



Polski Bank
Komórek Macierzystych
FamiCord Group

GRUPA KAPITAŁOWA

POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH

SKONSOLIDOWANY RAPORT ZAWIERAJĄCY ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH ORAZ
SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE SPÓŁKI POLSKI BANK KOMÓREK
MACIERZYSTYCH S.A.
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2019 ROKU

Warszawa, 26 sierpnia 2019 roku

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)	13
1. INFORMACJE OGÓLNE	14
1.1. Informacje o jednostce dominującej	14
1.2. Opis podstawowych produktów i usług	19
1.3. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym	19
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	20
2.1. Kontynuacja działalności	20
2.2. Oświadczenie o zgodności	20
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH	21
4. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF	23
4.1. Status zatwierdzenia Standardów w UE	23
5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	24
6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	24
7. PRZYCHODY I KOSZTY	26
7.1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej	26
7.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
7.3. Przychody i koszty finansowe	28
7.4. Sezonowość lub cykliczność działalności	29
8. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY	29
9. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	30
10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	31
11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	31
12. WARTOŚĆ FIRMY	32
13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	32
14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	33
15. AKTYWA FINANSOWE	33
16. CZYNNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	33
17. ZAPASY	34
18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	34
19. AKCJE I AKCJONARIAT	35

19.1. Kapitał zakładowy	35
19.2. Struktura akcjonariatu	36
19.3. Wykaz akcji i uprawnień w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	36
20. REZERWY.....	38
21. KREDYTY I POŻYCZKI.....	38
22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	39
23. INSTRUMENTY FINANSOWE	39
24. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU	41
25. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ GRUPĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE.....	41
26. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI.....	41
27. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH.....	43
28. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	44
29. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO.....	44
30. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH	44
31. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	44
33. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM OKRESU OBROTOWEGO	46
34. INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PBKM	46

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2019 roku.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. w dniu 26 sierpnia 2019 roku.

Zarząd:

Jakub Baran

Prezes Zarządu

Tomasz Baran

Członek Zarządu

Marcin Radziszewski

Członek Zarządu

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		30.06.2019	31.12.2018
		niebadane	badane
Aktywa trwałe	Nota	312 378 069,72	282 822 626,20
Aktywa niematerialne		6 625 435,38	7 087 719,60
Wartość firmy	12	106 326 878,66	104 118 554,55
Rzeczowe aktywa trwałe		25 461 292,03	30 087 962,40
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13	25 006 441,54	-
Należności długoterminowe	14	570 771,30	371 230,93
Długoterminowe aktywa finansowe	15	3 070 570,87	2 903 431,66
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	5 100 107,30	4 200 134,85
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	16	138 866 354,06	132 536 355,15
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	1 350 218,58	1 517 237,06
Aktywa obrotowe		114 622 763,71	76 231 101,74
Zapasy	17	6 214 555,48	4 661 669,31
Należności handlowe	18	32 480 291,83	29 102 537,71
Należności z tytułu podatku dochodowego		167 151,98	194 140,04
Należności krótkoterminowe inne	18	2 741 633,99	3 118 724,73
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15	12 000 289,32	7 890 712,49
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		48 673 905,30	17 174 016,86
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	16	9 545 974,24	10 177 150,91
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	2 798 961,57	3 912 149,69
Aktywa razem		427 000 833,43	359 053 727,94

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		30.06.2019 niebadane	31.12.2018 badane
Kapitał własny ogółem	Nota	181 171 143,09	124 371 957,29
Kapitał podstawowy	19	2 840 891,00	2 381 527,00
Pozostałe kapitały		161 333 752,13	87 834 627,91
Zyski/straty z lat ubiegłych		11 748 349,80	(1 689 327,43)
Zysk/strata okresu		7 218 879,89	34 686 909,33
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 785 742,94)	657 038,56
Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		181 356 129,88	123 870 775,36
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		(184 986,79)	501 181,93
Zobowiązania długoterminowe		189 978 479,24	170 691 109,34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	39 603 874,37	38 098 960,21
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	52 240 406,55	58 238 888,33
Pozostałe zobowiązania finansowe		21 358 522,66	4 540 787,60
Rezerwy długoterminowe	20	916 326,55	974 025,72
Przychody przyszłych okresów	22	75 859 349,11	68 838 447,49
Zobowiązania krótkoterminowe		55 851 211,10	63 990 661,32
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	10 410 612,40	16 531 696,15
Pozostałe zobowiązania finansowe		4 016 825,19	1 530 867,70
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		11 192 407,47	12 378 060,69
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		477 343,77	462 078,85
Zobowiązania budżetowe		3 402 337,62	3 299 404,91
Pozostałe zobowiązania		3 282 201,77	7 303 201,51
Rezerwy krótkoterminowe	20	5 020 809,52	4 304 989,78
Przychody przyszłych okresów	22	8 016 967,09	7 655 379,59
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	22	10 031 706,27	10 524 982,14
Pasywa razem		427 000 833,43	359 053 727,94

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	01.04.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.04.2018- 30.06.2018 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	7.1	47 217 202,50	90 383 612,22	38 448 516,10	74 548 207,19
Koszty działalności operacyjnej	7.1	(47 230 690,77)	(83 838 411,96)	(31 339 343,92)	(58 848 069,59)
Amortyzacja		(3 118 604,18)	(5 984 193,15)	(1 480 696,96)	(2 912 385,92)
Zużycie materiałów i energii		(4 935 964,55)	(10 083 634,70)	(4 040 347,22)	(7 943 391,53)
Usługi obce		(17 184 645,23)	(29 240 419,26)	(11 646 166,77)	(21 185 163,71)
Podatki i opłaty		(198 457,56)	(426 319,27)	(384 702,29)	(510 757,84)
Wynagrodzenie		(14 808 628,23)	(25 691 735,19)	(8 595 059,49)	(16 947 859,57)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(3 015 056,36)	(5 280 290,32)	(2 146 468,66)	(3 957 213,33)
Pozostałe koszty rodzajowe		(3 814 437,58)	(6 598 604,64)	(2 648 814,85)	(4 728 433,38)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(154 897,08)	(533 215,43)	(397 087,68)	(662 864,31)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(13 488,27)	6 545 200,26	7 109 172,18	15 700 137,60
Pozostałe przychody operacyjne	7.2	1 400 561,26	3 168 437,66	443 507,29	3 747 758,75
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	(586 160,11)	(1 446 540,83)	(648 580,13)	(912 483,13)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		800 912,88	8 267 097,09	6 904 099,34	18 535 413,22
Przychody finansowe	7.3	1 798 569,38	2 108 138,04	1 035 995,64	2 687 416,61
Koszty finansowe	7.3	(843 424,65)	(1 461 681,44)	(1 014 482,48)	(1 745 485,26)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 756 057,61	8 913 553,69	6 925 612,50	19 477 344,57
Podatek dochodowy	8	(521 130,56)	(2 129 764,93)	(2 070 265,44)	(4 833 929,53)
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		1 234 927,05	6 783 788,76	4 855 347,06	14 643 415,04
EBITDA		3 919 517,06	14 251 290,24	8 384 796,30	21 447 799,14
<i>efektywna stawka podatkowa</i>		<i>29,68%</i>	<i>23,89%</i>	<i>29,89%</i>	<i>24,82%</i>
<i>Przypadający:</i>					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		1 413 214,32	7 218 879,89	4 868 594,14	14 831 875,03
Udziałowcom niekontrolującym		(178 287,27)	(435 091,15)	(13 247,06)	(188 459,99)
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)					
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		0,25	1,27	1,03	3,13
Ilość akcji		5 681 782,00	5 681 782,00	4 763 054,00	4 734 820,00

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	01.04.2019- 30.06.2019 niebadane	01.01.2019- 30.06.2019 niebadane	01.04.2018- 30.06.2018 niebadane	01.01.2018- 30.06.2018 niebadane
Zysk (strata) netto za okres		1 234 927,05	6 783 788,76	4 855 347,06	14 643 415,04
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		15 021,25	(946 514,59)	684 722,30	246 286,65
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 655 858,92)	(2 449 289,75)	554 635,03	234 556,65
Zysk/(strata) netto z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite		1 670 880,17	1 502 775,16	130 087,27	11 730,00
Razem pozostałe dochody całkowite		1 249 948,31	5 837 274,17	5 540 069,37	14 889 701,69
Suma całkowitych dochodów przypadająca					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 514 390,59	6 278 873,58	4 481 354,68	14 563 089,08
Udziałom niedającym kontroli		(1 264 442,29)	(441 599,41)	1 058 714,69	326 612,61

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2019 roku	2 381 527,00	83 329 597,94	2 715 100,00	1 789 929,97	657 038,55	32 997 581,92	123 870 775,39	501 181,92	124 371 957,31
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	7 218 879,90	7 218 879,90	(435 091,14)	6 783 788,76
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	1 502 775,16	(2 442 781,48)	-	(940 006,32)	(6 508,27)	(946 514,59)
Podział zysku	-	20 165 728,22	-	-	-	(20 165 728,22)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	(25 000,00)	(25 000,00)
Emisja nowych udziałów	459 364,00	51 610 120,84	-	-	-	-	52 069 484,84	-	52 069 484,84
Transakcje z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	-	-	220 500,00	-	-	-	220 500,00	-	220 500,00
Objęcia kontroli nad spółkami zależnymi	-	-	-	-	-	-	-	(1 354 182,87)	(1 354 182,87)
Pozostałe transakcje na udziałach niekontrolujących	-	-	-	-	-	(1 083 503,91)	(1 083 503,91)	1 134 613,57	51 109,66
30 czerwca 2019 roku	2 840 891,00	155 105 447,00	2 935 600,00	3 292 705,13	(1 785 742,93)	18 967 229,69	181 356 129,89	(184 986,79)	181 171 143,09

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2018 roku	2 367 410,00	62 037 650,03	2 039 100,00	1 778 199,97	(317 846,52)	12 045 540,31	79 950 053,80	975 634,61	80 925 688,41
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	14 831 875,03	14 831 875,03	(188 459,96)	14 643 415,07
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	11 730,00	266 740,53	-	278 470,53	515 072,60	793 543,13
Podział zysku	-	21 107 423,71	-	-	-	(21 107 423,71)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	(4 261 338,00)	(4 261 338,00)	(0,02)	(4 261 338,02)
Umorzenie udziałów	-	(1 052 125,00)	-	-	-	-	(1 052 125,00)	-	(1 052 125,00)
Emisja nowych udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z pracownikami rozliczanych w formie instrumentów kapitałowych	-	-	338 000,00	-	-	-	338 000,00	-	338 000,00
Korekta kapitałów związana ze zastosowaniem MSSF 15 po raz pierwszy	-	-	-	-	(547 256,48)	10 358 788,76	9 811 532,27	-	9 811 532,27
Transakcje na udziałach niekontrolujących	-	-	-	-	-	1 275 105,21	1 275 105,21	(1 275 105,21)	-
30 czerwca 2018 roku	2 367 410,00	82 092 948,74	2 377 100,00	1 789 929,97	(598 362,47)	13 142 547,59	101 171 573,83	27 142,02	101 198 715,85

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
1 stycznia 2018 roku	2 367 410,00	62 037 650,03	2 039 100,00	1 778 199,97	(317 846,52)	12 045 540,31	79 950 053,79	975 634,61	80 925 688,40
MSSF15/MSSF9 - korekta stanu otwarcia	-	-	-	-	(547 256,48)	10 358 788,77	9 811 532,28	-	9 811 532,28
01.01.2018 po korektach	2 367 410,00	62 037 650,03	2 039 100,00	1 778 199,97	(865 103,00)	22 404 329,08	89 761 586,08	975 634,60	90 737 220,68
Zysk/(strata) za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	34 686 909,33	34 686 909,33	(314 340,44)	34 372 568,89
Suma pozostałych dochodów całkowitych za okres sprawozdawczy	-	-	-	11 730,00	1 522 141,54	-	1 533 871,54	1 114 992,98	2 648 864,52
Podział zysku	-	21 107 423,71	-	-	-	(21 107 423,71)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	(4 261 338,00)	(4 261 338,00)	-	(4 261 338,00)
Umorzenie udziałów	-	(1 052 125,00)	-	-	-	-	(1 052 125,00)	-	(1 052 125,00)
Emisja nowych udziałów	14 117,00	1 236 649,20	-	-	-	-	1 250 766,20	-	1 250 766,20
Transakcje z pracownikami rozliczane w formie instrumentów kapitałowych	-	-	676 000,00	-	-	-	676 000,00	-	676 000,00
Transakcje na udziałach niekontrolujących	-	-	-	-	-	1 275 105,22	1 275 105,22	(1 275 105,22)	-
31 grudnia 2018 roku	2 381 527,00	83 329 597,94	2 715 100,00	1 789 929,97	657 038,54	32 997 581,92	123 870 775,37	501 181,92	124 371 957,29

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2019 – 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 – 30.06.2018 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 913 553,69	19 477 344,57
Korekty:		
Amortyzacja	5 984 193,15	2 912 385,92
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	(1 781 199,43)	(715 026,48)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(290 872,82)	244 209,82
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 632 860,93)	(873 083,48)
Zmiana stanu rezerw	658 120,57	95 616,06
Zmiana stanu zapasów	(1 552 886,17)	(517 019,76)
Zmiana stanu należności	(811 480,84)	(3 679 784,65)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(2 610 469,47)	991 242,56
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 005 587,32	(7 695 001,74)
Inne korekty	8 651,36	67 105,12
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 890 336,43	10 307 987,94
Podatek dochodowy zapłacony	(912 643,40)	(1 870 318,27)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 977 693,04	8 437 669,67
Działalności inwestycyjna		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz aktywów finansowych	918 594,61	1 827 694,07
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	(3 117 224,80)	(4 256 013,52)
Wydatki na aktywa finansowe	(3 997 925,05)	(5 116 653,22)
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	(3 446 660,00)	(388 411,66)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 643 215,24)	(7 933 384,33)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nota	01.01.2019 – 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 – 30.06.2018 niebadane
<i>Działalność finansowa</i>			
Wpływy netto z wydania udziałów (akcji)		52 069 484,84	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		-	2 362 096,33
Dotacje		-	1 710 453,04
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	(1 059 862,50)
Emisja udziałów (akcji)		-	941 994,98
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(34 262,15)	-
Splaty kredytów i pożyczek		(16 909 286,25)	(9 817 226,50)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 502 374,85)	(566 827,61)
Odsetki zapłacone		(458 150,95)	(217 242,63)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		33 165 410,64	(6 646 614,89)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		31 499 888,43	(6 142 329,55)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		17 174 016,87	18 932 615,28
Środki pieniężne na koniec okresu		48 673 905,29	12 790 285,73

1. INFORMACJE OGÓLNE

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych za I półrocze 2019 roku przedstawia skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, jak również, skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku i 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, obejmujące dane za 6 miesięcy 2019 roku i 2018 roku, oraz noty objaśniające do wyżej wymienionych sprawozdań finansowych. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za I półrocze 2019 roku obejmuje jednostkę dominującą i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Polski Bank Komórek Macierzystych”, „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”).

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 86.90.E,
- pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej PKD 86.90,
- praktyka lekarska specjalistyczna PKD 86.22.Z,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii PKD 72.11.Z,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z,
- produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych PKD 21.10.Z,
- produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych PKD 21.20.Z,
- pozostałą działalność wydawnicza PKD 58.19.Z,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw, kongresów PKD 82.30.Z

W trakcie okresu sprawozdawczego głównym przedmiotem działalności Spółki było:

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

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

PBKM S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Polski Bank Komórek Macierzystych. Na dzień 30 czerwca 2019 roku w skład Grupy wchodził Emitent oraz 19 podmiotów, z których czternaście prowadzi bank komórek i tkanek, dwie usługi diagnostyczne, jedna tzw. szpital jednego dnia i jedna działalność usługową na rzecz pozostałych spółek z Grupy. Jedna spółka nie rozpoczęła jeszcze prowadzenia działalności operacyjnej. Po dniu bilansowym, w dniu 25 lipca Grupa objęła kontrolę nad trzema spółkami portugalskimi Bebecord, Bebe4D oraz MedicalMedia – Mamãs e Bebés, co zostało opisane w dalszej części raportu. Ponadto w dniu 14 sierpnia 2019 roku zarejestrowana została nowa spółka zależna FamiCordTx S.A., która na moment publikacji niniejszego sprawozdania skonsolidowanego nie rozpoczęła działalności.

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

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

Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
SIA Cilmes Sunu Banka (Ryga, Łotwa)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 100%
Krio Intezet Zrt. (Budapeszt, Węgry)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 97,52%
Biogenis S.R.L. (Bukareszt, Rumunia)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 100%
Sevibe Cells S.L. (Barcelona, Hiszpania)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 57,52%*
Famicord Italia S.R.L. (Mediolan, Włochy)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 100%

Yaşam Bankasi (Ankara, Turcja)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio - 85,0% kapitału zakładowego - 79% ogólnej liczby głosów
Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych Sp. z o.o. (Kraków, Polska)	spółka prowadząca bank tkanek i komórek	bezpośrednio 100%
Cryoprofil S.A. (Warszawa, Polska)	spółka odpowiadająca za zakupy dla Grupy	bezpośrednio 100% minus jedna akcja
Stemlab Diagnostic S.R.L. (Galati, Rumunia)	spółka prowadząca laboratorium diagnostyczne	łącznie 100% w tym: - bezpośrednio 99% - pośrednio (przez Cryoprofil) 1%
Instytut Terapii Komórkowych S.A. (Olsztyn, Polska)	spółka prowadząca tzw. szpital jednego dnia	bezpośrednio - 50,0% kapitału zakładowego - 53,5% ogólnej liczby głosów
Famicord AG (Zurych, Szwajcaria)	spółka prowadząca działalność w zakresie preparatyki i przechowywania materiału biologicznego	bezpośrednio 100%
Krionet Kft (Budapeszt, Węgry)	spółka aktualnie nieprowadząca działalności operacyjnej	bezpośrednio 100%
Famicord Suisse SA (Lugano, Szwajcaria)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio 100% (przez Famicord AG)
Stemlab, S.A. (Cantanhede, Portugalia)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	bezpośrednio 95,58%
Genelab (Cantanhede, Portugalia)	spółka prowadząca laboratorium diagnostyczne	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
Celvitae (Madryt, Hiszpania)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
Stemlab AG (Zug, Szwajcaria)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Stemlab, S.A.) 95,58%
Famicordon S.A. (wcześniej IVI Cordon S.A.) (Madryt, Hiszpania)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Sevibe Cells SL) 54,64%
FamiCell Sarl. (wcześniej IVIDA Switzerland SARL) (Marly, Szwajcaria)	spółka prowadząca bank komórek i tkanek	pośrednio (przez Sevibe Cells SL) 54,64%

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

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Sevibe Cells S.L. posiadała 8,99 % akcji własnych tej spółki, które nabyła celem późniejszego umorzenia.

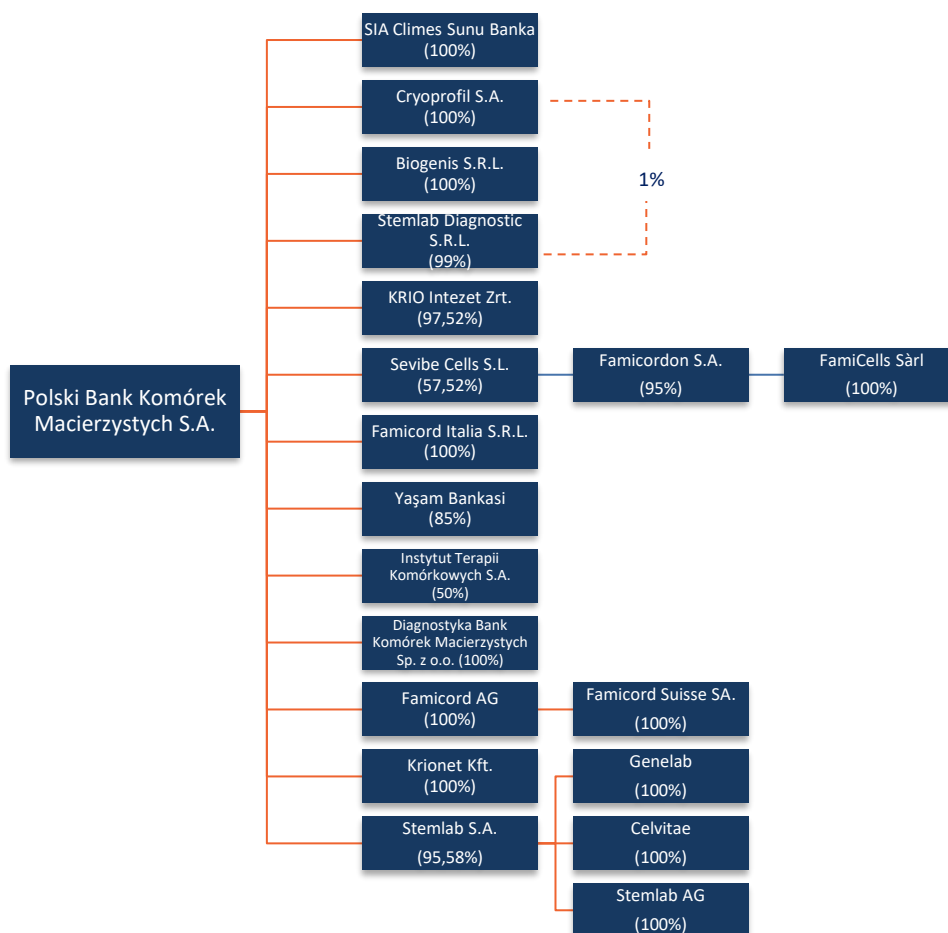
W okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy:

- W dniu 25 stycznia 2019 roku spółka zależna Sevibe Cells SL zawarła umowę z dotychczasowymi Akcjonariuszami spółki IVI Cordon S.A., na podstawie której sprzedano na rzecz Sevibe Cells 57.190 akcji w spółce IVI Cordon S.A. z siedzibą w Madrycie, stanowiących 95% kapitału zakładowego oraz głosów. łączna wartość transakcji wyniosła 1,705 mln EUR, na którą złożyły się cena zapłaty za Akcje i przejęcie pożyczki udzielonej IVI Cordon. Płatność ceny jak również przeniesienie własności Akcji nastąpiły w dniu zawarcia Umowy. łączna wartość ceny sprzedaży oraz Pożyczki stanowi równowartość ok. 7,3 mln zł. Transakcja została sfinansowana ze środków własnych Grupy Kapitałowej Emitenta obejmujących niezabezpieczoną pożyczkę celową udzieloną przez Emitenta Sevibe Cells na warunkach rynkowych. Wraz z Umową zawarta została pomiędzy IVI Cordon a Equipo IVI wieloletnia umowa dotycząca w szczególności uzgodnienia wyłączności w zakresie świadczenia usług bankowania komórek macierzystych z wykorzystaniem sieci klinik należącej do Equipo IVI na rynku hiszpańskim. Umowa ta została zawarta na standardowych dla tego rodzaju umów warunkach. W dniu 25 marca 2019 roku nazwy spółek IVI Cordon oraz IVIDA Switzerland zostały zmienione na odpowiednio FAMICORDON S.A. oraz FAMICELL Sarl.
- W dniu 21 lutego 2019 roku pomiędzy Emitentem a Esperite N.V. z siedzibą w Holandii zawarty został list intencyjny, zgodnie z którym Spółka otrzymała na okres od dnia zawarcia listu intencyjnego do dnia 30 czerwca 2019 roku wyłączność na prowadzenie negocjacji w przedmiocie zakupu przez Spółkę aktywów/zobowiązań związanych z działalnością dotyczącą przetwarzania i/lub przechowywania preparatów komórek macierzystych i/lub zakupu akcji w wybranych spółkach zależnych Esperite, w szczególności Cryo-Save AG z siedzibą w Szwajcarii. W dniu 24 czerwca 2019 roku Zarząd Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 22/2019 o odstąpieniu od negocjacji w przedmiocie zakupu wybranych aktywów/zobowiązań należących do Esperite NV lub jego spółek zależnych z uwagi na bardzo trudny do oszacowania bilans możliwych korzyści i ryzyk związanych z ewentualną transakcją.
- W mocy pozostała zawarta z Cryo-Save umowa (Back-Up Agreement) dotycząca przekazania Emitentowi przechowywania preparatów komórek macierzystych. Zobowiązanie Emitenta weszło w życie m.in. pod warunkiem uzyskania przez Emitenta zgód wymaganych przepisami prawa. Umowa została zawarta na okres 5 lat z możliwością jej przedłużenia za obopólną zgodą stron.
- Ponadto pomiędzy Emitentem jako pożyczkodawcą a Cryo-Save jako pożyczkobiorcą została zawarta umowa pożyczki na kwotę 800.000 EUR na warunkach rynkowych. Pożyczka została udzielona na okres 6 miesięcy jednak nie dłużej niż do dnia 21 sierpnia 2019 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu pożyczka została w całości spłacona wraz z odsetkami.
- W dniu 5 czerwca 2019 roku spółka zależna Stemlab S.A. zawarł umowy nabycia akcji spółki Bebécord Stemlife International S.A. („Bebecord”) stanowiących 65% kapitału zakładowego Bebecord, jak również akcji spółki Bebé4d My Family Ties, S.A („Bebe4D”), stanowiących 100% kapitału zakładowego Bebe4D oraz 100% udziałów w spółce MedicalMedia – Mamãs e Bebés, stanowiących 100% kapitału zakładowego. łączna cena za wszystkie nabywane akcje, z uwzględnieniem zmiennej części wynagrodzenia (earn-out), wyniesie około 7- 7,5 mln EUR i zostanie ustalona najpóźniej do dnia 15 listopada 2019 roku w oparciu o stan gotówki i długu spółek będących przedmiotem transakcji oraz ich wyniki finansowe. Transakcja zostanie sfinansowana przez Stemlab S.A. ze środków własnych oraz pochodzących z zaciągniętego długu. Zamknięcie transakcji zostało uzależnione od spełnienia się warunków zawieszających. Szczegółowe informacje na temat transakcji zostały zawarte w raporcie bieżącym nr 20/2019 opublikowanym w dniu 5 czerwca 2019 roku.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy PBKM:

- W dniu 25 lipca 2019 roku Zarząd Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 27/2019 o spełnieniu się warunków zawieszających zawartych w umowie nabycia akcji opisanych w powyższym punkcie. W wyniku transakcji, na dzień publikacji niniejszego raportu, Stemlab S.A. posiada 100% udziałów w Bebecord, Bebe4D oraz MedicalMedia – Mamãs e Bebés.
- W dniu 14 sierpnia 2019 roku zarejestrowana została nowa spółka zależna FamiCordTx S.A. Na moment publikacji niniejszego sprawozdania skonsolidowanego Spółka nie rozpoczęła działalności.

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2019 roku.



Na dzień 30 czerwca 2019 roku, pośrednio poprzez portugalską spółkę Stemlab S.A., Emitent posiadał 35% udziałów w portugalskiej spółce Bebecord. Na dzień 30 czerwca 2019 roku spółka Bebecord została ujęta metodą praw własności. W dniu 5 czerwca 2019 roku Stemlab S.A. zawarła umowę nabycia pozostałych 65% udziałów w Bebecord oraz 100% udziałów w Bebe4D oraz 100% udziałów w MedicalMedia – Mamãs e Bebés. Stemlab S.A. objęła kontrolę nad spółkami w dniu 25 lipca 2019 roku, w związku ze spełnieniem się warunków zawieszających zawartych w umowie nabycia akcji. W wyniku transakcji Stemlab S.A. posiada na dzień publikacji niniejszego raportu 100% udziałów w tych spółkach. Szczegółowe informacje na temat powyższych zdarzeń zostały zamieszczone powyżej.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Emitent posiadał ponadto 10% udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników związanej w 2014 roku spółki RegenMed Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Ponadto PBKM jest komandytariuszem w spółce RegenMed Sp. z o.o. Sp.k., dzięki czemu kontroluje 10% udziałów bezpośrednio i pośrednio.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Jednostka Dominująca posiadała niewielkie pakiety akcji szwedzkiej spółki NextCell Pharma AB a także ponad 3% akcji w niemieckim podmiocie branżowym VITA34 AG notowanym na niemieckiej giełdzie papierów wartościowych. W I kwartale 2019 roku Spółka dokonała wpłaty na kapitał zakładowy

amerykańskiej spółki Dystrogen Therapeutics Corp w wysokości ok 0,3 mln USD, w wyniku czego PBKM S.A. posiada ponad 8% w kapitale zakładowym tej spółki. Dystrogen posiada wyłączną licencję na unikalną technologię tworzenia chimer komórkowych, które mogą znaleźć zastosowanie w leczeniu dystrofii mięśniowych w szczególności dystrofii mięśniowej Duchenne’a. Dystrogen planuje poprzez kontrolowaną przez siebie spółkę zależną rozpocząć próbę kliniczną w Polsce jeszcze w tym roku. Dystrogen uzyskał już stosowną zgodę Komisji Bioetycznej.

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

1.2. Opis podstawowych produktów i usług

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

Realizując autorski model biznesowy, Grupa PBKM proponuje swoim potencjalnym klientom szereg usług i produktów, z których podstawową jest pobranie krwi pępowinowej i przechowywanie komórek macierzystych z niej pozyskanych. Wśród odrębnie płatnych usług dodatkowych wyróżnić można dwie grupy:

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

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

- W systemie przedpłaconym za określony z góry okres przechowywania, w ofercie Grupy dostępne są terminy np. 3, 5, 6, 10, 12, 18, 20, 25, 26 i 30 lat. Na każdym z rynków oferowane są jednak tylko niektóre ze wskazanych okresów. Przedpłata obejmuje zarówno pozyskanie, jak i przechowywanie komórek macierzystych lub tkanek.
- W systemie abonamentowym z płatnościami rocznymi, opartym o kontrakt długoterminowy obowiązujący zazwyczaj do ukończenia 18 lat przez dawcę, z opłatą inicjacyjną naliczaną z góry.

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

1.3. Podsumowanie działalności w okresie sprawozdawczym

Poniżej zaprezentowano wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat za pierwsze półrocze 2019 i 2018 roku:

[tys. PLN]	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018	zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży	90 384	74 548	21,24%
EBITDA	14 251	21 448	-33,55%
Wynik netto za okres sprawozdawczy	6 784	14 643	-53,67%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 978	8 438	-5,45%

W pierwszym kwartale 2019 roku Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 90.384 tys. zł (co oznacza 21,24% wzrost względem analogicznego okresu roku ubiegłego). W omawianym okresie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 7.978 tys. zł (spadek o 5,45% względem analogicznego okresu roku ubiegłego) a EBITDA 14.251 tys. zł (spadek o 33,55% względem I półrocza 2018 roku). W I półroczu 2019 roku Grupa pozyskała 12.164 nowych umów wobec 10.098 w I półroczu 2018 roku, co stanowi wzrost o 20,1%.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Kontynuacja działalności

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

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze niezbadane Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy („Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

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

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

Przyjęte przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach. Śródroczne Skrócone Sprawozdania Finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty, które nie są zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy.

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

Śródroczne Skrócone Sprawozdania Finansowe poszczególnych jednostek Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają poszczególne jednostki (w „walucie funkcjonalnej”).

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządza się w złotych polskich (zł), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Wszystkie dane finansowe przedstawia się w pełnych polskich złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku przekazany do publicznej wiadomości dnia 5 kwietnia 2019 roku.

3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZMIANY W PREZENTACJI DANYCH

W omawianym okresie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości oraz zmian prezentacji danych związanych z wejściem w życie standardu MSSF 16.

Począwszy od 1 stycznia 2019 roku obowiązuje nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy). Przez wprowadzenie MSSF 16 wszystkie użytkowane aktywa i związane z tym zobowiązania dotyczące zapłaty czynszu muszą zostać ujawnione w sprawozdaniu.

Grupa dokonała ponownej analizy zawartych umów wynajmu oraz leasingu operacyjnego. Po przyjęciu MSSF 16 Grupa będzie ujawniała zobowiązania z tytułu leasingu, który wcześniej był sklasyfikowany jako „leasing operacyjny” zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing oraz wynajmu długoterminowego. Zobowiązanie z tytułu leasingu zostało wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16. Dla potrzeb prezentacji wpływu w tabeli poniżej zastosowano dyskontowanie przy zastosowaniu krańcowej stopy dyskontowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018. Natomiast aktywa z tytułu użytkowania przedmiotu umowy wycenia się według kosztu. Na dzień 1 stycznia 2019 Grupa przyjęła ujęcie aktywa w wysokości zobowiązań skorygowanych o ewentualne kwoty ujęte w bilansie.

Ponadto Grupa odstąpiła od analizy umów, które już wcześniej zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17. Dla niezakończonych na dzień 1 stycznia 2019 umów leasingu finansowego wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu pozostanie wyceniona jak dotychczas przewidywał to MSR 17.

Wdrożenie MSSF 16 wymaga dokonania pewnych szacunków, osądów i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one m.in.:

- ocenę czy umowa zawiera leasing zgodnie z MSSF 16,
- ustalenie okresu obowiązywania umów (w tym dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia),
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- ustalenie stawki amortyzacji.

Większość zidentyfikowanych umów dotyczy wynajmu pomieszczeń biurowych oraz pomieszczeń laboratoryjnych, a także leasingu samochodów. Pozostała część zawartych umów dotyczy przedmiotów o niskiej wartości (poniżej 5.000 USD) oraz umów krótkoterminowych, gdzie data końcowa leasingu upływa w ciągu najbliższych 12 miesięcy i dla części tych umów Grupa skorzystała ze zwolnienia z obowiązku ujawniania ich w sprawozdaniu.

Grupa przeanalizowała zawarte dotychczas umowy pod względem spełniania definicji leasingu. A mianowicie czy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- Czy składnik jest zdefiniowany?
- Czy Grupa ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych?
- Czy Grupa ustala w jaki sposób i dla jakich celów używany jest składnik aktywów?

Do ustalenie płatności leasingowych Grupa wzięła pod uwagę:

- Płatności stałe,
- Płatności zmienne uzależnione od stopy lub indeksu,

- Gwarancje wartości rezydualnej,
- Cenę wykonania opcji zakupu,
- Kary za rozwiązanie umowy.

Do ustalenia okresu leasingu Grupa przyjęła całkowity nieodwoływalny okres w jakim Grupa ma prawo do korzystania z danego aktywa.

Stopa dyskontowa została ustalona przez Grupę jako Krańcowa Stopa Leasingobiorcy odpowiadająca Krańcowej Stopie Pożyczkowej na moment rozpoczęcia leasingu. Wysokość średniorocznej krańcowej stopy na datę wdrożenia standardu kształtowała się pomiędzy 2,38% a 18,83%. W skład Grupy wchodzi również spółki zagraniczne, w związku z tym przyjęte stopy dyskontowe dla poszczególnych spółek znacznie się różnią, ze względu na sytuacja gospodarcza kraju ich siedziby, co przekłada się na wysokość przyjętej stopy wolnej od ryzyka, która została oszacowana w ślad za rentownością 10-letnich obligacji skarbowych danego państwa. Dla poszczególnych kontraktów o w miarę podobnych cechach, ale dotyczących poszczególnych spółek z Grupy postanowiono skorzystać z rozwiązania w postaci zastosowania jednolitej stopy dyskontowej.

Wpływ na sprawozdanie finansowe

Ze względu na fakt, iż leasing operacyjny oraz wynajem długoterminowy był ważnym źródłem finansowania dla Grupy umożliwiającym otrzymanie prostego dostępu do nieruchomości oraz samochodów to implementacja MSSF 16 miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy. Spowodowała wzrost wartości aktywów trwałych oraz zobowiązań, tym samym wzrost sumy bilansowej Grupy, a także wpłynęła na wielkość niektórych wskaźników finansowych w szczególności wskaźników zadłużenia oraz rentowności. Wzrósł poziom amortyzacji oraz wielkości EBITDA.

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości. Grupa przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych i nie stwierdziła ryzyka ich naruszenia.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ MSSF 16 na skonsolidowany bilans Grupy na moment pierwszego zastosowania, tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku:

Pozycje bilansowe	01.01.2019 tys. zł	01.01.2019 tys. zł	01.01.2019 tys. zł
	Leasing (Razem)	Leasing (MSSF 16)	Leasing (MSR 17)*
Prawo do użytkowania aktywa, w tym z tytułu:	24 358,16	18 567,82	5 790,34
Nieruchomości	15 648,01	15 648,01	-
Środki transportu	5 536,08	2 919,81	2 616,27
Urządzenia techniczne i maszyny	2 066,56	-	2 066,56
Inne środki trwałe	1 107,51	-	1 107,51
Zobowiązania z tytułu leasingu:	24 743,39	18 671,74	6 071,66
Zobowiązania długoterminowe	19 631,15	15 090,36	4 540,79
Zobowiązania krótkoterminowe	5 112,24	3 581,38	1 530,87

* leasing finansowy rozpoznany na dzień 31 grudnia 2018 roku w księgach Grupy

Grupa jest stroną umów najmu dotyczących:

- a) Powierzchni biurowych, laboratoryjnych i magazynowych,
- b) Środków transportu,
- c) Specjalistycznych urządzeń,
- d) Sprzętu biurowego,

z których wynikały na dzień 31 grudnia 2018 roku przyszłe płatności, zaprezentowane w nocie 24 niniejszego sprawozdania. Powyższe umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. Poniżej zaprezentowano

uzgodnienie zobowiązań z tytułu umów najmu do zobowiązań z tytułu leasingu, które zostały ujęte na dzień 1 stycznia 2019 roku zgodnie z MSFF 16.

Pozycje bilansowe	Wartości (tys. zł)
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)	16 749,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)	6 071,66
Wartość dyskonta przy zastosowaniu krańcowej stopy pożyczkowej (-)	(1 713,28)
Zmiana osądu Grupy w stosunku do opcji przedłużenia lub wypowiedzenia umów najmu klasyfikowanych uprzednio jako leasing operacyjny (+/-)	4 843,37
Leasing krótkoterminowy (-)	(854,48)
Leasing aktywów o niskiej wartości (-)	(309,21)
Różnice kursowe	(43,66)
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku	24 743,40

4. NOWE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI I INTERPRETACJE KIMSF

4.1. Status zatwierdzenia Standardów w UE

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2019 r.:

- MSFF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu.
- Zmiany do MSFF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSFF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”. W odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSFF 9.
- Interpretacje KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”.
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.
- „Roczne zmiany MSFF 2015-2017” wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSFF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSFF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Grupa zastosowała powyższe zmiany od dnia 1 stycznia 2019 roku.

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

- Zmiany do MSFF 3 „Połączenie jednostek” - obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.
- MSFF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSFF - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po. tej dacie.

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: „Definicja terminu „istotny” - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”. Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Standardy zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które nie zostały zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską zostały opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

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

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

- Szacowana utrata wartości firmy - Grupa corocznie testuje wartość firmy pod kątem utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, czyli spółek, do których odnosi się wartość firmy, wyliczana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Szczegółowe informacje dotyczące wartości firmy zaprezentowane zostały w nocie 12 niniejszego sprawozdania.
- Szacowana utrata wartości przyszłych wpływów z rocznych kontraktów rozpoznanych na przejściu jednostki zależnej – Grupa rocznie testuje wartość przyszłych wpływów z rocznych kontraktów rozpoznanych na przejściu jednostki zależnej pod kątem utraty wartości.
- Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych - na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów.
- Szacowane okresy ekonomicznej użyteczności - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie aktualnej wiedzy dotyczącej przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. Przewidywany okres użytkowania podlega okresowej weryfikacji.
- Szacowane okresy długości trwania kontraktu oraz szacowanie przyszłych kosztów kontraktu – w omawianych okresach szacowana długość trwania kontraktu dla poszczególnych krajów była jednakowa i wynosiła 18 lat.

6. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

Zmiana prezentacji względem ubiegłego roku wynika z przeprowadzonej transakcji nabycia akcji w portugalskiej spółce Stemlab SA w której segment B2B stanowi istotny udział w przychodach ogółem, jak również wdrożenia w 2019 roku oferty bankowania materiału biologicznego w dwóch laboratoriach należących do Grupy FamiCord - w efekcie klient będzie zawierał umowę na realizację usług z co najmniej dwoma podmiotami należącymi do Grupy w konsekwencji czego przypisanie informacji finansowych do jednego z dotychczasowych segmentów (tj. rynki strategiczne i rynki pozostałe) stało się niemożliwe.

W I półroczu 2019 roku oraz w 2018 roku Grupa Kapitałowa PBKM nie zidentyfikowała wiodących klientów, których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży.

Przychody i koszty za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz analogicznego okresu 2018 roku w podziale na nowe segmenty operacyjne kształtują się następująco:

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

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne dla pierwszego półrocza 2018 roku, gdyby podział zastosować retrospektywnie kształtowałyby się następująco:

Dane za II kwartał 2018*	B2C	B2B	R&D	Działalność nieprzypisana	Razem
[tys. zł]					
Sprzedaż	65 550	639	-	8 359	74 548
Koszty działalności operacyjnej	50 156	967	1 573	6 152	58 848
Zysk ze sprzedaży	15 394	(328)	(1 573)	2 207	15 700
EBITDA	17 125	(299)	(632)	5 254	21 448

W pozycji działalności nieprzypisanej Grupa alokuje przychody i koszty bezpośrednie związane z realizacją pozostałych usług. W I półroczu 2018 roku do działalności nieprzypisanej zalokowany został w całości zwrot podatku VAT z Węgier w wysokości 2,1 mln zł.

7. PRZYCHODY I KOSZTY

7.1. Struktura przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej

Przychody operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym:

Przychody netto ze sprzedaży	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży usług	47 196 582,28	90 296 189,69	38 412 752,96	74 455 951,18
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 620,22	87 422,53	35 763,14	92 256,01
Razem	47 217 202,50	90 383 612,22	38 448 516,10	74 548 207,19

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

	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży	47 217 202,50	90 383 612,22	38 448 516,10	74 548 207,19
<i>w tym:</i>				
- przychody z bankowania B2C i B2B	43 135 883,37	82 528 530,37	33 805 632,42	66 261 736,61
- przychody z terapii komórkowych	2 978 600,24	5 516 589,18	3 850 371,73	6 616 240,68
- przychody z pozostałych usług medycznych	584 403,13	1 172 137,85	385 282,63	921 865,16
- pozostałe przychody	518 315,76	1 166 354,82	407 229,32	748 364,74

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

	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Przychody z bankowania próbek B2C	40 069 744,43	74 446 791,55	35 407 081,60	65 613 462,64
- przychody z próbek w pierwszym roku	31 334 933,13	56 401 631,84	28 467 838,07	51 907 587,24
<i>w tym:</i>				
w modelu abonamentowym	14 589 950,04	27 283 286,26	20 257 498,31	36 029 343,07
w modelu przedpłaconym	16 744 983,09	29 118 345,57	8 210 339,76	15 878 244,16
- przychody z przechowywania próbek	8 734 811,30	18 045 159,72	6 939 243,53	13 705 875,40
<i>w tym:</i>				
w modelu abonamentowym	6 208 941,70	13 292 429,80	4 873 384,25	10 160 655,67
w modelu przedpłaconym	2 525 869,60	4 752 729,92	2 065 859,28	3 545 219,74

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

Przychody z tytułu umów z klientami według kryterium rodzaju umowy	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Oparte na stałej cenie	26 419 108	49 808 284	13 317 117	28 358 001
Oparte na zmiennej cenie	20 798 094	40 575 328	25 131 399	46 190 206
Razem	47 217 203	90 383 612	38 448 516	74 548 207

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

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

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

Przychody z tytułu umów z klientami według terminu przekazania	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019	01.04.2018-30.06.2018	01.01.2018-30.06.2018
W określonym momencie	38 569 446	71 905 425	31 283 311	60 616 679
W miarę upływu czasu	8 647 757	18 478 187	7 165 205	13 931 528
Razem	47 217 203	90 383 612	38 448 516	74 548 207

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

Koszty działalności operacyjnej w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym:

Koszty działalności operacyjnej	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019	01.04.2018-30.06.2018	01.01.2018-30.06.2018
Amortyzacja	(3 118 604,18)	(5 984 193,15)	(1 480 696,96)	(2 912 385,92)
Zużycie materiałów i energii	(4 935 964,55)	(10 083 634,70)	(4 040 347,22)	(7 943 391,53)
Usługi obce	(17 184 645,23)	(29 240 419,26)	(11 646 166,77)	(21 185 163,71)
Podatki i opłaty	(198 457,56)	(426 319,27)	(384 702,29)	(510 757,84)
Świadczenia pracownicze	(17 823 684,59)	(30 972 025,51)	(10 741 528,15)	(20 905 072,90)
Pozostałe koszty rodzajowe	(3 814 437,58)	(6 598 604,64)	(2 648 814,85)	(4 728 433,38)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(154 897,08)	(533 215,43)	(397 087,68)	(662 864,31)
Razem	(47 230 690,77)	(83 838 411,96)	(31 339 343,92)	(58 848 069,59)

Poniższa tabela przedstawia szczegółowe dane dotyczące ponoszonych kosztów świadczeń na rzecz pracowników za I półrocze 2019 i 2018 roku:

Świadczenia pracownicze	01.04.2019-30.06.2019	01.01.2019-30.06.2019	01.04.2018-30.06.2018	01.01.2018-30.06.2018
Wynagrodzenia	(14 524 803,19)	(25 357 695,71)	(8 610 405,49)	(16 971 828,21)
Program motywacyjny	(110 250,00)	(220 500,00)	(169 000,00)	(338 000,00)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(2 480 441,55)	(4 289 343,46)	(1 583 355,11)	(3 003 909,23)
Koszty świadczeń emerytalnych	(43 790,06)	(113 539,39)	-	-
Pozostałe świadczenia pracownicze	(664 399,78)	(990 946,95)	(378 767,55)	(591 335,46)
Razem	(17 823 684,59)	(30 972 025,51)	(10 741 528,15)	(20 905 072,90)

W I półroczu 2019 roku Grupa ujęła w pozycji Program motywacyjny koszty wdrożonego programu motywacyjnego w wysokości 220 tys. zł. W I połowie 2018 roku koszty programu motywacyjnego wynosiły 338 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie 6 miesięcy roku 2019 oraz w analogicznym okresie roku ubiegłego:

Grupa zatrudnionych	30.06.2019	30.06.2018
Zarząd	10	8
Pracownicy umysłowi	499	369
Razem:	509	377

7.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	18 422,28	18 622,28	5 199,16	34 873,96
Odwrocenie odpisu na należności	362 042,57	362 173,74	(352 187,70)	102 054,12
Odwrocenie rezerw	602 311,37	602 311,37	-	-
Dotacje otrzymane	248 488,98	1 343 894,46	526 823,27	940 733,36
Dodatnie różnice kursowe	(78 800,38)	554,44	67 826,66	79 358,33
Korekta VAT	-	320 166,95	24 332,20	2 139 142,73
Pozostałe	248 096,43	520 714,41	171 513,69	451 596,26
Razem	1 400 561,26	3 168 437,66	443 507,29	3 747 758,75

W związku z pozytywnym wyrokiem Sądu Najwyższego na Węgrzech, który potwierdził iż usługi oferowane przez Krio w 2011 roku nie podlegały opodatkowaniu podatkiem VAT, spółka zależna Krio Intezet Zrt. z siedzibą w Budapeszcie wystąpiła w listopadzie 2017 roku o skorygowanie deklaracji VAT za 2012 rok. W dniu 7 lutego 2018 roku ww. organ podatkowy dokonał na rzecz Krio zwrotu podatku VAT za rok 2012 w kwocie 123 758 000 HUF co stanowi równowartość ok. 1,7 mln z. Emitent ujął przychód z tytułu zwrotu zaległego VAT w kwocie 1,7 mln zł wraz z unieważnioną uprzednio nałożoną karą 0,3 mln zł w 2018 roku. Od stycznia 2019 roku ponownie wprowadzone zostało opodatkowanie usług bankowania rodzinnego na Węgrzech stawką 27% VAT.

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Odpis na należności	(279 477,66)	(651 102,20)	(395 554,02)	(525 690,58)
Umorzenie należności	(17 335,55)	(28 521,34)	-	-
Kary, odsetki za zwłokę	(400,00)	(400,00)	(10 000,00)	(10 000,00)
Darowizny	(53 666,04)	(120 599,08)	(54 481,70)	(145 323,96)
Ujemne różnice kursowe	(37 421,00)	(92 013,61)	(43 721,60)	(44 105,97)
Pozostałe	(197 859,86)	(553 904,60)	(144 822,82)	(187 362,61)
Razem	(586 160,11)	(1 446 540,83)	(648 580,13)	(912 483,13)

7.3. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresach 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 oraz w okresie porównywalnym kształtuje się następująco:

Przychody finansowe	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych	35 380,09	87 684,98	1 210,80	2 403,69
Dodatnie różnice kursowe	697 847,42	866 159,42	17 404,98	194 896,93
Aktualizacja wartości inwestycji	179 059,70	179 059,70	844 622,25	2 294 219,59
Odsetki od lokat bankowych i depozytów	25 397,13	43 292,11	5 041,13	12 276,32
Zysk ze zbycia inwestycji	74 359,56	74 359,56	-	-
Pozostałe	786 525,48	857 582,27	167 716,48	183 620,08
Razem	1 798 569,38	2 108 138,04	1 035 995,64	2 687 416,61

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

Struktura kosztów finansowych w okresach 3 i 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtuje się następująco:

Koszty finansowe	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Odsetki od kredytów i pożyczek	(333 654,80)	(669 052,75)	(34 307,81)	(91 565,48)
Odsetki zapłacone za zwłokę	(87,44)	(232,93)	(159,00)	(2 080,00)
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	(707 156,62)	(707 156,62)
Odsetki z tytułu leasingu	(202 877,99)	(354 360,42)	(74 453,81)	(141 065,12)
Ujemne różnice kursowe	(197 670,45)	(270 250,62)	(132 149,07)	(653 387,91)
Pozostałe	(109 133,96)	(167 784,72)	(66 256,17)	(150 230,13)
Razem	(843 424,65)	(1 461 681,44)	(1 014 482,48)	(1 745 485,26)

W prezentowanych danych finansowych za I półrocze roku 2019 i porównywalnych za I półrocze roku 2018 Grupa Kapitałowa odniosła wszystkie koszty finansowania zewnętrznego na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

7.4. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

8. PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY

Efektywna stopa podatkowa w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku wyniosła 23,89% wobec 24,82% w okresie porównywalnym.

Podatek dochodowy	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Podatek dochodowy bieżący	(448 174,32)	(801 089,57)	(1 326 431,01)	(1 626 493,57)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(72 956,24)	(1 328 675,36)	(743 834,43)	(3 207 435,96)
Podatek dochodowy razem:	(521 130,56)	(2 129 764,93)	(2 070 265,44)	(4 833 929,53)

Zgodnie z polskimi przepisami w ciągu I półrocza 2019 roku oraz analogicznym okresie roku ubiegłego spółki naliczały zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19% dochodu do opodatkowania.

W pozostałych spółkach, w okresie 6 miesięcy bieżącego roku oraz analogicznego okresu roku 2018 stosowano następujące stawki podatkowe w celu naliczenia bieżących zobowiązań z tytułu podatku dochodowego:

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

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2019	31.12.2018
Różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	547 457,00	439 174,00
Wycena instrumentów finansowych	21 981,00	262 396,00
Odsetki niezapłacone	42 506,00	41 450,75
Różnice kursowe niezrealizowane	-	183 328,00
Wartość netto śr. trwałych w leasingu	3 306 756,00	884 312,00
Różnica pomiędzy podatkową i księgową wartością przychodów	40 149 477,95	38 518 395,66
Inne	492 309,83	583 521,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem:	44 560 487,77	40 912 577,41

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2019	31.12.2018
Przychody przyszłych okresów	11 639,47	61 418,24
Odpis aktualizujący	344 184,70	242 133,58
Niezapłacone odsetki	176 990,00	136 001,00
Różnice kursowe niezrealizowane	-	89 733,00
Zobowiązania leasingowe	3 390 937,00	987 316,89
Inne rezerwy i RMK bierne	884 350,00	635 713,42
Program motywacyjny	-	484 690,00
Aktywowana strata podatkowa	5 134 305,24	4 211 361,72
Inne	114 314,28	165 384,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem:	10 056 720,70	7 013 752,04

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

9. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY I DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Na koniec czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym Grupa nie posiadała żadnych aktywów do sprzedaży oraz nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności.

10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. sztukach)	5 631,00	4 734,82
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej za okres sprawozdawczy (w tys. zł)	7 218,88	14 831,88
Zysk na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku netto za okres sprawozdawczy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1,27	3,13

11. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

Podział zysku za 2018 rok

W dniu 20 maja 2019 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o rekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Emitenta przeznaczenia całości kwoty zysku netto wypracowanego w 2018 roku na kapitał zapasowy Spółki. Rekomendacja Zarządu Spółki w powyższym kształcie została podjęta w związku z przewidywanym zapotrzebowaniem finansowym wynikającym z prowadzonych i analizowanych inwestycji kapitałowych oraz planowanymi, w perspektywie do końca bieżącego roku, nakładami inwestycyjnymi związanymi z rozwojem działalności operacyjnej oraz badawczej.

Rekomendacja Zarządu Spółki w powyższym kształcie została w tym samym dniu pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Emitenta.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki nie podjęło jeszcze uchwały w sprawie podziału zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2018 roku.

Polityka w zakresie wypłaty dywidendy

Zgodnie z obowiązującą w Spółce polityką dywidendową, Zarząd zamierza corocznie rekomendować wypłatę dywidendy w wysokości nie wyższej, niż 50% skonsolidowanego zysku netto Grupy wypracowanego w roku poprzednim, uzależniając ostateczną treść rekomendacji od aktualnej sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy oraz jej planów inwestycyjnych.

W dniu 25 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art.395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz §11 ust.13 pkt 7), Statutu Spółki, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r. i opinii Rady Nadzorczej w tym zakresie, uchwaliło, że zysk netto osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku w wysokości 20 138 123,38 zł zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy

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

12. WARTOŚĆ FIRMY

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość firmy z tytułu nabycia udziałów w spółkach zależnych przedstawiała się następująco:

	Wartość na dzień 31 grudnia 2018	Zwiększenie/ Zmniejszenia	Różnice kursowe	Wartość na dzień 30 czerwca 2019
Krio	292 572,76	-	(139 381,33)	153 191,43
Sevibe Cells	12 000 414,98	-	(145 471,91)	11 854 943,07
Longa Vita	1 892 250,88	-	-	1 892 250,88
Yaşam Bankasi	678 749,74	-	(59 872,84)	618 876,90
Diagnostyka Bank Komórek Macierzystych	2 423 648,31	-	-	2 423 648,31
Sevibe Testing	5 315,63	(5 315,63)	-	-
Famicord Suisse	5 526 939,22	-	22 590,85	5 549 530,07
Stemlab Portugal	81 298 663,04	-	(907 519,65)	80 391 143,39
Famicordon	-	3 466 131,14	(22 837,00)	3 443 294,61
Razem	104 118 554,56	3 460 815,51	(1 252 491,88)	106 326 878,66

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku nie stwierdzono utraty wartości firmy.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka nie dokonała alokacji ceny nabycia hiszpańskiego podmiotu Famicordon S.A., dlatego wstępnie wyliczona wartość firmy może ulec zmianie. Zgodnie z MSSF 3 Spółka ma czas 12 miesięcy od dnia transakcji na przeprowadzenie takiej alokacji.

13. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

W poniższej tabeli zaprezentowana została wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na kategorie poszczególnych aktywów na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 1 stycznia 2019 roku:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30.06.2019	01.01.2019
Nieruchomości	14 686 012,69	15 648 007,67
Środki transportu	6 594 442,69	5 536 084,93
Urządzenia techniczne i maszyny	2 749 049,23	2 066 560,74
Inne środki trwałe	976 936,92	1 107 508,56
Stan na koniec okresu	25 006 441,54	24 358 161,89

14. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku stan aktywów finansowych przedstawiają tabele poniżej:

Należności długoterminowe	30.06.2019	31.12.2018
od jednostek powiązanych	-	-
od jednostek pozostałych	570 771,30	371 230,93
Stan na koniec okresu	570 771,30	371 230,93

Na dzień 30 czerwca 2019 roku, jak i w okresie porównywalnym, główną pozycją należności długoterminowych stanowią kaucję wpłacone przy umowie najmu pomieszczeń wykorzystywanych do prowadzenia podstawowej działalności przez spółki Grupy.

15. AKTYWA FINANSOWE

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku stan aktywów finansowych przedstawiają tabele poniżej:

Aktywa finansowe długoterminowe	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	2 903 431,66	546 090,08
Zwiększenia	167 139,21	2 357 341,57
Stan na koniec okresu	3 070 570,87	2 903 431,66

Aktywa finansowe długoterminowe	30.06.2019	31.12.2018
Udziały w jednostkach pozostałych	2 478 511,04	2 312 112,76
Inne inwestycje długoterminowe	592 059,83	591 318,90
Aktywa finansowe razem:	3 070 570,87	2 903 431,66

Aktywa finansowe długoterminowe	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	7 890 712,49	6 059 966,00
Zwiększenia	1 965 709,42	1 830 746,49
Stan na koniec okresu	9 856 421,91	7 890 712,49

Aktywa finansowe długoterminowe	30.06.2019	31.12.2018
Udziały w jednostkach pozostałych	8 557 031,33	7 890 712,49
Inne inwestycje krótkoterminowe	3 443 257,99	-
Aktywa finansowe razem:	12 000 289,32	7 890 712,49

W pozycji udziały w jednostkach pozostałych zaprezentowane są udziały w szwedzkiej NextCell Pharma AB, w niemieckim podmiocie Vita34 oraz amerykańskiej spółki Dystrogen Therapeutics Corp. W I półroczu 2019 roku PBKM dokonał wpłaty na kapitał zakładowy tej spółki w wysokości ok 0,3 mln USD w wyniku czego posiada ponad 8% w jej kapitale zakładowym. Akcje powyższych podmiotów wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o aktualną wycenę akcji na lokalnych giełdach papierów wartościowych.

Dodatkowo na dzień bilansowy jednostka dominująca posiadała 10% udziałów w spółce RegenMed Sp. z o.o.. PBKM jest również komandytariuszem spółki RegenMed Sp. z o.o. s.k. (wniesiona suma komandytowa 570 zł).

Wraz z akwizycją portugalskiej Grupy Stemlab, udziały w jednostkach pozostałych zwiększyły się o udziały w jednostce stowarzyszonej Bebecord. Na dzień 30 czerwca 2019 roku udziały w Bebecord zostały ujęte metodą praw własności.

16. CZYNNY ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Czynne rozliczenia międzyokresowe przedstawia następująca tabela:

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2019	31.12.2018
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	138 866 354,06	132 536 355,15
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	1 262 939,22	1 395 540,92
Przedpłacone koszty pozyskania klientów	65 906,00	98 900,00
Inne	21 373,36	22 796,14
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	140 216 572,63	134 053 592,21

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2019	31.12.2018
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	9 545 974,24	10 008 554,59
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	98 576,62	542 152,07
Domeny internetowe	1 150,84	443,18
Ubezpieczenia	208 469,42	167 675,55
Prenumeraty	2 701,09	1 351,77
Najem i dzierżawa	83 248,31	73 891,97
Aktywowanie kosztów zw. z podwyższeniem kapitału	-	996 367,96
Licencje rozliczane w czasie	393 002,82	344 697,80
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 011 812,47	1 954 165,72
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	12 344 935,81	14 089 300,61

W pozycji przychody niezafakturowane z umów konsumenckich w części długi i krótkoterminowej prezentowane są przyśpieszone przychody ze sprzedaży usług preparowania i przechowywania krwi pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych.

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

W pozycji przedpłacone koszty pozyskania klientów prezentowana jest rozliczana w czasie przedpłata na poczet przyszłych kontraktów prowizyjnych agentów pozyskujących nowych klientów na rynku strategicznym.

17. ZAPASY

Poniższa tabela przedstawia stan zapasów brutto na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Zapasy	30.06.2019	31.12.2018
Materiały	5 084 956,41	3 937 690,68
Produkty gotowe	55 481,22	7 733,13
Towary	1 074 117,85	716 245,50
Zapasy razem:	6 214 555,48	4 661 669,31

Odpis na zapasy	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	(597 299,48)	(597 299,48)
Zawiązanie odpisu	-	-
Rozwiązanie odpisu	-	-
Stan na koniec okresu:	(597 299,48)	(597 299,48)

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań spółek Grupy Kapitałowej.

18. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności handlowe przedstawia poniższa tabela:

Należności handlowe	30.06.2019	31.12.2018
Należności handlowe brutto	38 727 442,76	35 073 298,64
w tym należności od jednostek powiązanych	-	-
Odpis aktualizujący wartość należności	(6 247 150,93)	(5 970 760,92)
Należności handlowe netto:	32 480 291,83	29 102 537,71

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

Pozostałe należności krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

Pozostałe należności krótkoterminowe	30.06.2019	31.12.2018
Rozliczenia z pracownikami	328 530,73	214 053,66
Depozyty, kaucje	628 885,90	1 168 618,95
Należności z tyt. podatku dochodowego	167 151,98	194 140,04
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 616 092,54	1 704 579,62
Należności dochodzone na drodze sądowej	-	-
Zaliczki	123 559,00	-
Inne należności krótkoterminowe	44 565,82	31 472,51
Pozostałe należności krótkoterminowe razem:	2 908 785,97	3 312 864,77

19. AKCJE I AKCJONARIAT

19.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.840,9 tys. zł i był podzielony na 5.681.782 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda, w tym:

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

W dniu 4 lutego 2019 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) podjął uchwałę nr 71/2019 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 918 728 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,50 zł każda. W dniu 6 lutego 2019 roku nastąpiła rejestracja akcji serii L w KDPW i wprowadzenie akcji do obrotu giełdowego.

19.2. Struktura akcjonariatu

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji niniejszego jak i poprzedniego raportu kwartalnego:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale podstawowym/ogólnej liczbie głosów
Active Ownership Fund	1 121 970	19,75%
Nationale-Nederlanden PTE S.A.	786 794	13,85%
Rockbridge TFI S.A.	598 807	10,54%
Jakub Baran	395 875	6,97%
Pozostali	2 778 336	48,89%
Suma	5 681 782	100,00%

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

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

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale podstawowym/ogólnej liczbie głosów
Jakub Baran	Prezes Zarządu	395 875	6,97%
Tomasz Baran	Członek Zarządu	60 239	1,06%
Marcin Radziszewski	Członek Zarządu	500	0,01%
Konrad Milterski	Członek Rady Nadzorczej Spółki	3 290	0,06%

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Emitenta.

W dniu 15 lutego 2016 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę w m.in. w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, zgodnie z którą kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 118.370,50 PLN w drodze emisji nie więcej niż 236.741 akcji. W ramach ww. programu wyemitowanych zostanie 236.741 warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii K, stanowiących 5% obecnego kapitału zakładowego Spółki. Warranty będą emitowane nieodpłatnie. Objęcie i wydanie Warrantów odbywać się będzie w 4 transzach, po jednej transzy za każdy zakończony rok obrotowy tj. za lata obrotowe 2016-2019. W skład każdej transzy będzie wchodziło 38.826 sztuk warrantów. Warranty nie przyznane lub nie objęte za dany rok obrotowy w danej transzy (bez względu na przyczynę) będą przechodzić do puli rezerwowej. Pula rezerwowa wynosi 81.437 sztuk warrantów. W skład puli rezerwowej będą wchodzić także warranty nie przyznane lub nie objęte w danej transzy (bez względu na przyczynę). Prawo wstępnego alokowania i przyznawania Warrantów znajdujących się w puli rezerwowej przysługuje wyłącznie Radzie Nadzorczej.

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

- Pan Jakub Baran – Prezes Zarządu Spółki, po spełnieniu warunków programu motywacyjnego, będzie uprawniony do objęcia do 17.756 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2016, do 17.756 sztuk

warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2017, do 17.756 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2018, do 17.754 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2019,

- Pan Tomasz Baran – Członek Zarządu, po spełnieniu warunków Nowego Programu Motywacyjnego, będzie uprawniony do objęcia do 14.205 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2016, do 14.205 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2017, do 14.205 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2018, do 14.204 sztuk warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2019,

Pozostałe trzy osoby będą miały prawo do objęcia odpowiednio do 4.735 warrantów, do 1.184 sztuk Warrantów za każdy rok obrotowy oraz do 947 za każdy rok obrotowy.

Z dniem 20 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o przyłączeniu do programu dwóch kolejnych osób, Marcina Radziszewskiego oraz jednej osoby uznanej za kluczową dla działalności Grupy Kapitałowej. Osobom tym alokowano odpowiednio 4.735 oraz 2.368 warrantów z puli rezerwowej.

Dnia 26 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o dołączeniu do programu dziesięciu kolejnych osób uznanych za kluczową kadrę zarządzającą Grupy Kapitałowej oraz przyznała dodatkowe warranty za 2017 rok dotychczasowym uczestnikom. Pan Jakub Baran objął 6.736 warrantów z puli rezerwowej za rok 2017, zaś Pan Tomasz Baran 5.400 warrantów z tej samej puli.

W lipcu 2017 roku wyemitowana została pierwsza transza warrantów subskrypcyjnych – Rada Nadzorcza Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. przyznała 29.122 warrantów, co stanowi 75% możliwych do przyznania warrantów w I transzy. Wstępnie alokowane warranty, które nie zostały wyemitowane i przyznane ww. osobom trafiły do puli rezerwowej.

Warunki do przyznania warrantów za dany rok:

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

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

W ramach ww. transzy:

- Pan Jakub Baran objął 13.317 warrantów subskrypcyjnych;
- Pan Tomasz Baran objął 10.654 warrantów subskrypcyjnych.

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

Osoby nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta.

Dnia 19 lipca 2018 roku Prezes Zarządu Jakub Baran objął akcje serii K w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego. Akcje serii K nie mają formy dokumentu i intencją Emitenta jest ich dematerializacja, dopuszczenie oraz wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, a w konsekwencji powyższego wydanie akcji serii K nastąpi w związku z zapisaniem ich na rachunkach papierów wartościowych.

W związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego w 2018 roku Prezes Zarządu Jakub Baran objął akcje serii K w ilości 13 317 sztuk, zaś Członek Zarządu Tomasz Baran objął 10 654 sztuk. Pozostałe 4 263 sztuk akcji serii K zostały objęte przez kluczowych pracowników Grupy. W dniu 26 października 2018 roku miało miejsce zapisanie na rachunkach papierów wartościowych 28.234 akcji serii K, w związku z tym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego tj. o kwotę 14.117,00 zł

poprzez emisję 28.234 akcji serii K o wartości nominalnej 0,50 zł jedna akcja wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 lutego 2016 roku.

W dniu 22 sierpnia 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą przyznania 69.802 warrantów subskrypcyjnych osobom uprawnionym, zgodnie z warunkami określonymi w programie motywacyjnym.

20. REZERWY

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

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Rezerwa na pobrania i edukację	Inne rezerwy	Razem
01.01.2019	459 657,50	54 443,42	2 111 612,90	1 696 805,53	956 496,15	5 279 015,50
Zawiązanie	597 795,45	53 131,46	3 095 345,92	3 854 249,37	552 280,54	8 152 802,74
Rozwiązanie	(621 379,95)	(31 549,56)	(2 468 652,76)	(4 265 769,90)	(107 330,00)	(7 494 682,17)
30.06.2019	436 073,00	76 025,32	2 738 306,06	1 285 285,00	1 401 446,69	5 937 136,07
w tym:						
- długoterminowe	-	50 382,73	-	-	865 943,82	916 326,55
- krótkoterminowe	436 073,00	25 642,59	2 738 306,06	1 285 285,00	535 502,87	5 020 809,52

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku spółki grupy nie tworzyły rezerw na sprawy sądowe.

21. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty i pożyczki	30.06.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	52 240 406,55	58 238 888,33
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	52 240 406,55	58 238 888,33
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	10 410 612,40	16 531 696,15
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	10 410 612,40	16 531 696,15
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Kredyty i pożyczki razem:	62 651 018,95	74 770 584,48

Poniższa tabela przedstawia podział zobowiązań wg przewidywanego okresu spłaty:

Kredyty i pożyczki	30.06.2019	31.12.2018
Płatne na żądanie lub w terminie do 1 roku	11 212 344,82	17 377 469,43
Powyżej 1 roku - do 3 lat	10 813 211,66	20 568 670,86
W okresie od 3 do 5 lat	40 457 109,81	36 372 184,11
Powyżej 5 lat	168 352,67	452 260,07
Kredyty i pożyczki razem:	62 651 018,95	74 770 584,48

W pozycji kredyty i pożyczki prezentowane są kredyty zaciągnięte przez jednostkę dominującą oraz spółki Sevibe Cells i Stemlab Portugal. Umowy kredytów i pożyczek zostały oprocentowane zgodnie z notowaniami EURIBOR + marża oraz WIBOR + marża.

W dniu 10 września 2018 roku pomiędzy Emitentem a PKO Bank Polski S.A. oraz wskazanymi spółkami zależnymi od Emitenta w charakterze poręczycieli zawarta została umowa kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego obrotowego do łącznej kwoty stanowiącej równowartość do 75 mln zł. Kredyt terminowy denominowany w EUR o równowartości 65 mln zł został udzielony na nabycie akcji Stemlab natomiast kredyt obrotowy w wysokości do 10 mln zł na finansowanie bieżącej działalności Spółki (w tym spłatę dotychczasowych kredytów udzielonych Emitentowi przez mBank S.A.). Umowa kredytu terminowego została zawarta na okres 5 lat, a oprocentowanie kredytu terminowego oparto o stawkę EURIBOR 1M (przy czym jeśli stawka jest niższa od zera, będzie uznana za

równą zeru) powiększoną o marżę Banku, a jego spłata będzie następowała w miesięcznych ratach z uwzględnieniem spłaty balonowej w terminie spłaty ostatniej raty kredytu terminowego w wysokości ok. 13 mln zł. Z kolei kredyt odnawialny obrotowy został udzielony na okres 1 roku, jest oprocentowany w oparciu o stawkę WIBOR powiększoną o marżę Banku, ma charakter odnawialny i będzie mógł zostać udzielony m.in. w formie kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji bankowej czy też akredytyw. Kredyt terminowy zostanie spłacony w całości w dacie wymagalności.

Zabezpieczenia spłaty ww. kredytów obejmują w szczególności, zastaw na wszystkich akcjach Stemlab należących do Emitenta, poręczenie każdego z Poręczycieli do kwoty 150% łącznej kwoty finansowania udzielone na okres do końca 2026 roku oraz zastawy rejestrowe i finansowe ustanowione na rachunkach bankowych Spółki.

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

Wraz z zawarciem umowy kredytowej Emitent zawarł z bankiem transakcję IRS zabezpieczającą stopę procentową.

22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Na dzień 30 czerwca 2019 roku struktura przychodów przyszłych okresów przedstawiała się następująco:

Długoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2019	31.12.2018
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	72 009 108,38	66 183 147,31
Przychody przyszłych okresów B2B	1 331 621,96	840 574,53
Dotacje	2 518 618,77	1 814 725,65
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem:	75 859 349,11	68 838 447,49

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2019	31.12.2018
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	6 691 567,74	5 239 589,31
Przychody przyszłych okresów B2B	132 994,72	205 979,92
Dotacje	1 192 404,63	2 209 810,35
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów razem:	8 016 967,09	7 655 379,59

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2019	31.12.2018
Koszty niezafakturowane	1 503 912,06	1 346 717,99
Rezerwa na koszty przechowywania	8 185 340,01	8 452 856,13
Zobowiązania wobec pracowników	23 284,89	423 458,28
Koszty testów medycznych	86 852,52	125 651,15
Koszty badania sprawozdania finansowego	36 903,71	96 872,14
Inne	195 413,07	79 426,45
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne	10 031 706,27	10 524 982,14

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

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

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

23. INSTRUMENTY FINANSOWE

Od 1 stycznia 2018 r. Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu;

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

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

Instrumenty dłużne z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wycenione są w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite. Instrumenty, które nie spełniają wyceny według zamortyzowanego kosztu ani wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Poniżej została zaprezentowana struktura instrumentów finansowych w podziale na wyżej wspomniane kategorie instrumentów:

Aktywa finansowe	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Należności handlowe	32 480 291,83	-	-	32 480 291,83
Wartość brutto	38 727 442,76	-	-	38 727 442,76
Odpisy aktualizujące	(6 247 150,93)	-	-	(6 247 150,93)
Należność krótkoterminowe inne	2 908 785,97	-	-	2 908 785,97
Pożyczki udzielone	3 443 257,99	-	-	3 443 257,99
Wartość brutto	3 443 257,99	-	-	3 443 257,99
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Środki pieniężne	48 673 905,30	-	-	48 673 905,30
Udziały w innych jednostkach	-	8 557 031,33	2 478 511,04	11 035 542,37

Zobowiązania finansowe	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Kredyty bankowe	62 651 018,95	-	-	62 651 018,95
Zobowiązania handlowe	11 192 407,47	-	-	11 192 407,47
Zobowiązania z tyt. Leasingu finansowego	25 375 347,84	-	-	25 375 347,84

	Wycena w zamortyzowanym koszcie			Razem
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	
Wartość brutto	3 443 257,99	32 101 936,93	9 534 291,81	45 079 486,73
Należności handlowe	-	29 193 150,96	9 534 291,81	38 727 442,77
Należność krótkoterminowe inne	-	2 908 785,97	-	2 908 785,97
Pożyczki udzielone	3 443 257,99	-	-	3 443 257,99
Udziały w innych jednostkach	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	-	(158 763,69)	(6 088 387,25)	(6 247 150,94)
Należności handlowe	-	(158 763,69)	(6 088 387,25)	(6 247 150,94)
Należność krótkoterminowe inne	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Udziały w innych jednostkach	-	-	-	-
Wartość bilansowa (MSSF 9)	3 443 257,99	31 943 173,25	3 445 904,56	38 832 335,79

24. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE Z TYTUŁU LEASINGU

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

[tys. zł]	30.06.2019	31.12.2018
Płatności z tytułu nierozwiązywalnych umów najmu powierzchni	86	14 544
W okresie do 1 roku	86	2 458
W okresie od 1 roku do 5 lat	-	7 724
Powyżej 5 lat	-	4 362
Płatności z tytułu nierozwiązywalnych umów najmu samochodów	19	2 205
W okresie do 1 roku	19	820
W okresie od 1 roku do 5 lat	-	1058
Powyżej 5 lat	-	327

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. Grupa wystawiła weksle o łącznej wartości 28,2 mln zł. Są one powiązane z umowami leasingowymi, umowami przyznającymi dotacje/dofinansowanie do projektów współfinansowanych środkami z Unii Europejskiej, Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. W 2018 roku Grupa wystawiła weksle z tytułu zawartej umowy leasingowej z PKO Leasing.

10 września 2018 roku pomiędzy Emitentem a PKO Bank Polski S.A. oraz wskazanymi spółkami zależnymi od Emitenta w charakterze poręczycieli zawarta została umowa kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego obrotowego do łącznej kwoty stanowiącej równowartość do 75 mln zł. Zabezpieczenia spłaty ww. kredytów obejmują w szczególności, zastaw na wszystkich akcjach Stemlab należących do Emitenta, poręczenie każdego z Poręczycieli do kwoty 150% łącznej kwoty finansowania udzielone na okres do końca 2026 roku oraz zastawy rejestrowe i finansowe ustanowione na rachunkach bankowych Spółki.

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

Ponadto spółki z Grupy posiadały zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji dotyczących zabezpieczenia umów najmu powierzchni. Ponadto jednostka dominująca udzieliła gwarancji na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej związanej z przeprowadzaną przez Spółkę loterią, gwarancja obowiązuje do dnia 4 października 2019 roku.

26. PŁATNOŚCI REALIZOWANE W FORMIE AKCJI

W dniu 15 lutego 2016 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę w m.in. w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, zgodnie z którą kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 118.370,50 PLN w drodze emisji nie więcej niż 236.741 akcji. W ramach ww. programu wyemitowanych zostanie 236.741 warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii K, stanowiących 5% obecnego kapitału zakładowego Spółki. Warranty będą emitowane nieodpłatnie. Objęcie i wydanie Warrantów odbywać się będzie w 4 transzach, po jednej transzy za każdy zakończony rok obrotowy tj. za lata obrotowe 2016-2019. W skład

każdej transzy będzie wchodziło 38.826 sztuk warrantów. Warranty nie przyznane lub nie objęte za dany rok obrotowy w danej transzy (bez względu na przyczynę) będą przechodzić do puli rezerwowej. Pula rezerwowa wynosi 81.437 sztuk warrantów. W skład puli rezerwowej będą wchodzić także warranty nie przyznane lub nie objęte w danej transzy (bez względu na przyczynę). Prawo wstępnego alokowania i przyznawania Warrantów znajdujących się w puli rezerwowej przysługuje wyłącznie Radzie Nadzorczej.

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

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

Szczegółowe informacje nt. alokacji poszczególnych warrantów na rzecz osób uprawnionych zostały zamieszczone w punkcie 19.3 *Wykaz akcji i uprawnień w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących* powyżej.

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

Osobom uprawnionym zostanie zaoferowane łącznie maksymalnie 236.741 warrantów. Zgodnie z uchwałą o Programie warranty mają zostać uruchomione w czterech transzach w następujących datach:

- Za rok obrotowy 2016 – 38.826
- Za rok obrotowy 2017 – 38.826
- Za rok obrotowy 2018 – 38.826
- Za rok obrotowy 2019 – 38.826

Dodatkowo istnieje pula rezerwowa, przyznawana przez Radę Nadzorczą, która wynosi 81.437 sztuk warrantów.

Prawo do nabycia warrantów powstaje z chwilą spełnienia następujących warunków:

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

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

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

dana Osoba Uprawniona z dniem śmierci lub odpowiednio z dniem rozwiązania, wypowiedzenia umowy, wygaśnięcia mandatu, złożenia rezygnacji lub odwołania, traci prawo uczestnictwa w Programie i zostaje skreślona z listy Osób Uprawnionych; skreślenia danej Osoby Uprawnionej z listy Osób Uprawnionych dokona niezwłocznie Rada Nadzorcza. Z dniem utraty prawa uczestnictwa w Programie, wygasa prawo danej osoby do objęcia

Warrantów, a Warranty wstępnie alokowane i nienabyte przez tę osobę przechodzą do Puli Rezerwowej. Warranty nabyte przez daną Osobę Uprawnioną przed dniem utraty prawa do uczestnictwa w Programie pozostają w mocy.

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

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

Oszacowana pierwotnie na podstawie powyższych danych wartość godziwa Programu na datę przyznania wynosi 3.154 tys. zł.

Przy zachowaniu wszystkich istotnych parametrów programu jednostka dominująca ujęła w ciężar kosztów I półrocza 2019 kwotę 220 tys. zł (338 tys. zł. za I półrocze 2018 roku).

W lipcu 2017 roku wyemitowana została pierwsza transza warrantów subskrypcyjnych – Rada Nadzorcza PBKM S.A. przyznała 29.122 warrantów, co stanowi 75% możliwych do przyznania warrantów w I transzy.

Dnia 19 lipca 2018 roku Prezes Zarządu Jakub Baran objął akcje serii K w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego. Akcje serii K nie mają formy dokumentu i intencją Emitenta jest ich dematerializacja, dopuszczenie oraz wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, a w konsekwencji powyższego wydanie akcji serii K nastąpi w związku z zapisaniem ich na rachunkach papierów wartościowych.

W dniu 22 sierpnia 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę dotyczącą przyznania 69.802 warrantów subskrypcyjnych osobom uprawnionym, zgodnie z warunkami określonymi w programie motywacyjnym.

27. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WALUTOWYCH

Waluta		
Do bilansu:	30.06.2019	31.12.2018
1 EUR	4,2520	4,3000
100 HUF	1,3140	1,3394
1 RON	0,8976	0,9229
1 TRY	0,6481	0,7108
1CHF	3,8322	3,8166
Do RZiS:	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
1 EUR	4,2880	4,2395
100 HUF	1,3371	1,3401
1 RON	0,9031	0,9104
1 TRY	0,6743	0,8599
1 CHF	3,8045	3,6392

28. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniższa tabela przedstawia objaśnienia do rachunku przepłyów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 30 czerwca 2018 roku:

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Bilansowa zmiana stanu należności [dane w tys. PLN]	(3 200)	(3 680)
Kompensata	1 005	-
Dołączenie do konsolidacji	1 384	-
Zmiana stanu w cash flow	(811)	(3 680)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów [dane w tys. PLN]	14 200	13 496
Zmiana stanu rozrachunków z tyt. leasingu	(705)	(2 077)
Zmiana stanu rozrachunków z tyt. dywidendy	-	(4 261)
Wprowadzenie MSSF 16	(18 834)	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	3 482	(6 167)
Dołączenie do konsolidacji	(753)	-
Zmiana stanu w cash flow	(2 610)	991
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych [dane w tys. PLN]	2 079	(18 597)
Wprowadzenie MSSF 15 i MSSF 9	-	12 612
Dołączenie do konsolidacji	(109)	-
Rozliczenie instrumentu pochodnego IRS	36	-
Dotacje otrzymane	-	(1 710)
Zmiana stanu w cash flow	2 006	(7 695)

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

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

30. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała i nie planuje publikować jednostkowych oraz skonsolidowanych prognoz finansowych na rok 2019.

31. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2019 roku Spółka była stroną transakcji z podmiotami powiązanyymi, przy czym w okresie tym nie były zawierane z ww. podmiotami transakcje na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

Sprzedaż usług [tys. zł]	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
RegenMed Sp. z o.o. Sp. k. ¹⁾	0,5	0,5
Razem:	0,5	0,5

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

Zakup usług [tys. zł]	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Nardus Consulting ¹⁾	159	198
Fahri Gurur Polat ²⁾	11	12
Bora Yilmazkurt ³⁾	49	33
Protest Diagnostic SRL ⁴⁾	123	86
Zaira Alternatives SRL ⁵⁾	31	31
Hardin Alternatives SRL ⁶⁾	18	18
Razem:	390	378

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

Poniższe tabele przedstawiają salda należności i zobowiązań wobec jednostek powiązanych na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Należności handlowe [tys. zł]	30.06.2019	31.12.2018
RegenMed Sp. z o.o. Sp. k.	0,1	-
Razem:	0,1	-

Zobowiązania handlowe [tys. zł]	30.06.2019	31.12.2018
Fahri Gurur Polat	-	2
Razem:	-	2

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

Na dzień 1 stycznia 2019 roku jak również na dzień sporządzenia niniejszego Raportu nie są prowadzone istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzycelności Spółki lub jednostki od niej zależnej.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia nieuwzględnione w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2019 roku.

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

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



POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2019 ROKU

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	49
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	51
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	52
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	53
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	54
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PBKM S.A.	56
1. Informacje ogólne	56
2. Zmiany zasad rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych	56
3. Struktura przychodów ze sprzedaży	58
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	59
5. Przychody i koszty finansowe	60
6. Podatek bieżący i odroczony	60
7. Aktywa niematerialne	61
8. Wartość firmy	62
9. Rzeczowe aktywa trwałe	62
10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	62
11. Aktywa finansowe	62
12. Instrumenty finansowe	63
13. Czynne rozliczenia międzyokresowe	64
14. Kredyty i pożyczki	65
15. Przychody przyszłych okresów	66
16. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych	66
17. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi	67
18. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym okresu obrotowego	67

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa		30.06.2019 niebadane	31.12.2018 badane
Aktywa trwałe	Nota	268 088 026,58	242 583 385,71
Aktywa niematerialne	7	3 566 498,02	3 757 394,63
Wartość firmy	8	1 892 250,88	1 892 250,88
Rzeczowe aktywa trwałe	9	14 449 415,33	18 728 998,23
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	17 403 978,01	-
Należności długoterminowe		526 183,46	273 190,42
Inwestycje w spółkach zależnych	11	118 563 578,66	118 563 578,66
Pozostałe aktywa finansowe	11	10 305 347,03	1 312 655,93
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	13	99 970 857,39	96 553 306,15
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	1 409 917,80	1 502 010,81
Aktywa obrotowe		76 457 684,73	40 784 162,50
Zapasy		3 435 145,93	2 117 795,10
Należności handlowe	12	16 603 277,99	16 870 704,26
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	34 898,00
Należności krótkoterminowe inne	12	437 880,19	778 956,28
Pozostałe aktywa finansowe	11	18 270 979,88	8 774 492,29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	30 099 434,07	4 938 212,53
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	13	6 226 090,44	5 614 679,01
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	1 384 876,23	1 654 425,03
Aktywa razem		344 545 711,31	283 367 548,21

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)

Kapitał własny i zobowiązania		30.06.2019 niebadane	31.12.2018 badane
Kapitał własny ogółem	Nota	176 270 765,99	117 492 117,72
Kapitał podstawowy		2 840 891,00	2 381 527,00
Pozostałe kapitały		162 547 705,34	89 076 185,96
Zyski z lat ubiegłych		5 896 281,38	5 896 281,38
Zysk okresu		4 985 888,27	20 138 123,38
Zobowiązania długoterminowe		142 343 259,82	132 094 612,49
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	27 599 591,00	26 048 604,60
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	68 100 285,31	74 201 323,92
Pozostałe zobowiązania finansowe		16 721 243,13	4 029 120,25
Rezerwy długoterminowe		50 382,73	31 549,56
Przychody przyszłych okresów	15	29 871 757,65	27 784 014,16
Zobowiązania krótkoterminowe		25 931 685,50	33 780 818,00
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	9 178 892,35	15 603 479,80
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 125 794,01	1 071 771,12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		5 123 114,14	6 798 359,22
Zobowiązania budżetowe		889 623,00	1 331 047,42
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		-	-
Pozostałe zobowiązania		246 075,03	951 000,66
Rezerwy krótkoterminowe		3 527 587,46	3 056 187,15
Przychody przyszłych okresów	15	5 840 599,51	4 968 972,63
Pasywa razem		344 545 711,31	283 367 548,21

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat		01.04.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.04.2018 - 30.06.2018 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	3	24 142 028,54	44 942 658,32	24 057 372,33	45 796 450,59
Koszty działalności operacyjnej		(25 138 691,89)	(40 922 808,72)	(17 318 084,39)	(32 899 077,59)
Amortyzacja		(1 710 107,21)	(3 148 617,43)	(926 595,40)	(1 883 768,07)
Zużycie materiałów i energii		(4 324 358,32)	(7 496 845,66)	(3 722 302,54)	(7 162 188,33)
Usługi obce		(7 462 296,44)	(12 296 136,44)	(5 462 134,70)	(10 087 136,25)
Podatki i opłaty		(115 438,08)	(132 411,02)	(91 360,99)	(193 317,29)
Wynagrodzenie		(7 990 134,71)	(12 300 920,17)	(4 652 561,71)	(9 098 132,90)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(1 595 885,05)	(2 508 949,69)	(1 130 234,82)	(2 116 536,28)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 940 472,08)	(3 034 178,31)	(1 332 894,23)	(2 357 998,47)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	(4 750,00)	-	-
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		(996 663,35)	4 019 849,60	6 739 287,94	12 897 373,00
Pozostałe przychody operacyjne	4	298 650,73	1 757 770,62	220 433,56	1 224 182,82
Pozostałe koszty operacyjne	4	(326 710,89)	(645 220,75)	(109 665,33)	(210 983,00)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(1 024 723,51)	5 132 399,47	6 850 056,17	13 910 572,82
Przychody finansowe	5	3 061 588,82	3 741 914,95	1 733 991,89	4 260 215,30
Koszty finansowe	5	(797 324,31)	(1 583 297,75)	(2 285 369,38)	(2 872 464,40)
Zysk przed opodatkowaniem		1 239 541,00	7 291 016,67	6 298 678,68	15 298 323,72
Podatek dochodowy	6	(1 155 348,02)	(2 305 128,40)	(1 066 644,14)	(2 776 576,70)
Zysk za okres sprawozdawczy		84 192,98	4 985 888,27	5 232 034,54	12 521 747,02
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)					
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) ze skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający akcjonariuszom Spółki		0,02	0,88	0,89	2,64

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.04.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.04.2018 - 30.06.2018 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Zysk netto za okres	84 192,98	4 985 888,27	5 232 034,54	12 521 747,02
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski i straty aktuarialne z tyt. programu określonych świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	1 670 880,16	1 502 775,16	130 087,27	11 730,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Zysk netto z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 670 880,16	1 502 775,16	130 087,27	11 730,00
Inne całkowite dochody/(straty) po opodatkowaniu	-	-	-	-
Pozostałe dochody całkowite razem	1 755 073,14	6 488 663,43	5 362 121,81	12 533 477,02

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2019	2 381 527,00	89 076 185,96	26 034 404,76	117 492 117,72
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	4 985 888,27	4 985 888,27
Podział zysku	-	20 138 123,38	(20 138 123,38)	0,00
Emisja nowych udziałów	-	51 610 120,84	-	51 610 120,84
Podwyższenie kapitału zakładowego	459 364,00	-	-	459 364,00
Program motywacyjny	-	220 500,00	-	220 500,00
Inne całkowite dochody/straty	-	1 502 775,16	-	1 502 775,16
MSSF15/MSSF9	-	-	-	0,00
Dywidendy	-	-	-	0,00
30.06.2019	2 840 891,00	162 547 705,34	10 882 169,65	176 270 765,99

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
01.01.2018	2 367 410,00	66 136 102,88	33 571 191,84	102 074 704,72
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	12 521 747,02	12 521 747,02
Podział zysku	-	21 015 703,88	(21 015 703,88)	0,00
Program motywacyjny	-	338 000,00	-	338 000,00
Inne całkowite dochody/straty	-	11 730,00	-	11 730,00
MSSF15/MSSF9	-	-	(2 397 868,58)	(2 397 868,58)
Dywidendy	-	-	(4 261 338,00)	(4 261 338,00)
30.06.2018	2 367 410,00	87 501 536,76	18 418 028,40	108 286 975,16

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	7 291 016,67	15 298 323,72
Korekty:	(2 801 589,76)	(10 103 785,32)
Amortyzacja	3 148 617,43	1 883 768,07
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	(751 936,63)	(774 854,24)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 474 516,58)	(1 274 684,08)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(800 562,33)	659 983,94
Zmiana stanu rezerw	490 233,48	83 959,77
Zmiana stanu zapasów	(1 317 350,83)	(241 268,69)
Zmiana stanu należności	1 360 912,71	(3 032 501,72)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(3 005 853,56)	990 802,54
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(671 633,45)	(8 738 047,15)
Inne korekty	220 500,00	339 056,24
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej	4 489 426,91	5 194 538,40
Podatek dochodowy zapłacony	(478 829,00)	(1 164 487,00)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 010 597,91	4 030 051,40
Działalności inwestycyjna		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych	72 912,67	113 881,46
Inne wpływy inwestycyjne	1 738 494,19	4 194 185,48
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne	(1 818 956,83)	(3 812 182,67)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(70 638,09)	(4 094 566,26)
Udzielone pożyczki	(17 896 635,00)	(879 538,00)
Inne wydatki inwestycyjne	-	(246 770,96)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 974 823,06)	(4 724 990,95)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (cd.)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2019 - 30.06.2019 niebadane	01.01.2018 - 30.06.2018 niebadane
<i>Działalność finansowa</i>		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	52 069 484,84	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	5 730 346,33
Dotacje	-	1 710 453,04
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	(11 058 475,65)	(9 742 401,88)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 387 045,29)	(435 513,49)
Odsetki	(498 517,21)	(208 833,68)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 125 446,69	(2 945 949,68)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	25 161 221,54	(3 640 889,23)
Środki pieniężne na początek okresu	4 938 212,53	7 780 475,66
Środki pieniężne na koniec okresu	30 099 434,07	4 139 586,43

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

1. Informacje ogólne

Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. (zwanej w dalszej części „PBKM S.A.”, „Spółką”, „Jednostką”) za I półrocze 2019 roku przedstawia skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, jak również, skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat, skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku i 3 oraz 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku, skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, obejmujące dane za 6 miesięcy 2019 roku i 2018 roku, oraz noty objaśniające do wyżej wymienionych sprawozdań finansowych.

2. Zmiany zasad rachunkowości oraz zmiany w prezentacji danych

W omawianym okresie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości oraz zmian prezentacji danych związanych z wejściem w życie standardu MSSF 16.

Począwszy od 1 stycznia 2019 roku obowiązuje nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy). Przez wprowadzenie MSSF 16 wszystkie użytkowane aktywa i związane z tym zobowiązania dotyczące zapłaty czynszu muszą zostać ujawnione w sprawozdaniu.

Spółka dokonała ponownej analizy zawartych umów wynajmu oraz leasingu operacyjnego. Po przyjęciu MSSF 16 Spółka będzie ujawniała zobowiązania z tytułu leasingu, który wcześniej był sklasyfikowany jako „leasing operacyjny” zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing oraz wynajmu długoterminowego. Zobowiązanie z tytułu leasingu zostało wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16. Dla potrzeb prezentacji wpływu w tabeli poniżej zastosowano dyskontowanie przy zastosowaniu krańcowej stopy dyskontowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018. Natomiast aktywa z tytułu użytkowania przedmiotu umowy wycenia się według kosztu. Na dzień 1 stycznia 2019 Spółka przyjęła ujęcie aktywa w wysokości zobowiązań skorygowanych o ewentualne kwoty ujęte w bilansie.

Ponadto Spółka odstąpiła od analizy umów, które już wcześniej zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17. Dla niezakończonych na dzień 1 stycznia 2019 umów leasingu finansowego wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu pozostanie wyceniona jak dotychczas przewidywał to MSR 17.

Wdrożenie MSSF 16 wymaga dokonania pewnych szacunków, osądów i wycień, które mają wpływ na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one m.in.:

- ocenę czy umowa zawiera leasing zgodnie z MSSF 16,
- ustalenie okresu obowiązywania umów (w tym dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia),
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- ustalenie stawki amortyzacji.

Większość zidentyfikowanych umów dotyczy wynajmu pomieszczeń biurowych oraz pomieszczeń laboratoryjnych, a także leasingu samochodów. Pozostała część zawartych umów dotyczy przedmiotów o niskiej wartości (poniżej 5.000 USD) oraz umów krótkoterminowych, gdzie data końcowa leasingu upływa w ciągu najbliższych 12 miesięcy i dla części tych umów Spółka skorzystała ze zwolnienia z obowiązku ujawniania ich w sprawozdaniu.

Spółka przeanalizowała zawarte dotychczas umowy pod względem spełniania definicji leasingu. A mianowicie czy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- Czy składnik jest zdefiniowany?
- Czy Spółka ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych?
- Czy Spółka ustala w jaki sposób i dla jakich celów używany jest składnik aktywów?

Do ustalenie płatności leasingowych Spółka wzięta pod uwagę:

- Płatności stałe,
- Płatności zmienne uzależnione od stopy lub indeksu,
- Gwarancje wartości rezydualnej,
- Cenę wykonania opcji zakupu,
- Kary za rozwiązanie umowy.

Do ustalenia okresu leasingu Spółka przyjęła całkowity nieodwoływalny okres w jakim Spółka ma prawo do korzystania z danego aktywa.

Stopa dyskontowa została ustalona przez Spółkę jako Krańcowa Stopa Leasingobiorcy odpowiadająca Krańcowej Stopie Pożyczkowej na moment rozpoczęcia leasingu. Wysokość średniorocznej krańcowej stopy na datę wdrożenia standardu kształtowała się na poziomie 2,38% dla umów w EUR. Dla poszczególnych kontraktów o w miarę podobnych cechach postanowiono skorzystać z rozwiązania w postaci zastosowania jednolitej stopy dyskontowej.

Wpływ na sprawozdanie finansowe

Ze względu na fakt, iż leasing operacyjny oraz wynajem długoterminowy był ważnym źródłem finansowania dla Spółki umożliwiającym otrzymanie prostego dostępu do nieruchomości oraz samochodów to implementacja MSSF 16 miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. Spowodowała wzrost wartości aktywów trwałych oraz zobowiązań, tym samym wzrost sumy bilansowej Spółki, a także wpłynęła na wielkość niektórych wskaźników finansowych, w szczególności wskaźników zadłużenia oraz rentowności. Wzrósł poziom amortyzacji oraz wielkości EBITDA.

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019 roku z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości. Spółka przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych i nie stwierdziła ryzyka ich naruszenia.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ MSSF 16 na bilans Spółki na moment pierwszego zastosowania, tj. na dzień 1 stycznia 2019 roku:

Pozycje bilansowe	01.01.2019 tys. zł	01.01.2019 tys. zł	01.01.2019 tys. zł
	Leasing (Razem)	Leasing (MSSF 16)	Leasing (MSR 17)*
Prawo do użytkowania aktywa, w tym z tytułu:	16 014,53	11 312,41	4 702,12
Nieruchomości	11 312,41	11 312,41	-
Środki transportu	2 369,27	-	2 369,27
Urządzenia techniczne i maszyny	1 225,35	-	1 225,35
Inne środki trwałe	1 107,51	-	1 107,51
Zobowiązania z tytułu leasingu:	16 413,30	11 312,41	5 100,89
Zobowiązania długoterminowe	14 148,50	10 119,38	4 029,12
Zobowiązania krótkoterminowe	2 264,80	1 193,03	1 071,77

* leasing finansowy rozpoznany na dzień 31 grudnia 2018 roku w księgach Spółki

Spółka jest stroną umów najmu dotyczących:

- a) Powierzchni biurowych i magazynowych,
- b) Środków transportu,
- c) Specjalistycznych urzędzeń,
- d) Sprzętu biurowego,

z których wynikały na dzień 31 grudnia 2018 roku przyszłe płatności. Powyższe umowy spełniają definicję leasingu według MSSF 16. Poniżej zaprezentowano uzgodnienie zobowiązań z tytułu umów najmu do zobowiązań z tytułu leasingu, które zostały ujęte na dzień 1 stycznia 2019 roku zgodnie z MSFF 16.

Pozycje bilansowe	Wartości
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)	11 437,58
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MSR 17)	5 100,89
Wartość dyskonta przy zastosowaniu krańcowej stopy pożyczkowej	(1 103,11)
Zmiana osądu Spółki w stosunku do opcji przedłużenia lub wypowiedzenia umów najmu klasyfikowanych uprzednio jako leasing operacyjny (-)	1 448,61
Leasing krótkoterminowy (-)	(470,67)
Leasing aktywów o niskiej wartości (-)	-
Różnice kursowe	-
	16 413,30

3. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

[tys. PLN]	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży	24 142 028,54	44 942 658,32	24 057 372,33	45 796 450,59
<i>w tym:</i>				
- przychody z bankowania B2C i B2B	18 770 377,41	36 548 077,12	19 990 216,67	38 965 246,41
- przychody z terapii komórkowych	2 715 099,62	5 006 871,95	3 422 682,35	5 666 687,74
- przychody z pozostałych usług medycznych	434 063,68	733 015,92	251 185,17	462 259,74
- pozostałe przychody	2 222 487,83	2 654 693,33	393 288,14	702 256,70

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

[tys. PLN]	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody z bankowania próbek B2C	18 006 502,88	34 783 869,04	19 353 888,45	37 830 469,59
- przychody z próbek w pierwszym roku	12 869 784,22	24 212 164,37	14 456 187,86	29 482 719,77
<i>w tym:</i>				
w modelu abonamentowym	8 635 773,81	16 654 453,96	10 866 300,66	23 928 402,38
w modelu przedpłaconym	4 234 010,41	7 557 710,41	3 589 887,20	5 554 317,39
- przychody z przechowywania próbek	5 136 718,66	10 571 704,67	4 897 700,59	8 347 749,82
<i>w tym:</i>				
w modelu abonamentowym	4 586 806,60	9 296 000,85	3 852 537,68	7 016 675,62
w modelu przedpłaconym	549 912,06	1 275 703,82	1 045 162,91	1 331 074,20

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

Przychody z tytułu umów z klientami według kryterium rodzaju umowy	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Oparte na stałej cenie	10 919 448,13	18 992 203,51	9 338 533,99	14 851 372,59
Oparte na zmiennej cenie	13 222 580,41	25 950 454,81	14 718 838,34	30 945 078,00
Razem	24 142 028,54	44 942 658,32	24 057 372,33	45 796 450,59

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

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

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

Przychody z tytułu umów z klientami według terminu przekazania	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
W określonym momencie	18 764 430,37	33 893 147,28	18 921 949,48	37 006 512,27
W miarę upływu czasu	5 377 598,17	11 049 511,04	5 135 422,85	8 789 938,32
Razem	24 142 028,54	44 942 658,32	24 057 372,33	45 796 450,59

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

4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	18 422,28	18 622,28	243,90	243,90
Odwrocenie odpisu na należności	-	-	(389 365,16)	-
Dotacje otrzymane	197 752,03	1 191 183,77	524 852,03	936 790,88
Dodatnie różnice kursowe	-	-	24 332,20	47 978,59
Zwrot kosztów sądowych i postępowań egzekucyjnych	2 756,57	7 724,83	2 475,08	5 664,28
Odszkodowania	41 508,35	131 081,07	-	-
Korekta VAT	-	320 166,95	-	-
Pozostałe	38 211,50	88 991,72	57 895,51	233 505,17
Razem	298 650,73	1 757 770,62	220 433,56	1 224 182,82

Pozostałe koszty operacyjne	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(27 210,40)	(27 210,40)	-	-
Odpis na należności	(86 490,85)	(351 234,03)	(20 425,15)	(20 425,15)
Darowizny	(53 666,04)	(120 599,08)	(53 433,94)	(144 137,04)
Ujemne różnice kursowe	(115 128,06)	(90 775,91)	-	-
Umorzenie należności	(17 335,55)	(28 521,34)	(18 640,12)	(29 254,69)
Kary, odsetki za zwłokę	-	-	(10 000,00)	(10 000,00)
Pozostałe	(26 879,99)	(26 879,99)	(7 166,12)	(7 166,12)
Razem	(326 710,89)	(645 220,75)	(109 665,33)	(210 983,00)

5. Przychody i koszty finansowe

Struktura przychodów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Przychody finansowe	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Dywidendy i udziały w zyskach	1 674 106,45	2 039 278,13	821 174,93	1 682 900,32
Przychody z tytułu odsetek	231 195,13	329 364,20	36 626,26	106 837,29
Dodatnie różnice kursowe	461 870,72	605 445,06	31 568,45	176 258,10
Zysk ze zbycia inwestycji	74 359,56	74 359,56	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	844 622,25	2 294 219,59
Pozostałe	620 056,96	693 468,00	-	-
Razem	3 061 588,82	3 741 914,95	1 733 991,89	4 260 215,30

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

Struktura kosztów finansowych w okresach 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku oraz w okresie porównywalnym kształtowała się następująco:

Koszty finansowe	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Odsetki od kredytów i pożyczek	(498 520,11)	(1 006 163,10)	(110 504,96)	(212 412,40)
Odsetki zapłacone	-	-	(159,00)	(2 080,00)
Odsetki z tytułu leasingu	(169 819,36)	(314 122,58)	(67 418,65)	(126 672,95)
Ujemne różnice kursowe	-	-	(104 783,39)	(323 969,20)
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	(1 809 125,68)	(1 999 238,90)
Umorzenie pożyczki	(2 400,72)	(117 890,82)	(190 113,22)	(190 113,22)
Dopłata na pokrycie straty Famicord IT	(145 121,25)	(145 121,25)	-	-
Pozostałe	18 537,13	-	(3 264,48)	(17 977,73)
Razem	(797 324,31)	(1 583 297,75)	(2 285 369,38)	(2 872 464,40)

6. Podatek bieżący i odroczony

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2018 - 30.06.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Podatek dochodowy bieżący	(175 363,00)	(513 727,00)	(667 089,00)	(761 574,00)
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	(979 985,02)	(1 791 401,40)	(399 555,14)	(2 015 002,70)
Podatek dochodowy razem	(1 155 348,02)	(2 305 128,40)	(1 066 644,14)	(2 776 576,70)

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2019	30.06.2018
Różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	487 702,00	398 681,00
Odsetki niezapłacone	42 506,00	2 200,00
Wartość netto środków trwałych w leasingu	3 306 756,00	964 662,00
Różnica pomiędzy podatkową i księgową wartością przychodów B2C	28 466 783,00	24 519 240,00
Wycena akcji zaliczanych do aktywów finansowych	21 981,00	448 326,00
Różnice kursowe niezrealizowane	-	53 713,38
Inne	246 503,00	189 689,32
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	32 572 231,00	26 576 511,70

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2019	30.06.2018
Odpis aktualizujący	516 797,00	567 885,00
Niezapłacone odsetki	176 990,00	80 113,00
Różnice kursowe niezrealizowane	-	25 692,00
Zobowiązania leasingowe	3 390 937,00	1 036 217,00
Inne rezerwy i RMK bierne	884 350,00	699 653,00
Inne	3 566,00	487 580,83
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	4 972 640,00	2 897 140,83

7. Aktywa niematerialne

Poniżej zaprezentowano aktywa niematerialne według stanu na 30 czerwca 2019 roku:

Aktywa niematerialne	30.06.2019	31.12.2018
Koszty zakończonych prac rozwojowych	261 186,91	315 410,95
Inne wartości niematerialne i prawne	1 954 002,26	210 540,13
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 006 762,65	2 837 685,05
Umowy z Klientami	344 546,20	393 758,50
Razem	3 566 498,02	3 757 394,63

8. Wartość firmy

Longa Vita

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka ujmowała wartość firmy w wysokości 1 892 250,88 zł, która powstała w momencie przejęcia kontroli nad spółką Longa Vita Sp. z o.o. W dniu 1 czerwca 2015 roku na mocy art.493§1 KSH w wyniku dokonanego połączenia metodą nabycia spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. ze spółką Longa Vita Sp. z o.o. wartość firmy została ujęta w księgach PBKM S.A.. W wyniku połączenia spółka przejmowana (tj. Longa Vita Sp. z o.o.) została rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Połączenie nastąpiło z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, tj. 1 czerwca 2015 roku.

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

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniżej zaprezentowano rzeczowe aktywa trwałe według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku:

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2019	31.12.2018
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 683 553,61	4 635 207,80
Urządzenia techniczne i maszyny	4 790 454,27	5 902 690,30
Środki transportu	-	2 364 476,68
Inne środki trwałe	4 930 490,02	5 697 467,92
Środki trwałe w budowie	44 917,43	129 155,53
Razem	14 449 415,33	18 728 998,23

Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość środków trwałych w budowie wyniosła 44 917,43 zł. Kwota ta dotyczyła nakładów poniesionych na rozbudowę i wyposażenie laboratorium Spółki (RnD).

10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W poniższej tabeli zaprezentowana została wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na kategorie poszczególnych aktywów na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 1 stycznia 2019 roku:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30.06.2019	01.01.2019
Nieruchomości	11 369 867,37	11 312 407,82
Urządzenia techniczne i maszyny	1 998 507,54	1 225 346,37
Środki transportu	3 058 666,18	2 369 266,76
Inne środki trwałe	976 936,92	1 107 508,56
Stan na koniec okresu	17 403 978,01	16 014 529,51

11. Aktywa finansowe

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku stan aktywów finansowych przedstawiają tabele poniżej:

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	119 876 234,59	38 540 538,52
Zwiększenia	8 992 691,10	81 335 696,07
Stan na koniec okresu	128 868 925,69	119 876 234,59

Długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2019	31.12.2018
Udziały w jednostkach zależnych	118 563 578,66	118 563 578,66
Udziały w jednostkach pozostałych	1 312 655,93	1 312 655,93
Pożyczki udzielone do jednostek powiązanych	8 992 691,10	-
Aktywa finansowe razem	128 868 925,69	119 876 234,59

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Jednostka posiadała ponadto 10,0% udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników związanej w 2014 roku spółki RegenMed Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Ponadto PBKM S.A. jest komandytariuszem w spółce RegenMed Sp. z o.o. Sp.k., dzięki czemu kontroluje 10% udziałów bezpośrednio i pośrednio.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Jednostka posiadała niewielki pakiet akcji szwedzkiej spółki NextCell Pharma AB, a także blisko 4% akcji w niemieckim podmiocie branżowym VITA34 AG notowanym na niemieckiej giełdzie papierów wartościowych.

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2019	31.12.2018
Udziały w jednostkach pozostałych	8 557 031,33	7 890 712,49
Pożyczki udzielone do jednostek powiązanych	6 270 690,56	883 779,80
Pożyczki udzielone do jednostek pozostałych	3 443 257,99	-
Aktywa finansowe razem	18 270 979,88	8 774 492,29

12. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych klasyfikowanych do kategorii aktywów i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

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

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

Aktywa finansowe	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Należności handlowe	16 603 277,99	-	-	16 603 277,99
Wartość brutto	17 884 020,43	-	-	17 884 020,43
Odpisy aktualizujące	(1 280 742,44)	-	-	(1 280 742,44)
Należność krótkoterminowe inne	437 880,19	-	-	437 880,19
Pożyczki udzielone	18 706 639,65	-	-	18 706 639,65
Wartość brutto	18 706 639,65	-	-	18 706 639,65
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Środki pieniężne	30 099 434,07	-	-	30 099 434,07
Udziały w innych jednostkach	-	8 557 031,33	119 876 234,59	128 433 265,92

Zobowiązania finansowe	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Razem
		Wynik	Pozostałe dochody całkowite	
Kredyty bankowe	77 279 177,66	-	-	77 279 177,66
Zobowiązania handlowe	5 123 114,14	-	-	5 123 114,14
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	17 847 037,14	-	-	17 847 037,14

	Wycena w zamortyzowanym koszcie			Razem
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	
Wartość brutto	19 144 519,84	15 468 955,95	2 415 064,48	37 028 540,27
Należności handlowe	-	15 468 955,95	2 415 064,48	17 884 020,43
Należność krótkoterminowe inne	437 880,19	-	-	437 880,19
Pożyczki udzielone	18 706 639,65	-	-	18 706 639,65
Udziały w innych jednostkach	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	-	(230 378,58)	(1 050 363,86)	(1 280 742,44)
Należności handlowe	-	(230 378,58)	(1 050 363,86)	(1 280 742,44)
Należność krótkoterminowe inne	-	-	-	0,00
Pożyczki udzielone	-	-	-	0,00
Udziały w innych jednostkach	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa (MSSF 9)	19 144 519,84	15 238 577,37	1 364 700,62	35 747 797,83

13. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe przedstawia następująca tabela:

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2019	31.12.2018
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	99 970 857,39	96 553 306,15
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	1 388 544,44	1 479 214,67
Inne	21 373,36	22 796,14
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	101 380 775,19	98 055 316,96

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2019	31.12.2018
Przychody niezafakturowane z umów konsumenckich	6 226 090,44	5 614 679,01
Aktywowane koszty podwykonawców za przechowywanie komórek macierzystych	141 377,28	135 618,72
Licencje rozliczne w czasie	355 373,92	292 798,08
Domeny internetowe	-	-
Ubezpieczenia	127 696,57	52 462,67
Najem i dzierżawa	73 333,20	63 936,39
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	927 137,96
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	687 095,26	182 471,21
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	7 610 966,67	7 269 104,04

W pozycji przychody niezafakturowane z umów konsumenckich w części długo i krótkoterminowej prezentowane są przyspieszone przychody ze sprzedaży usług preparowania i przechowywania krwi pępowinowej oraz innych materiałów biologicznych rozpoznane zgodnie z zasadami opisanymi w notce 2 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

14. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	30.06.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	68 100 285,31	74 201 323,92
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	49 410 886,70	54 446 528,70
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	18 689 398,61	19 754 795,22
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:	9 178 892,35	15 603 479,80
- Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych	9 178 892,35	15 603 479,80
- Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych	-	-
Razem zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	77 279 177,66	89 804 803,72

Kredyty i pożyczki	30.06.2019	31.12.2018
Płatne na żądanie lub w terminie do 1 roku	9 178 892,35	15 603 479,80
Powyżej 1 roku - do 3 lat	28 774 170,38	28 153 085,88
W okresie od 3 do 5 lat	39 326 114,93	46 048 238,04
Kredyty i pożyczki razem	77 279 177,66	89 804 803,72

15. Przychody przyszłych okresów

Struktura przychodów przyszłych okresów przedstawia się następująco:

Długoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2019	31.12.2018
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	23 982 682,50	23 033 369,10
Przychody przyszłych okresów B2B	3 421 051,94	2 990 457,45
Dotacje	2 468 023,21	1 760 187,61
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem	29 871 757,65	27 784 014,16

Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	30.06.2019	31.12.2018
Przychody z przedpłaconych umów konsumenckich	4 880 972,35	2 925 234,40
Przychody przyszłych okresów B2B	316 558,18	367 954,99
Dotacje	643 068,98	1 675 783,24
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem	5 840 599,51	4 968 972,63

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

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

16. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

	01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2018- 30.06.2018
Bilansowa zmiana stanu należności [dane w tys. PLN]	356	(2 955)
Otrzymane dywidendy	1 005	(77)
Zmiana stanu w cash flow	1 361	(3 033)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów [dane w tys. PLN]	9 925	7 423
Zmiana stanu rozrachunków z tyt. leasingu	(783)	(2 171)
Wprowadzenie MSSF 16	(12 147)	-
Dywidenda wypłacona	-	(4 261)
Zmiana stanu w cash flow	(3 006)	991

17. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Szczegółowe informacje o transakcjach między Spółką a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej. W pierwszej połowie 2019 roku jak i w okresach porównywalnych Spółka zawierała transakcje z jednostkami powiązаныmi na warunkach rynkowych.

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	3 521 803,48	2 378 891,10	1 382 402,92
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	409 331,74	561 414,46	498 374,60
Pożyczki udzielone	15 263 381,66	883 779,80	109 760,93
- długoterminowe	8 992 691,10	-	-
- krótkoterminowe	6 270 690,56	883 779,80	109 760,93
Pożyczki otrzymane	18 689 398,61	19 754 795,22	8 538 300,84
Udziały i akcje	118 563 578,66	118 563 578,66	44 111 538,55

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody netto ze sprzedaży	3 966 423,38	3 892 066,42	1 631 715,17
Zużycie materiałów i energii	843 769,55	2 735 401,03	1 344 263,78
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 750,00	-	-
Przychody finansowe	173 239,44	99 724,39	77 891,71
Koszty finansowe	479 499,32	3 062 878,42	2 120 237,82

18. Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym okresu obrotowego

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia nieuwzględnione w niniejszym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2019 roku.