

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

3.17.1. Umowy rodzące obciążenia

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

3.17.2. Restrukturyzacja

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

3.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

3.19. Instrumenty finansowe

3.19.1. Klasyfikacja i początkowe ujęcie instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

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

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

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

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych amortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Na dzień 30 września 2021 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według amortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

3.19.2. Utrata wartości instrumentów finansowych

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

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

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

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

3.19.3. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie wykorzystuje rachunkowości zabezpieczeń.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

4.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

Ujęcie dotacji

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

Ujmowanie patentów

Spółka kapitalizuje koszty patentów, które służą zarówno ochronie praw wykorzystywanych w trakcie badań (nie generujących przychodów), jak również tych które generują przychody z umów o współpracy badawczo-rozwojowej. W trakcie dokonywania okresowej rewizji portfolio projektów Zarząd podejmuje istotny osąd związany z możliwością generowania przez określone patenty korzyści ekonomicznych w przyszłości.

Leasing - Spółka jako leasingobiorca

Spółka zastosowała następujące osądy i szacunki:

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu aktywów. Spółka stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Spółka ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Spółka uwzględniła okres przedłużenia jako część okresu leasingu dla leasingu lokali użytkowych i miejsc postojowych ze względu na znaczenie tych aktywów dla działalności.

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Spółka posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony oraz umowy, które przekształciły się w umowy na czas nieokreślony w sytuacjach przewidzianych w Kodeksie Cywilnym, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Spółka określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Spółka ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Spółka jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Spółka określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Spółka nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów leasingowych, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

4.2. Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1. Rezerwy na premie

W nocy 30 opisane zostały między innymi rezerwy na premie. Rezerwy na premie szacowane są zgodnie z przyjętym w Spółce modelem premiowym opartym na indywidualnych oraz korporacyjnych wskaźnikach realizacji celów. Obliczone wskaźniki stanowią podstawę do podejmowania przez Zarząd decyzji o przewidywanej wartości premii do wypłaty. Zarząd bierze pod uwagę wiele czynników, w tym aktualną i przewidywaną sytuację majątkową i finansową Spółki. Premia ma charakter uznaniowy.

4.2.2. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

Jak opisano w Nocie 3.13 i Nocie 3.14, Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym zarząd nie stwierdził, aby wartość użytkowa pewnych składników wymagała redukcji.

4.2.3. Metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania

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

4.2.4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioszek, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Spółka uwzględni wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

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

4.2.5. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

4.2.6. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

4.2.7. Utrata wartości należności handlowych i aktywów z tytułu umowy

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych i aktywów z tytułu umowy. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe i aktywa z tytułu umowy zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Wzrost lub spadek korekty dotyczącej wpływu czynników przyszłych zastosowany do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych o 10% spowodowałby, odpowiednio wzrost lub spadek odpisów na straty kredytowe o 970 zł.

4.2.8. Ujmowanie przychodów

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

5. Przychody z działalności operacyjnej

5.1 Przychody ze sprzedaży

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

1. Umowy oparte o model fixed price

W modelu "fixed price" w ramach zawartej umowy Spółka świadczy określone usługi za określoną kwotę wynagrodzenia. Fakturowanie w takich przypadkach odbywa się zazwyczaj w schemacie: określony procent zaliczki (tzw. upfront payment) oraz pozostała część w momencie realizacji umowy. Zgodnie z polityką Spółki część tego typu umów wyceniana była zgodnie z metodą zaawansowania kosztowego jako kontrakty długoterminowe. Każdą z tego typu umów rozpatruje się indywidualnie w kontekście momentu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia i tym samym wpływu na moment rozpoznania przychodów.

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

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

3. Sprzedaż projektów R&D

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

Spółka nie posiada wystarczających informacji oraz nie ma wpływu na tempo prac wykonywanych przez partnera projektu, aby móc precyzyjnie określić, kiedy wypełnią się przesłanki skutkujące płatnościami do Spółki w ramach uzgodnionych, zdefiniowanych 'kroków milowych', w związku z tym rozpoznany przychód dotyczy tylko tych przychodów, dla których krok milowy został osiągnięty. Wówczas rozpoznany przychód odpowiada wynagrodzeniu za osiągnięty krok milowy.

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

	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020
	PLN		PLN	
Badania kontraktowe (umowy fixed price)	-	-	25 998	-
Badania kontraktowe (umowy FTE)	555 080	130 898	725 459	351 469
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	-	-	14 315 350	-
Przychody z najmu	475 519	158 338	98 000	98 000
Przychody z działalności operacyjnej	1 030 599	289 236	15 164 807	449 469

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

5.2. Przychody z dotacji

	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020
Przychody z dotacji infrastrukturalnych	2 811 193	1 016 647	1 889 728	827 873
Przychody z dotacji badawczych	15 382 006	5 855 702	12 612 732	4 070 013
	18 193 199	6 872 349	14 502 460	4 897 886

5.3. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

Zakres zmian w zakresie aktywa z tytułu umów	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu umów na początek okresu sprawozdawczego	-	360 205
Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów	-	-
Przychody zafakturowane	-	(360 205)
Aktywa z tytułu umów na koniec okresu sprawozdawczego	-	-

Zakres zmian w zakresie zobowiązań z tytułu umów	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu umów na początek okresu sprawozdawczego	-	-
Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów	-	-
Przychody zafakturowane	-	-
Zobowiązania z tytułu umów na koniec okresu sprawozdawczego	-	-

5.4. Informacje geograficzne

Spółka działa na terenie Unii Europejskiej.

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

Przychody od klientów zewnętrznych	Okres zakończony	Od 01/07/2021 do	Okres zakończony	Od 01/07/2020 do
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Polska	504 981	159 661	102 425	99 536
Kraje Unii Europejskiej	525 618	129 575	15 062 382	349 933
Pozostałe kraje	-	-	-	-
Razem	1 030 599	289 236	15 164 807	449 469

5.5. Koszty działalności operacyjnej

5.5.1. Amortyzacja i utrata wartości

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	Okres zakończony	Od 01/07/2021 do	Okres zakończony	Od 01/07/2020 do
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 492 410	2 619 677	5 453 773	2 428 051
Amortyzacja praw do użytkowania maszyn i urządzeń	809 293	269 764	1 228 326	344 718
Amortyzacja praw do użytkowania budynków	517 363	172 736	1 036 932	259 561
Amortyzacja praw do użytkowania samochodów	95 440	38 512	74 399	24 799
Amortyzacja wartości niematerialnych i likwidacja patentów	201 920	90 430	203 033	75 333
Koszty amortyzacji ogółem	9 116 426	3 191 119	7 996 463	3 132 462

5.5.2. Koszty świadczeń pracowniczych

Wynagrodzenia	Okres zakończony	Od 01/07/2021 do	Okres zakończony	Od 01/07/2020 do
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Wynagrodzenia	19 645 005	7 066 380	17 070 676	5 077 566
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 338 347	1 114 156	2 045 015	524 817
Badania lekarskie i inne świadczenia	687 639	282 175	307 475	102 358
Szkolenia	458 784	104 900	103 550	32 115
Odzież robocza	169 007	88 895	139 143	107 745
Koszty świadczeń pracowniczych	24 298 782	8 656 506	19 665 859	5 844 601

5.5.3. Usługi obce

Usługi B2C*	Okres zakończony	Od 01/07/2021 do	Okres zakończony	Od 01/07/2020 do
	30/09/2021	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Usługi B2C*	9 026 998	1 931 924	1 842 466	666 285
Usługi administracyjne	3 082 435	206 629	4 144 372	1 324 372
Usługi informatyczne, bazy danych	1 347 742	423 257	1 038 933	368 937
Usługi badawcze	8 595 833	4 410 665	10 985 742	3 891 131
Usługi transportowe	394 334	166 892	249 334	119 802
Koszty usług ogółem	22 447 342	7 139 367	18 260 847	6 370 527

* W kosztach B2C zostały ujęte koszty outsourcingu zasobów ludzkich i koszty podwykonawców wykorzystywanych w projektach badawczych w kwocie 579,5 tys. zł w okresie zakończonym 30.09.2021 r. W okresie zakończonym 30.09.2020 r. koszty podwykonawców wynosiły 421 tys. zł.

6. Segmenty operacyjne

Obecnie mamy do czynienia z jednym segmentem operacyjnym i sprawozdawczym i Zarząd monitoruje zarówno wyniki operacyjne jak i finansowanie Spółki oraz podatek dochodowy na poziomie całej Spółki w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

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

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

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

6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

a) Działalność kontynuowana

	Przychody				Wynik operacyjny w segmencie			
	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	19 628 961	7 406 872	29 979 690	5 507 484	(61 611 675)	(23 489 128)	(24 194 489)	(12 357 087)
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	1 030 599	289 236	15 164 807	449 469				
<i>przychody z dotacji</i>	18 193 199	6 872 349	14 502 460	4 897 886				
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	405 163	245 287	312 423	160 129				
Razem z działalności kontynuowanej	19 628 961	7 406 872	29 979 690	5 507 484	(61 611 675)	(23 489 128)	(24 194 489)	(12 357 087)
	Koszty							
	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020				
	PLN	PLN	PLN	PLN				
I segment - Innowacyjny, w tym	81 240 636	30 896 000	54 174 179	17 864 571				
<i>amortyzacja</i>	9 116 426	3 191 119	7 996 463	3 132 462				
<i>wycena programu motywacyjnego</i>	14 995 292	8 128 500	-	-				

6.3. Aktywa i zobowiązania segmentów

Działalność kontynuowana

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Aktywa segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje		
Razem aktywa segmentów	<u>233 895 924</u>	<u>295 640 268</u>
Zobowiązania segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje		
Razem zobowiązania segmentów	<u>55 567 817</u>	<u>71 919 509</u>

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

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

6.4. Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja				Zwiększenia aktywów trwałych			
	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment <i>nazwa segmentu Innowacyjny</i>	9 116 426	3 191 119	7 996 463	3 132 462	13 306 762	3 477 406	30 927 401	9 412 810
Razem działalność kontynuowana	9 116 426	3 191 119	7 996 463	3 132 462	13 306 762	3 477 406	30 927 401	9 412 810

6.5. Informacje o wiodących klientach

	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2020 do 30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny				
Klient A	525 618	101 436	8 296 435	349 933
Klient B	479 519	162 338	-	-
Klient C	-	-	6 791 400	-

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

7. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych	508 373	359 931	218 850	(100 192)
Odsetki	57 651	32 584	218 850	417
Różnice kursowe	450 722	327 347	-	(100 609)
Razem przychody finansowe	508 373	359 931	218 850	(100 192)

8. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych	142 419	52 537	156 721	(35 476)
Odsetki	77 690	39 231	119 338	41 244
Różnice kursowe	64 729	13 306	37 383	(76 720)
Pozostałe koszty finansowe	330 651	41 507	155 598	72 588
Część odsetkowa raty leasingowej	66 758	22 434	155 598	72 588
Pozostałe	263 893	19 073	-	-
Razem koszty finansowe	473 070	94 044	312 319	37 112

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne (tytuły):	405 163	245 287	312 423	160 129
Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	1 900	-	-	-
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	48 441	48 441	-	-
Zobowiązania umorzone	8 155	8 155	-	-
Pozostałe - sprzedaż usług pracownikom (LUX MED, Benefit, Genfit)	346 667	188 691	312 423	160 129
Razem pozostałe przychody operacyjne	405 163	245 287	312 423	160 129

9.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/09/2021	Od 01/07/2021 do 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Od 01/07/2020 do 30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne (tytuły):	73 892	67 138	6 000	600
Koszty sprzedaży środków trwałych	48 441	48 441	-	-
Zwrot kosztów pracownikom - okulary korekcyjne	1 600	800	1 000	600
Przekazane darowizny	-	-	5 000	-
Pozostałe	23 851	17 897	-	-
Razem pozostałe koszty operacyjne	73 892	67 138	6 000	600

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1. Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Bieżący podatek dochodowy

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Korekty dotyczące lat ubiegłych

Odroczony podatek dochodowy

Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020
PLN	PLN
-	-
-	-
-	-
(368 199)	(818 774)
(368 199)	(818 774)

10.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

Przychody i zyski w ewidencji

Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):

Różnice kursowe

Kontrakty długoterminowe

Przychody z tytułu dotacji

Inne - wycena udziałów w Nodthera

Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi (tytuły):

Kontrakty długoterminowe

Razem przychody podatkowe (1-2+3)

Koszty i straty w ewidencji

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

PFRON

Koszty reprezentacji

Koszty programu motywacyjnego

Koszty dotowane

Inne koszty NKUP

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

Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na premie i urlopy

Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na zobowiązania

Różnice kursowe

Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS

Inne koszty NKUP

Koszty podatkowe, niebędące kosztami księgowymi (tytuły):

Koszty emisji akcji

Koszty CBR

Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Razem koszty podatkowe

Dochód / strata

Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)

Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)

Podatek dochodowy wg stawki

Odliczenia od podatku

Podatek należny

Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020
PLN	PLN
21 456 893	34 560 080
20 916 265	20 049 303
1 500 462	1 206 946
(96 955)	(321 484)
18 193 199	14 802 301
1 319 559	4 361 540
-	-
-	-
540 628	14 510 777
81 713 706	54 486 498
33 393 517	15 033 889
98 700	151 515
24 912	22 255
14 995 292	-
18 193 199	14 802 301
81 414	57 818
(1 929 819)	3 063 169
1 129 975	1 596 618
(4 308 871)	108 611
1 236 414	1 307 129
2 177	18 433
10 486	32 378
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
50 250 008	36 389 440
(49 709 380)	(21 878 663)
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

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

10.3. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020
	PLN	PLN
(Strata) brutto przed opodatkowaniem	(60 256 813)	(19 926 418)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2021: 19%)	(11 448 794)	(3 786 019)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 344 768	2 856 439
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(3 456 708)	(2 812 437)
Pozostałe (m.in.: nierozpoznane aktywo z tytułu podatku dochodowego)	8 192 535	2 923 244
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(368 199)	(818 774)

10.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020
	PLN	PLN
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-

10.5. Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	566 576	593 525
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	6 410 038	6 042 042
	(5 843 462)	(5 448 517)

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020	od 01/01 do 30/09/2021	od 01/01 do 31/12/2020	od 01/01 do 30/09/2021	od 01/01 do 31/12/2020
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	-	-	(7 828)	-	-
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu	264 997	269 426	(4 429)	(73 109)	-	-
- zobowiązania na świadczenia pracownicze	29 102	-	29 102	(112 545)	-	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	37 558	-	37 558	-	-	-
- należności i zobowiązania handlowe i inne (ujemne różnice kursowe)	234 919	324 099	(89 180)	86 217	-	-
Razem	566 576	593 525	(26 949)	(107 265)	-	-

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

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
Ujęte aktywa podatkowe	566 576	593 525
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	18 941 919	9 497 137
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	369 041	332 027
Naliczone zobowiązania międzyokresowe bierne na premie i urlopy	1 096 909	882 214
Różnice kursowe	-	13 553
Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego	20 407 869	10 724 930
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego	20 974 445	11 318 455

Sposób kalkulacji aktywa został opisany w nocie 4.2.4

Nieujęte aktywa z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych dotyczą lat 2016, 2019, 2020 i 2021 mogą być rozliczone do roku 2026.

10.7. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:

- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu
- należności i zobowiązania handlowe i inne (dodatnie różnice kursowe)
- umowy z klientami
- wycena udziałów w Nodthera
- Razem**

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		Zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020	od 01/01 do 30/09/2021	od 01/01 do 31/12/2020	od 01/01 do 30/09/2021	od 01/01 do 31/12/2020
-	-	-	-	-	-
297 454	322 301	(24 847)	105 638	-	-
458 398	289 187	169 211	36 388	-	-
-	27 084	(27 084)	(67 758)	-	-
5 654 186	5 403 470	250 716	1 019 155	-	-
6 410 038	6 042 042	367 996	1 093 423	-	-

11. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na koniec okresów objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Zysk/strata na akcję

	Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk/strata na akcję:	(330,3)	(127,8)
Z działalności kontynuowanej	(330,3)	(127,8)
Z działalności wydzielonej	n/a	n/a
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(330,3)	(127,8)
Zysk/strata rozwodniony na akcję:	(330,3)	(127,8)
Z działalności kontynuowanej	(330,3)	(127,8)
Z działalności wydzielonej	n/a	n/a
Zysk/strata rozwodniony na akcję ogółem	(330,3)	(127,8)

12.1. Podstawowy zysk/strata na akcję

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

	Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020
	PLN	PLN
Zysk/strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(60 625 012)	(20 745 192)
Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności wydzielonej	-	-
Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(60 625 012)	(20 745 192)

	Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	18 355 474	16 232 278

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Grunty własne	7 468 450	7 468 450
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	49 656 725	46 198 885
Urządzenia techniczne i maszyny	10 948 505	10 982 466
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	20 872 906	17 437 776
Prawa do użytkowania innych środków trwałych (min. sprzętu laboratoryjnego)	2 120 641	2 929 934
Prawa do użytkowania lokali	869 602	1 377 651
Prawa do użytkowania samochodów	508 906	182 590
Środki trwałe w budowie	399 479	4 584 559
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	92 845 214	91 162 311

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

Spółka dokonała przeglądu przesłanek wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Biorąc pod uwagę, że naistotniejszymi pozycjami są aktywa nowe (w tym nowo wybudowane Centrum Badawczo-Rozwojowe Innowacyjnych Leków) lub prawie nowe, Zarząd Spółki uznał, że wartość godziwa tych aktywów pomniejszona o koszty sprzedaży jest równa lub większa niż wartość księgowa aktywów. Zarząd ponadto wziął pod uwagę poziom kapitalizacji spółki na dzień 30.09.2021 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego i wobec nadwyżki kapitalizacji nad aktywami netto Spółki na poziomie ok. 914m PLN na dzień 30.09.2021 r. Zarząd uznał, że nie zachodzą przesłanki utraty wartości i dlatego Zarząd nie widzi konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2021 r.

W całym 2021 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 19.300 tys. zł, które są związane z dokończeniem wyposażania w sprzęt laboratoryjny nowo wybudowanego Centrum Badawczo-Rozwojowe Innowacyjnych Leków. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 30.09.2021 r.		Stan na 31.12.2020 r.		Forma zabezpieczenia / wskazanie aktywów zabezpieczenia
	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	
Hipoteka	1 785 798,00	8 403 000,00	2 362 057,00	8 403 000,00	Nieruchomość zlokalizowana w Krakowie przy ul. Sternbacha 2 składająca się z działek ewidencyjnych położonych w obrębie 38 o numerach: 81/21, 81/26, 195/11, 195/16, 210/24, 210/9, 210/8, 210/19, 210/3, 210/2
Zastawy, w tym:	2 468 527,00	2 912 261,00	3 330 094,00	3 330 094,00	
maszyny - leasing	2 468 527,00	2 912 261,00	3 330 094,00	3 330 094,00	wyposażenie, aparaty i sprzęt laboratoryjny
Weksle, w tym:	1 785 798,00	1 785 798,00	2 362 057,00	2 362 057,00	
weksel in blanco	1 785 798,00	1 785 798,00	2 362 057,00	2 362 057,00	środki pieniężne na rachunku bankowym
Umowne prawo potrącenia wierzytelności z wierzytelnością posiadacza rachunku	1 785 798,00	1 785 798,00	2 362 057,00	2 362 057,00	środki pieniężne na rachunku bankowym
RAZEM	7 825 921,00	14 886 857,00	10 416 265,00	16 457 208,00	

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
Wartość brutto - stan 01.01.2021	7 468 450	48 328 399	13 109 093	-	38 171 188	4 584 559	9 034 946	4 265 918	380 988	125 343 541
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	4 667 516	659 858	-	10 987 273	10 322 315	-	9 314	421 756	27 068 032
- nabycie	-	-	-	-	1 914 786	10 322 315	-	-	424 341	12 661 442
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	4 667 516	659 858	-	9 072 487	-	-	-	-	14 399 861
- inne, zmiany umów	-	-	-	-	-	-	-	9 314	(2 585)	6 729
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	1 591 315	14 507 395	1 914 786	-	-	18 013 496
- inne, przeniesienie do ŚT	-	-	-	-	-	14 399 861	1 914 786	-	-	16 314 647
- inne, środki trwałe niskocenne	-	-	-	-	1 591 315	-	-	-	-	1 591 315
- inne, przeniesienie do WNiP	-	-	-	-	-	107 534	-	-	-	107 534
Wartość brutto - stan 30.09.2021	7 468 450	52 995 915	13 768 951	-	47 567 146	399 479	7 120 160	4 275 232	802 744	134 398 077
Umorzenie - stan na 01.01.2021	-	2 129 514	2 126 627	-	20 733 412	-	6 105 012	2 888 267	198 398	34 181 230
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	1 209 676	693 819	-	7 503 701	-	809 293	517 363	95 440	10 829 292
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	1 209 676	693 819	-	5 588 915	-	809 293	517 363	95 440	8 914 506
- inne - wykup z leasingu	-	-	-	-	1 914 786	-	-	-	-	1 914 786
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	1 542 873	-	1 914 786	-	-	3 457 659
- inne - wykup z leasingu	-	-	-	-	-	-	1 914 786	-	-	1 914 786
- inne, środki trwałe niskocenne	-	-	-	-	1 542 873	-	-	-	-	1 542 873
Umorzenie - stan na 30.09.2021	-	3 339 190	2 820 446	-	26 694 240	-	4 999 519	3 405 630	293 838	41 552 863
Wartość netto - stan na 01.01.2021	7 468 450	46 198 885	10 982 466	-	17 437 776	4 584 559	2 929 934	1 377 651	182 590	91 162 311
Wartość netto - stan na 30.09.2021	7 468 450	49 656 725	10 948 505	-	20 872 906	399 479	2 120 641	869 602	508 906	92 845 214

13.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
Wartość brutto - stan 01.01.2020	7 468 450	1 889 677	1 939 317	-	29 490 785	36 937 340	8 791 485	3 104 380	380 988	90 002 422
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	46 438 722	11 169 776	-	8 680 403	34 179 581	243 461	1 161 538	-	101 873 481
- nabycie	-	-	-	-	-	34 179 581	-	-	-	34 179 581
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	46 438 722	11 169 776	-	8 680 403	-	243 461	-	-	66 532 362
- inne, zmiany umów	-	-	-	-	-	-	-	1 161 538	-	1 161 538
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	-	66 532 362	-	-	-	66 532 362
- inne, przeniesienie do ŚT	-	-	-	-	-	66 532 362	-	-	-	66 532 362
Wartość brutto - stan 31.12.2020	7 468 450	48 328 399	13 109 093	-	38 171 188	4 584 559	9 034 946	4 265 918	380 988	125 343 541
Umorzenie - stan na 01.01.2020	-	1 181 644	1 712 406	-	14 551 866	-	4 587 958	1 679 868	99 199	23 812 941
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	947 870	414 221	-	6 181 546	-	1 517 054	1 208 399	99 199	10 368 289
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	947 870	414 221	-	6 181 546	-	1 517 054	1 208 399	99 199	10 368 289
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 31.12.2020	-	2 129 514	2 126 627	-	20 733 412	-	6 105 012	2 888 267	198 398	34 181 230
Wartość netto - stan na 01.01.2020	7 468 450	708 033	226 911	-	14 938 919	36 937 340	4 203 527	1 424 512	281 789	66 189 481
Wartość netto - stan na 31.12.2020	7 468 450	46 198 885	10 982 466	-	17 437 776	4 584 559	2 929 934	1 377 651	182 590	91 162 311

13.3. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
Wartość brutto - stan 01.01.2020	7 468 450	1 889 677	1 939 317	-	27 688 469	36 937 340	11 215 502	3 104 330	262 699	90 505 784
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	45 922 774	9 637 994	-	8 940 486	28 201 657	205 514	1 773 168	118 292	94 799 885
- nabycie	-	-	-	-	-	28 201 657	205 514	1 773 168	118 292	30 298 631
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	45 922 774	9 637 994	-	8 940 486	-	-	-	-	64 501 254
- inne, zmiany umów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	-	4 511 626	64 501 254	-	-	-	69 012 880
- inne, przeniesienie do ŚT	-	-	-	-	4 511 626	64 501 254	-	-	-	69 012 880
Wartość brutto - stan 30.09.2020	7 468 450	47 812 451	11 577 311	-	32 117 329	637 743	11 421 016	4 877 498	380 991	116 292 789
Umorzenie - stan na 01.01.2020	-	1 181 644	1 712 406	-	10 780 006	-	4 587 958	1 679 868	99 199	20 041 081
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	555 265	458 456	-	4 440 052	-	1 228 326	1 036 932	74 399	7 793 430
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	555 265	458 456	-	4 440 052	-	1 228 326	1 036 932	74 399	7 793 430
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie - stan na 30.09.2020	-	1 736 909	2 170 862	-	15 220 058	-	5 816 284	2 716 800	173 598	27 834 511
Wartość netto - stan na 01.01.2020	7 468 450	708 033	226 911	-	16 908 463	36 937 340	6 627 544	1 424 462	163 500	70 464 703
Wartość netto - stan na 30.09.2020	7 468 450	46 075 542	9 406 449	-	16 897 271	637 743	5 604 732	2 160 698	207 393	88 458 278

W roku 2020 Spółka zakończyła budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego Innowacyjnych Leków. Sercem nowego obiektu Spółki jest kompleks laboratoriów z zakresu m.in. chemii medycznej, biochemii, biologii molekularnej i komórkowej oraz analityki, odzwierciedlający przebieg procesu badań nad innowacyjnymi lekami. Jego uruchomienie pozwoli zwiększyć skalę realizowanych projektów przez Spółkę. Budynek składa się z 6 kondygnacji o powierzchni całkowitej ok. 10 tys. m², w tym ponad 8 tys. m² powierzchni użytkowej przypadającej zarówno na laboratoria, jak i biura:

- powierzchnia laboratoryjna: ok. 3 tys. m²,
- powierzchnia biurowa: ok. 1 tys. m² (w tym biura i sale konferencyjne),
- pomieszczenia techniczne i socjalne: ok. 1,3 tys. m²,
- pozostałe: parking, komunikacja: ok. 2,9 tys. m².

Obiekt został przyjęty do użytkowania w czerwcu 2020 r. i składa się z poniższych komponentów:

Nazwa	Wartość bilansowa
Budynek przy ul. Strenbacha 2 w Krakowie	47 146 466
Instalacja wentylacji i klimatyzacji	10 362 927
Instalacje tryskaczowe	1 283 453
Instalacja gazów technicznych	1 243 000
Drogi dojazdowe i zieleni	1 135 911
Razem	61 171 757

Dla każdego z wydzielonych komponentów oszacowano indywidualnie okres ekonomicznej przydatności.

14. Aktywa niematerialne

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Wartości bilansowe		
Patenty*	2 324 858	2 217 715
Pozostałe aktywa niematerialne	535 296	100 819
Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	-	-
	2 860 154	2 318 534

* Patenty służą ochronie praw, które znajdują się obecnie na poziomie badań i nie generują przychodów, ale również tych które generują przychody z umów partneringowych.

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

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

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2021	3 570 449	3 570 449
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	743 540	743 540
- nabycie	636 006	636 006
- przyjęcie z środków trwałych w budowie	107 534	107 534
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-
Wartość brutto - stan na 30.09.2021	4 313 989	4 313 989
Umorzenie - stan na 01.01.2021	1 251 915	1 251 915
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	201 920	201 920
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	201 920	201 920
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-
Umorzenie - stan na 30.09.2021	1 453 835	1 453 835
Wartość netto - stan na 01.01.2021	2 318 534	2 318 534
Wartość netto - stan na 30.09.2021	2 860 154	2 860 154

14.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2020	4 038 550	4 038 550
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	1 391 531	1 391 531
- nabycie	1 391 531	1 391 531
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	1 859 632	1 859 632
- likwidacja	1 851 815	1 851 815
Wartość brutto - stan na 31.12.2020	3 570 449	3 570 449
Umorzenie - stan na 01.01.2020	1 114 896	1 114 896
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	277 956	277 956
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	277 956	277 956
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	140 937	140 937
- likwidacja	140 937	140 937
Umorzenie - stan na 31.12.2020	1 251 915	1 251 915
Wartość netto - stan na 01.01.2020	2 923 654	2 923 654
Wartość netto - stan na 31.12.2020	2 318 534	2 318 534

Spółka zdecydowała się na likwidację patentów w związku z zaniechaniem prac nad związanymi z nimi projektami.

14.3. Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2020 r. do dnia 30.09.2020 r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2020	4 038 550	4 038 550
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	952 576	952 576
- nabycie	952 576	952 576
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-
Wartość brutto - stan na 30.09.2020	4 991 126	4 991 126
Umorzenie - stan na 01.01.2020	1 114 896	1 114 896
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	203 033	203 033
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	203 033	203 033
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-
Umorzenie - stan na 30.09.2020	1 317 929	1 317 929
Wartość netto - stan na 01.01.2020	2 923 654	2 923 654
Wartość netto - stan na 30.09.2020	3 673 197	3 673 197

15. Jednostki zależne

Spółka nie posiada jednostek zależnych na dzień 30 września 2021 r. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka również nie posiadała jednostek zależnych.

16. Podział spółek

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

17. Wycena udziałów w Nodthera

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka posiadała udziały w spółce NodThera Ltd.

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

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

wartość udziałów w bilansie na 31 grudnia 2019 r.	23 754 255
zmiana na wycenie - wpływ na wynik, w tym:	928 380
z tytułu z zmiany wyceny	-
z tytułu zmian kursu PLN/GBP	928 380

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

Finansowanie zostało podzielone na dwie transze, środki w wysokości 20,2 mln GBP zostały wniesione do Nodthera Ltd., zgodnie z zarejestrowanym w dniu 2 czerwca 2020 r. podwyższeniem kapitału zakładowego. Akcje Serii B zostały objęte po cenie emisyjnej w wysokości 2,9702 GBP za jedną akcję. Pozostała część finansowania w wysokości 24,3 mln GBP miała zostać wniesiona przez Inwestorów po osiągnięciu określonych w umowie inwestycyjnej kamieni milowych w rozwoju projektów badawczych spółki.

W związku z aneksowaniem w kwietniu tego roku umowy inwestycyjnej (której Spółka nie jest stroną), Inwestorzy zdecydowali, że pierwsza transza finansowania zostanie rozszerzona o kwotę 12,1 mln GBP i jej emisja zostanie objęta po dotychczasowej cenie. Natomiast pierwotna druga transza finansowania zostanie okrojona do 12,1 mln GBP i wpłynie do spółki po osiągnięciu określonych kamieni milowych, nie później niż do 1 października 2022 r. Cena emisyjna drugiej transzy została ustalona na 3,1191 za akcje.

Kwota finansowania w ramach poszerzonej pierwszej transzy w wysokości 12,1 mGBP wpłynęła do spółki we wrześniu 2021 r. wobec osiągnięcia naukowych kamieni milowych rozwoju programu badawczego spółki zgodnie z aneksowaną umową inwestycyjną. Po dokonaniu tego podwyższenia udział Emitenta w kapitale zakładowym NodThera Ltd. wynosi 5,24%. Po zamknięciu drugiej transzy finansowania udział Emitenta w kapitale zakładowym NodThera wynosić będzie 4,63%.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent posiada 5,24% udziałów w NodThera Ltd.

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

- Uzgodnienie danych finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Ltd. ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 30 września 2021 roku :

cena emisji nowego udziału (w GBP)	2,9702
średni kurs NBP z dnia 30 września 2021 r.	5,3653
cena emisji nowego udziału (w PLN)	15,94
liczba udziałów Spółki w Nodthera Ltd.	1 910 000
wartość udziałów w bilansie na 30 września 2021 r.	30 437 787
zmiana na wycenie - wpływ na wynik, w tym:	1 319 559
z tytułu z zmiany wyceny	-
z tytułu zmian kursu PLN/GBP	1 319 559

Na dzień 30 września 2021 r. udział Spółki w kapitale zakładowym Nodthera wynosi 5,24%.

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
Wartość bilansowa udziałów Spółki w Nodthera Ltd.	30 437 787	29 118 228

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

Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące wpłynąć na wycenę do wartości godziwej udziałów w spółce NodThera poprzez analizę postępu prac badawczych, ocenę otoczenia konkurencyjnego Spółki oraz sytuację finansową i płynnościową. Na tej podstawie Zarząd Spółki uważa, że wycena udziałów posiadanych przez Spółkę w NodTherze powinna pozostać na niezmiennym poziomie, to jest poziomie ostatniej zamkniętej rundy finansowania.

18. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 30 września 2021 roku. Ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

P1 - Notowania z aktywnych rynków

P2 - Istotne dane obserwowalne

P3 - Istotne dane nieobserwowalne

	30.09.2021 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	30 437 787	30 437 787	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	830 349	nd	nd
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	9 990 035	nd	nd
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 303 820	nd	nd
Zobowiązania inwestycyjne	399 480	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	1 785 798	nd	nd
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	400 000	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	31 105	nd	nd
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	31 105	nd	nd
Zobowiązania leasingowe	4 050 208	nd	nd

	31.12.2020 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	29 118 228	29 118 228	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 369 939	nd	nd
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	24 969 465	nd	nd
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :		nd	nd
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 277 329	nd	nd
Zobowiązania inwestycyjne	4 584 560	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	2 366 702	nd	nd
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	400 000	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	4 645	nd	nd
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	4 645	nd	nd
Zobowiązania leasingowe	5 042 549	nd	nd

19. Pozostałe aktywa niefinansowe

Wartości bilansowe	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Licencje	785 764	687 915
Ubezpieczenia	82 016	92 012
Koszty przyszłych okresów	1 781 881	446 714
Kwalifikacja urzędzeń	-	57 421
Czasopisma	212	597
Opłata giełdowa	17 500	5 833
Podatek od nieruchomości	58 956	2 150
Badanie rynku	-	28 738
Pozostałe	133 273	229 643
	2 859 602	1 551 023

20. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	Stan na	Stan na
	30/09/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Kaucje wpłacone	91 894	85 194
Depozyt	527 823	-
	619 717	85 194

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	Stan na	Stan na
	30/09/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Obligacje	9 990 035	24 969 465
	9 990 035	24 969 465

Obligacje emitowane przez Pekao Leasing S.A. poręczone przez Bank PeKaO S.A. z datą zapadalności w dniu 2.11.2021 r.

4 996 215

Obligacje emitowane przez Pekao Leasing S.A. poręczone przez Bank PeKaO S.A. z datą zapadalności w dniu 1.03.2022 r.

4 993 820

9 990 035

21. Zapasy

	Stan na	Stan na
	30/09/2021	31/12/2020
	PLN	PLN
Materiały	3 180 298	1 675 712
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-
Razem	3 180 298	1 675 712

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

22. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	607 023	2 226 901
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(9 829)	(27 321)
	597 194	2 199 580
Należności z tytułu podatków, (VAT)	3 292 192	4 363 033
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	233 155	170 359
Należne dotacje	5 395 210	1 215 066
	9 517 751	7 948 038

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

Spółka w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami dokonała na dzień 30 września 2021 r. oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych. Uznano, że należności poszczególnych kontrahentów charakteryzują się podobnym poziomem ryzyka, nie dokonano podziału na grupy.

Poniższa tabela przedstawia kalkulację oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług i aktywa z tytułu umowy:

	Stan na dzień 30/09/2021		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzetworzone	553 106	1,08%	5 990
1-90 dni po terminie	53 796	6,91%	3 718
91-180 dni po terminie	-	0,00%	0
181-365 dni po terminie	-	0,00%	0
Ponad 365 po terminie	121	100,00%	121
Razem	607 023		9 829

	Stan na dzień 31/12/2020		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzetworzone	1 190 967	0,04%	508
1-90 dni po terminie	601 794	0,64%	3 868
91-180 dni po terminie	452 574	2,72%	12 322
181-365 dni po terminie	123 994	8,47%	10 502
Ponad 365 po terminie	121	100,00%	121
Razem	2 369 450		27 321

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 r. wynosi 7 dni, a w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. wynosił 16 dni. Przed przyjęciem nowego klienta Spółka dokonuje oceny jego zdolności kredytowej. Ze względu na specyfikę działalności Spółka współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	27 321	574
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	-	26 747
Odpis przeniesiony w drodze podziału	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	(17 492)	-
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	9 829	27 321

23. Leasing

23.1. Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

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

Okres zakończony dnia 30 września 2021 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2021	1 377 651	2 929 934	182 590	4 490 175
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	-	424 341	424 341
Zmiany umów leasingu	9 314	-	(2 585)	6 729
Amortyzacja	(517 363)	(809 293)	(95 440)	(1 422 096)
Na dzień 30 września 2021 roku	869 602	2 120 641	508 906	3 499 149

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 424 512	4 203 527	281 789	5 909 828
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	243 461	-	243 461
Zmiany umów leasingu	1 161 538	-	-	1 161 538
Amortyzacja	(1 208 399)	(1 517 054)	(99 199)	(2 824 652)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	1 377 651	2 929 934	182 590	4 490 175

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

	2021
Na dzień 1 stycznia	5 042 549
Zwiększenia (nowe leasingi)	424 341
Zmiany umów leasingu	6 729
Aktualizacja wyceny	171 777
Odsetki	66 758
Płatności	(1 661 946)
Na dzień 30 września	4 050 208
Krótkoterminowe	2 013 880
Długoterminowe	2 036 328

	2020
Na dzień 1 stycznia	6 030 953
Zwiększenia (nowe leasingi)	243 461
Zmiany umów leasingu	1 161 538
Aktualizacja wyceny	579 352
Odsetki	158 559
Płatności	(3 131 314)
Na dzień 31 grudnia	5 042 549
Krótkoterminowe	2 267 960
Długoterminowe	2 774 589

	01.01.2020- 30.09.2020
Na dzień 1 stycznia	6 030 953
Zwiększenia (nowe leasingi)	243 461
Zmiany umów leasingu	-
Aktualizacja wyceny	579 352
Odsetki	158 559
Płatności	(2 580 902)
Na dzień 30 września	4 431 423
Krótkoterminowe	2 406 034
Długoterminowe	3 186 927

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

	01.01.2021- 30.09.2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(612 803)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(19 954)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(632 757)

	01.01.2020- 31.12.2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 307 598)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(39 333)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	53 692
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 293 239)

	01.01.2020- 30.09.2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 111 331)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(32 077)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	53 692
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 089 716)

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) wyniósł 646.818 zł w 9 miesiącach roku 2021 oraz 1.428.050 zł w całym roku 2020 i 1.217.048 zł w 9 miesiącach roku 2020.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu (dotyczących maszyn i urządzeń) ujęte w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	01.01.2021- 30.09.2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(809 293)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(46 804)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(856 097)

	01.01.2020- 31.12.2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 517 054)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(119 226)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	1 924
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 634 356)

	01.01.2020- 30.09.2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(1 228 326)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(121 130)
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 349 456)

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących maszyn i urządzeń) wyniósł 1.015.128 zł w 9 miesiącach roku 2021 oraz 1.774.495 zł w całym roku 2020 i 1.819.545 zł w 9 miesiącach roku 2020.

24. Kapitał podstawowy

Zarejestrowany kapitał akcyjny

Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
PLN	PLN
7 342 190	7 342 190
7 342 190	7 342 190

24.1. Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

Liczba akcji
Wartość nominalna 1 akcji
Kapitał podstawowy

Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
PLN	PLN
18 355 474	18 355 474
0,40	0,40
7 342 190	7 342 190

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 30/09/2021

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
Akcje serii "I" zwykłe	brak	2 384 245	953 698
Razem		18 355 474	7 342 190

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2020

Seria / emisja Rodzaj akcji (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
Akcje serii "A" imienne	2 głosy / 1 akcja	4 050 000	1 620 000
Akcje serii "B" zwykłe	brak	1 329 500	531 800
Akcje serii "C" zwykłe	brak	1 833 000	733 200
Akcje serii "D" zwykłe	brak	551 066	220 426
Akcje serii "E" zwykłe	brak	2 700 000	1 080 000
Akcje serii "F" zwykłe	brak	2 651 891	1 060 756
Akcje serii "G1" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "G2" zwykłe	brak	327 886	131 154
Akcje serii "H" zwykłe	brak	2 200 000	880 000
Akcje serii "I" zwykłe	brak	2 384 245	953 698
Razem		18 355 474	7 342 190

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

Akcje serii I zostały zaofertowane przez Spółkę w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE, wyłączonej z obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego lub innego dokumentu informacyjnego (ofertowego).

Oferta Publiczna została skierowana do:

- 1) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego, oraz
- 2) inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi, którzy objęli Akcje Serii I o łącznej wartości równej co najmniej równowartości kwoty 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora dla każdej osobnej oferty,

i w związku z powyższym Oferta Publiczna nie wymagała sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz d) w zw. z art. 1 ust. 6 Rozporządzenia Prospektowego.

Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na 60 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 143.054.700 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 8.226.529 zł. Akcje Serii I objęte zostały przez 97 inwestorów.

Struktura właścicielska

Stan na dzień 30/09/2021

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

Stan na dzień 31/12/2020

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	4 990 880	27,19%	8 490 880	37,90%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	924 384	5,04%	1 474 384	6,58%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 771 000	9,65%	1 771 000	7,90%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	10 669 210	58,12%	10 669 210	47,62%
Razem	18 355 474	100,00%	22 405 474	100,00%

24.2. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

24.3. Kapitały rezerwowe

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Inne - program motywacyjny 2015-2017	11 172 000	11 172 000
Wpłaty z tytułu przekazania akcji pracownikom	237 068	-
Inne - program motywacyjny 2021-2024	14 995 292	-
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	26 404 360	11 172 000

W 2017 roku Spółka zakończyła realizację programu motywacyjnego dotyczącego lat 2015-2017.

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

W roku 2021 Spółka rozpoczęła realizację programu motywacyjnego obowiązującego w latach 2021- 2024. Szczegółowe informacje zostały ujawnione w notcie 36.

24.4. Kapitał zapasowy

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	159 680 803	159 680 803
w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "H" zwykłe	134 200	134 200
w tym koszty emisji Akcje serii "H" zwykłe	(4 295 093)	(4 295 093)
w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "I" zwykłe	142 101 002	142 101 002
w tym koszty emisji Akcje serii "I" zwykłe	(8 226 529)	(8 226 529)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych w związku z podziałem	(10 331 325)	(10 331 325)
Razem kapitał zapasowy	279 063 058	279 063 058

25. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	-	-
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych (ii)	31 105	4 645
	31 105	4 645
Zabezpieczone		
Kredyty bankowy (iii)	1 754 693	2 362 057
	1 754 693	2 362 057
Razem	1 785 798	2 366 702
Zobowiązania krótkoterminowe	840 925	814 465
Zobowiązania długoterminowe	944 873	1 552 237
	1 785 798	2 366 702

25.1. Podsumowanie umów kredytowych

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

(ii) Saldo zadłużenia według stanu na 30.09.2021 r. wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 31.105 zł.

(iii) Spółka posiada kredyt hipoteczny zaciągnięty na zakup działki budowlanej w Banku PKO BP. Kredyt zawarto w dniu 13.12.2016 r. na okres 7 lat.

Oprocentowanie jest zmienne i kształtuje się jako suma stawki WIBOR1M + marża banku.

Kredyt jest zabezpieczony wpisem na hipotekę w wysokości 8.403.000 PLN, wekslem in blanco na kwotę 1.785.798 PLN oraz umownym prawem potrącenia wierzytelności na kwotę 1.785.798 PLN.

25.2. Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Nie wystąpiło takie zjawisko.

26. Rezerwy

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym rezerwy dotyczyły zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 270 932	6 260 821
Zobowiązania inwestycyjne	399 480	4 584 560
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PFRON)	667 432	666 543
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	465	54
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	2 032 423	16 454
Kaucja gwarancyjna	60 134	-
	10 430 866	11 528 432

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

28 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Stan na 30/09/2021 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpłaty emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	234 966	234 966
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	-	-
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	81 795	81 795
- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	81 795	81 795
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	153 171	153 171
- długoterminowa	153 171	153 171
- krótkoterminowa	-	-

Stan na 31/12/2020 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpłaty emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	188 159	188 159
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	46 807	46 807
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	46 807	46 807
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	234 966	234 966
- długoterminowa	234 966	234 966
- krótkoterminowa	-	-

29. Instrumenty finansowe

29.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w notcie 34,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notcie 24.

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

29.1.1. Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

Spółka okresowo dokonuje przeglądu struktury kapitałowej. W ramach przeglądu analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału.

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zadłużenie (i)	(55 567 817)	(71 919 509)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	81 018 790	136 218 238
Zadłużenie netto	25 450 973	64 298 729
Kapitał własny (ii)	178 328 107	223 720 759
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	0,14	0,29

(i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe.

(ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

Osiągnięty poziom wskaźnika zadłużenia mieści się w ramach oczekiwanych i akceptowanych przez Zarząd.

Dodatkowo należy pamiętać, że Spółka posiada krótkoterminowe inwestycje prezentowane w pozycji Pozostałe aktywa finansowe (Nota 20), które dotyczą środków ulokowanych w płynnych instrumentach finansowych wyemitowanych przez wiodące instytucje finansowe z rynku polskiego.

29.2. Kategorie instrumentów finansowych

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

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

Poszczególne rodzaje ryzyka zostały omówione w kolejnych notach.

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Aktywa finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	97 093 123	164 687 543
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (Nota 20)	9 990 035	24 969 465
Pozostałe aktywa finansowe - kaucje (Nota 20)	91 894	85 194
Środki pieniężne (Nota 34)	81 018 790	136 218 238
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (Nota 22)	5 992 404	3 414 646
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30 437 787	29 118 228
Pozostałe aktywa finansowe - udziały Nodthera (Nota 17)	30 437 787	29 118 228
Zobowiązania finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	13 506 418	18 254 632
Oprocentowane kredyty i pożyczki (Nota 25)	1 785 798	2 366 702
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 29.8)	4 050 208	5 042 549
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (Nota 27)	7 670 412	10 845 381

29.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej) powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Spółki na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego.

29.4. Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 29.5) i stóp procentowych (patrz Nota 29.6). Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem kursowym ani ryzykiem stóp procentowych, gdyż minimalizacja ryzyka przez hedging naturalny jest wystarczająca.

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

29.5. Zarządzanie ryzykiem walutowym

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Ryzykiem tym zarządza się poprzez hedging naturalny.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań pieniężnych Spółki denominowanych w walutach obcych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania		Aktywa	
	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Waluta EUR	3 855 253	4 124 574	676 627	9 043 845
Waluta USD	1 137 452	342 910	10 251 526	14 409 699
Pozostałe	138 181	263 812	272 037	710 949

29.5.1. Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

		Wpływ EUR		Wpływ USD	
		Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
		PLN	PLN	PLN	PLN
AKTYWA					
Wzrost kursu walutowego	15%	101 494	1 356 577	1 537 729	2 161 455
Wzrost kursu walutowego	10%	67 663	904 384	1 025 153	1 440 970
Wzrost kursu walutowego	5%	33 831	452 192	512 576	720 485
Spadek kursu walutowego	-5%	(33 831)	(452 192)	(512 576)	(720 485)
Spadek kursu walutowego	-10%	(67 663)	(904 384)	(1 025 153)	(1 440 970)
Spadek kursu walutowego	-15%	(101 494)	(1 356 577)	(1 537 729)	(2 161 455)
ZOBOWIĄZANIA					
Wzrost kursu walutowego	15%	578 288	618 686	170 618	51 437
Wzrost kursu walutowego	10%	385 525	412 457	113 745	34 291
Wzrost kursu walutowego	5%	192 763	206 229	56 873	17 146
Spadek kursu walutowego	-5%	(192 763)	(206 229)	(56 873)	(17 146)
Spadek kursu walutowego	-10%	(385 525)	(412 457)	(113 745)	(34 291)
Spadek kursu walutowego	-15%	(578 288)	(618 686)	(170 618)	(51 437)
WPŁYW NA WYNIK					
Wzrost kursu walutowego	15%	(476 794)	737 891	1 367 111	2 110 018
Wzrost kursu walutowego	10%	(317 863)	491 927	911 407	1 406 679
Wzrost kursu walutowego	5%	(158 931)	245 964	455 704	703 339
Spadek kursu walutowego	-5%	158 931	(245 964)	(455 704)	(703 339)
Spadek kursu walutowego	-10%	317 863	(491 927)	(911 407)	(1 406 679)
Spadek kursu walutowego	-15%	476 794	(737 891)	(1 367 111)	(2 110 018)

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Tym niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji na ryzyko walutowe.

29.6. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

29.6.1. Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych instrumentów finansowych (zobowiązań wynikających z umów leasingu i kredytu) na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była niespłacona przez cały rok. W analizach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy procentowej dla kluczowych członków kierownictwa wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę kierownictwa dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

30 września 2021 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 013 880	1 268 770	518 509	148 116	100 933	-	4 050 208
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	840 925	809 820	135 053	-	-	-	1 785 798
	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	81 018 790						81 018 790

31 grudnia 2020 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 267 960	1 774 649	797 623	202 317	-	-	5 042 549
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	809 820	809 820	742 417	-	-	-	2 362 057
	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	136 218 238						136 218 238

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto
Stan na 30 września 2021 r.		
PLN	+0,5%	(9 374)
EUR	+0,5%	(14 883)
USD	+0,5%	(380)
PLN	-0,5%	9 374
EUR	-0,5%	14 883
USD	-0,5%	380
Stan na 31 grudnia 2020 r.		
PLN	+0,5%	(18 486)
EUR	+0,5%	(25 488)
USD	+0,5%	(695)
PLN	-0,5%	18 486
EUR	-0,5%	25 488
USD	-0,5%	695

29.7. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

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

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

29.8. Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
Aktywa kontraktowe (+)	97 001 229	164 602 349
Należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	5 992 404	3 414 646
Należności z tytułu odkupu akcji	-	-
Środki pieniężne	81 018 790	136 218 238
Pozostałe aktywa finansowe	9 990 035	24 969 465
Zobowiązania finansowe (-)	(13 506 418)	(18 249 987)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 785 798)	(2 362 057)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(4 050 208)	(5 042 549)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(7 270 932)	(6 260 821)
Pozostałe zobowiązania inwestycyjne	(399 480)	(4 584 560)
Ekspozycja na ryzyko płynności	83 494 811	146 352 362

Na dzień bilansowy 30.09.2021 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe				Długoterminowe			Zobowiązania wartość bilansowa
	Niewymagalne na dzień 30/09/2021	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	202 455	638 470	840 925	944 873	-	944 873	1 785 798
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	289 270	1 724 610	2 013 880	2 036 328	-	2 036 328	4 050 208
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inwestycyjne	7 074 419	503 530	92 463	7 670 412	-	-	-	7 670 412
Razem	7 074 419	995 255	2 455 543	10 525 217	2 981 201	-	2 981 201	13 506 418

Na dzień bilansowy 31.12.2020 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe				Długoterminowe			Zobowiązania wartość bilansowa
	Niewymagalne na dzień 31/12/2020	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	202 455	607 365	809 820	1 552 237	-	1 552 237	2 362 057
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	661 991	1 605 969	2 267 960	2 774 589	-	2 774 589	5 042 549
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inwestycyjne	9 611 123	1 185 089	49 169	10 845 381	-	-	-	10 845 381
Razem	9 611 123	2 049 535	2 262 503	13 923 161	4 326 826	-	4 326 826	18 249 987

29.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	31 105	4 645
Kwota niewykorzystana	368 895	395 355
	400 000	400 000

30. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Naliczone zobowiązania urlopowe	1 196 716	1 185 204
Naliczone zobowiązania z tytułu premii	4 576 489	3 458 026
	5 773 205	4 643 230
Krótkoterminowe	5 773 205	4 643 230
Długoterminowe	-	-
	5 773 205	4 643 230

31. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Płatności od Partnerów (i) przychody ujmowane zgodnie z MSSF 15	-	-
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20	26 964 531	42 061 588
	26 964 531	42 061 588
Krótkoterminowe	4 694 806	14 558 963
Długoterminowe	22 269 725	27 502 625
	26 964 531	42 061 588
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20 w tym:		
Dotacje infrastrukturalne, w tym:	24 562 661	27 791 084
- Krótkoterminowe	2 321 668	2 968 894
Dotacje badawcze, w tym:	2 401 870	14 270 504
- Krótkoterminowe	2 373 138	11 590 069
	26 964 531	42 061 588

(i) Płatności od partnerów obejmują wpłacone zaliczki od kontrahentów, na pokrycie części kosztów związanych z wykonywanymi usługami.

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

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

32.1. Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020	Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Selvita S.A.	1 568 262	809 982	3 318 169	2 530 400
Selvita Services Sp. z o.o.	-	-	1 022 932	1 545 858
Ardigen S.A.	-	-	-	-
Selvita Inc.	-	917	676 668	-
Selvita Ltd.	-	334 207	-	-
ALTIUM Piotr Romanowski Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	3 194	17 822
	-	-	2 310	19 978
	1 568 262	1 145 106	5 023 273	4 114 058

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN	PLN	PLN
Selvita S.A.	380 985	1 568 851	837 971	803 959
Selvita Services Sp. z o.o.	-	546	373 224	495 675
Ardigen S.A.	-	-	-	-
Selvita Inc.	-	-	272 461	-
Selvita Ltd.	-	350 794	-	-
	380 985	1 920 191	1 483 656	1 299 634

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

32.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

32.3. Pożyczki od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

32.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	2 806 186	2 424 374
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	644 928	496 635
Krzysztof Daniel Brzózka	802 753	634 768
Setareh Gharayagh Shamsili	1 012 728	1 292 971
Kamil Sitarz	345 777	-
Rada Nadzorcza	759 701	773 906
Piotr Romanowski	109 683	106 591
Tadeusz Wesołowski	108 067	105 027
Rafał Piotr Chwast	109 683	106 591
Axel Glasmacher	108 067	105 027
Colin Goddard	108 067	105 027
Jarl Jungnelius	108 067	105 027
Thomas Turalski	108 067	140 616
	3 565 887	3 198 280

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

33. Połączenie Spółek handlowych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	81 018 790	93 068 338
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	81 018 790	93 068 338
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	-	43 149 900
	81 018 790	136 218 238

35. Przeciętne zatrudnienie w Spółce

	Okres zakończony 30/09/2021	Okres zakończony 30/09/2020
Pracownicy umysłowi	180	158
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy ogółem	180	158

36. Płatności realizowane na bazie akcji

36.1 Pracowniczy program motywacyjny

36.1.1 Szczegółowy opis programu motywacyjnego opartego na warrantach subskrypcyjnych

W dniu 17 maja 2021 roku Walne Zgromadzenie uchwaliło przyjęcie Programu Motywacyjnego dla pracowników w postaci prawa do nabycia akcji po preferencyjnej cenie. Przedmiotem programu jest łącznie 1.247.720 akcji zwykłych Ryvu S.A. które będą nieodpłatnie przekazane przez Pawła Przewięźlikowskiego, będących jego własnością i stanowiących łącznie 25% akcji Spółki znajdujących się w jego posiadaniu. Program zakłada przyznanie pracownikom uprawnienia w postaci prawa do nabycia akcji po preferencyjnej cenie PLN 0.19 na akcję. Do uczestnictwa w programie uprawnieni są pracownicy, których łączy ze spółką stosunek służbowy. Osoby uprawnione są zobowiązane do pozostawania w stosunku służbowym ze spółką oraz niezbywania przyznanych akcji w ramach programu, w terminie nie krótszym niż 12 miesięcy i nie dłuższym niż 36 miesięcy od daty nabycia akcji, z zastrzeżeniem wyjątkowych sytuacji kiedy pracownik będzie mógł zostać zwolniony z tych zobowiązań.

Cel Programu

Celem wdrożenia powszechnego programu motywacyjnego w zaproponowanym kształcie będzie:

- zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez wykreowanie powszechnego akcjonariatu pracowniczego;
- stworzenie bodźca, który zmotywuje pracowników do jeszcze aktywniejszego działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy i zachęci do długoterminowego związania się ze Spółką;
- zbudowanie nowoczesnej organizacji, w której wzrost wartości Spółki przekładał się będzie bezpośrednio na wzrost zamożności pracowników i współpracowników Spółki.

36.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

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

Podsumowanie danych na temat programu:

Data przyznania programu („grant date”)	17.05.2021 r.
Data zapadalności programu	09.07.2024 r.
Ilość akcji w programie	1.247.720
Oczekiwana ilość akcji po uwzgl. wskaźnika rotacji pracowników i dostępnych danych na dzień 30.09.2021 r.	976,679

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

- data realizacji opcji:
09.07.2021 r. dla 20.383 akcji;
09.07.2022 r. dla 463.743 akcji;
09.07.2023 r. dla 463.743 akcji;
09.07.2024 r. dla 22.431 akcji;
30.06.2025 r. dla 6.379 akcji.
- cena realizacji opcji: 52,8 PLN;
- cena akcji na dzień wyceny: 53 PLN;
- ciągła stopa dywidendy: 0%
- wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 1,96%
- współczynnik zmienności: 72% - otrzymany jako odchylenie standardowe z próby logarytmicznych zmian historycznych cen akcji notowanych na GPW w okresie od 16.10.2019 r. do dnia Na dzień 30.09.2021 r. średnioważony okres pozostały do końca umownego czasu trwania to 16 miesięcy.

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

Numer transzy	Ilość akcji	Data nabycia uprawnień	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2021	2022 Q1	2022 Q2	2022 Q3	2022 Q4	2022	2023	2024	2025	Całkowity wpływ
Transza nr 1	20 383	09.07.2021	951	126		1 076					-				1 076
Transza nr 2	463 743	09.07.2022	3 768	5 098	5 098	13 964	4 987	5 043	499		10 528				24 492
Transza nr 3	463 743	09.07.2023	2 064	2 792	2 793	7 649	2 732	2 762	2 792	2 792	11 078	5 767			24 494
Transza nr 4	22 431	09.07.2024	69	93	93	255	91	92	93	93	369	369	193		1 185
Transza nr 5	6 379	30.06.2025	15	20	21	56	20	20	20	20	80	80	81	40	337
Suma	976 679		6 866	8 129	8 004	22 999	7 830	7 917	3 404	2 906	22 056	6 216	274	40	51 584

Rozpoznane koszty programu motywacyjnego na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Stan na dzień 30/09/2021	Stan na dzień 31/12/2020
Rozpoznane koszty programu według wartości godziwej	14 995 292	-
	14 995 292	-

37. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	540 528	7 241 227

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

38. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

38.1. Zobowiązania warunkowe

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 3.068.458 zł. Na dzień bilansowy 30.09.2021 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 164.742.341 zł.

W dniu 7 sierpnia 2017 r. Zarząd Ryvu Therapeutics S.A. (poprzednio Selvity S.A.) zawarł umowę z Leukemia & Lymphoma Society dotyczącą współpracy w zakresie dalszych badań fazy przedklinicznej oraz I fazy klinicznej cząsteczki SEL120. Zgodnie z postanowieniami Umowy LLS zobowiązał się do zapewnienia Spółce wsparcia finansowego do 3,25 mln USD. W zamian za udzielone wsparcie finansowe LLS będzie uprawnione, po udanym rozwoju SEL120 i doprowadzeniu do rozpoczęcia III fazy klinicznej, do otrzymania płatności za uzyskanie kamieni milowych, a po komercjalizacji SEL120 lub wprowadzenia go na rynek przez Spółkę również do tantiemów. Łączna wartość płatności dla LLS nie przekroczy siedmiokrotności udzielonego dofinansowania. Od dnia zawarcia umowy do dnia 30.09.2021 r. Spółka otrzymała łącznie 1,75 mln USD dotacji. Na dzień 30.09.2021 r. Spółka nie rozpoznaje zobowiązania z tytułu otrzymanych środków z LLS ze względu na wczesny etap realizacji projektu i związane z tym niskie prawdopodobieństwo zwrotu.

38.2. Aktywa warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

39. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Koronawirus (COVID-19)

W okresie sprawozdawczym trwała Pandemia COVID-19, która rozpoczęła się w pierwszym kwartale 2020 r. W związku z zaistniałą sytuacją już w 2020 r. Emitent wdrożył, a także w okresie sprawozdawczym wciąż stosował zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie. Dodatkowo, wstrzymana została większość podróży służbowych. W kontaktach biznesowych Emitent wykorzystywał zdalne metody komunikacji. Emitent powołał również zespół roboczy składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych, który miał na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Emitenta skutków wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii. W Spółce została również opracowana wewnętrzna polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy. Polityki wewnętrzne są na bieżąco uaktualniane i dostosowywane do najnowszych wytycznych i zmieniających się warunków.

W poprzednich okresach sprawozdawczych pandemia znacząco wpłynęła na przebieg badania klinicznego CLI120-001 (RVU120 AML/HR-MDS), którego właścicielem jest w całości Emitent, a wpływ pandemii w pewnym stopniu utrzymywał się również w III kwartale 2021 roku. Od początku pandemii Covid-19 wszystkie ośrodki kliniczne RVU120 utrzymały dodatkowe środki bezpieczeństwa i procesy zarządzania ryzykiem, które ograniczyły możliwość osobistego monitorowania ośrodka, a także wpłynęły na zdolność niektórych pacjentów do udziału w badaniach klinicznych. Dotyczy to również pacjentów z nawrotową, oporną na leczenie AML, którzy często mają obniżoną odporność i są bardzo chorzy. Również wielu pacjentów samodzielnie decydowało się na ograniczenie kontaktów z różnymi placówkami służby zdrowia, aby zminimalizować możliwość ekspozycji na koronawirusa. Dodatkowym nowym ryzykiem wywołanym przez pandemię dla rekrutacji do badań klinicznych dotyczących raka było rozpoczęcie kampanii szczepień przeciwko COVID19, co wpływa na kwalifikowalność pacjentów-kandydatów do takich badań, w pobliżu szczepień.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się pandemii koronawirusa i wdraża odpowiednie środki bezpieczeństwa. Dodatkowo, w związku z uruchomieniem ogólnopolskiego programu szczepień przeciwko COVID-19, Ryvu wspiera pracowników w wzięciu udziału w ww. programie.

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

40. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/09/2021	30/09/2020
	PLN	PLN
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynika z następujących pozycji:	(1 569 713)	6 502 708
- zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	(1 569 713)	6 502 708
Zmiana stanu zapasów, wynika z następujących pozycji:	(1 504 586)	682 435
- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	(1 504 586)	682 435
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:	(1 638 975)	(11 669 731)
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	(1 239 495)	(11 669 731)
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(399 480)	-
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych wynika z następujących pozycji:	(13 967 082)	9 143 489
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z bilansu	(13 967 082)	9 143 489
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	367 996	666 774
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	367 996	666 774
Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	(1 816 153)	1 123 256
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z bilansu	(1 816 153)	1 123 256
Zmiana stanu kredytów wynika z następujących pozycji:	(580 904)	(597 660)
- zmiana stanu kredytów długoterminowych wynikająca z bilansu	(607 364)	(607 365)
- zmiana stanu kredytów krótkoterminowych wynikająca z bilansu	26 460	9 705

41. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Stan na 30/09/2021	Stan na 31/12/2020
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	67 000	105 000
Inne usługi poświadczające	-	90 000
Pozostałe usługi	-	-
łącznie wynagrodzenie	67 000	195 000

42. Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

45. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie dotyczącym sprawozdania finansowego nie wystąpiło dane zagadnienie

46. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd Spółki w dniu 9 listopada 2021 r.

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Kamil Sebastian Sitarz - Członek Zarządu

Kraków, 9 listopada 2021 r.

KONTAKT



RYVU THERAPEUTICS S.A.

Leona Henryka Sternbacha 2

30-394 Kraków, Polska

Tel: +48 12 297 46 90



KONTAKT OGÓLNY

ryvu@ryvu.com