

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

sporządzone za okres obrotowy
od dnia 01.01.2022 r.
do dnia 30.06.2022 r.



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

1	Informacje ogólne	7
2	Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	9
3	Stosowane zasady rachunkowości	12
4	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	23
5	Przychody z działalności operacyjnej	26
6	Segmenty operacyjne	28
7	Przychody finansowe	31
8	Koszty finansowe	31
9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
10	Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej	33
11	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	37
12	Zysk/strata na akcję	37
13	Rzeczowe aktywa trwałe	38
14	Aktywa niematerialne	42
15	Jednostki zależne	43
16	Podział Spółek	43
17	Wycena udziałów w Nodthera	43
18	Instrumenty finansowe	45
19	Pozostałe aktywa niefinansowe	45
20	Pozostałe aktywa finansowe	46
21	Zapasy	46
22	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	47
23	Leasing	48
24	Kapitał podstawowy	50
25	Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania	53
26	Rezerwy	54
27	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54
28	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	54
29	Instrumenty finansowe	55
30	Rozliczenia międzyokresowe bierne	62
31	Przychody przyszłych okresów	62
32	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	63
33	Połączenia Spółek handlowych	65
34	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
35	Przeciętne zatrudnienie w Spółce	65
36	Płatności realizowane na bazie akcji	66
37	Zobowiązania do poniesienia wydatków	69
38	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	69
39	Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego	69
40	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	70
41	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	71
42	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	71
43	Zmiany prezentacji w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	72
44	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	73

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 R. DO 30 CZERWCA 2022 R.

	Nota	Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022*	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021*
		PLN	PLN	PLN	PLN
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5.1	490 799	262 610	741 363	309 557
Przychody z tytułu dotacji	5.2	14 026 645	7 273 102	11 320 850	5 199 488
Razem przychody z działalności operacyjnej		14 517 444	7 535 712	12 062 213	5 509 045
Amortyzacja	5.5	(6 700 356)	(3 325 334)	(5 925 307)	(3 036 401)
Zużycie surowców i materiałów		(8 527 682)	(4 620 944)	(6 086 534)	(1 687 090)
Usługi obce	5.5	(18 817 088)	(10 576 942)	(15 307 975)	(8 329 086)
Koszty świadczeń pracowniczych	5.5	(20 096 167)	(10 324 141)	(15 642 276)	(7 847 802)
Pracownicze Plany Kapitałowe		(276 888)	(125 207)	(170 747)	(67 549)
Wycena programu motywacyjnego	36	(16 269 547)	(8 121 007)	(6 866 292)	(6 866 292)
Pozostałe koszty rodzajowe		(633 722)	(506 545)	(186 746)	(121 114)
Podatki i opłaty		(516 221)	(428 458)	(152 005)	(81 783)
Razem koszty działalności operacyjnej		(71 837 671)	(38 028 578)	(50 337 882)	(28 037 117)
Wycena udziałów w Nodthera	17	(7 658 736)	(7 656 636)	731 260	(1 170 357)
Pozostałe przychody operacyjne	9	185 391	74 354	159 876	66 970
Pozostałe koszty operacyjne	9	(63 520)	(26 067)	(6 754)	(6 354)
(Strata) na działalności operacyjnej		(64 857 092)	(38 101 215)	(37 391 287)	(23 637 813)
Przychody finansowe	7	939 780	734 765	148 442	(522 117)
Koszty finansowe	8	(1 003 561)	(971 647)	(379 026)	(237 457)
(Strata) przed opodatkowaniem		(64 920 873)	(38 338 097)	(37 621 871)	(24 397 387)
Podatek dochodowy	10	1 465 186	1 418 491	(185 727)	153 281
(Strata) netto z działalności kontynuowanej		(63 455 687)	(36 919 606)	(37 807 598)	(24 244 106)
(STRATA) NETTO		(63 455 687)	(36 919 606)	(37 807 598)	(24 244 106)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		(63 455 687)	(36 919 606)	(37 807 598)	(24 244 106)
(Strata) zysk na akcję					
(w gr na jedną akcję)					
Z działalności kontynuowanej i wydzielonej:					
Zwykły		(345,7)	(201,1)	(206,0)	(132,1)
Rozwodniony		(345,7)	(201,1)	(206,0)	(132,1)
Z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		(345,7)	(201,1)	(206,0)	(132,1)
Rozwodniony		(345,7)	(201,1)	(206,0)	(132,1)

* dane niepodlegające przeglądowi

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 R.**

	Nota	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
		PLN	PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	13	85 600 514	87 875 851
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23,13	2 577 878	3 306 541
Aktywa niematerialne	14	3 248 458	3 044 318
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	1 542 285	331 228
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	17	21 745 186	29 403 922
Pozostałe aktywa finansowe	20	603 517	603 517
Aktywa trwałe razem		115 317 838	124 565 377
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	1 763 479	1 956 823
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22	14 061 259	11 741 044
Pozostałe aktywa finansowe	20	-	4 993 820
Pozostałe aktywa niefinansowe	19	3 603 658	2 320 767
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34	44 625 543	83 235 529
Aktywa obrotowe razem		64 053 939	104 247 983
Aktywa razem		179 371 777	228 813 360
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	7 342 190	7 342 190
Kapitał zapasowy	24	279 063 058	279 063 058
Kapitał (fundusz) z podziału	16	(14 418 357)	(14 418 357)
Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	16	(320 977 452)	(320 977 452)
Pozostałe kapitały rezerwowe	24	50 677 115	34 407 568
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty		184 004 614	261 539 320
(Strata) netto		(63 455 687)	(77 534 706)
Razem kapitał własny		122 235 481	169 421 621
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	25	337 508	742 417
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	1 320 346	1 576 116
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	28	118 733	118 005
Rezerwa na podatek odroczonego	10	183 801	437 930
Przychody przyszłych okresów	31	23 546 023	20 257 400
Pozostałe zobowiązania	27	60 134	60 134
Zobowiązania długoterminowe razem		25 566 545	23 192 002
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	16 130 286	20 915 423
Pożyczki i kredyty bankowe	25	890 986	833 115
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	1 486 952	1 918 018
Rozliczenia międzyokresowe bierne	30	5 398 048	3 586 736
Przychody przyszłych okresów	31	7 663 479	8 946 445
Zobowiązania krótkoterminowe razem		31 569 751	36 199 737
Zobowiązania razem		57 136 296	59 391 739
Pasywa razem		179 371 777	228 813 360

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2022 R.**

	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał (fundusz) z podziału	Kapitał powstały w wyniku wydzielenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty z lat ubiegłych	(Strata) netto	Razem
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2021 roku		7 342 190	279 063 058	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	293 226 908	(31 687 588)	223 720 759
Strata netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	(37 807 598)	(37 807 598)
Wpłaty z tytułu przekazania akcji pracownikom		-	-	-	-	237 068	-	-	237 068
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego		-	-	-	-	6 866 292	-	-	6 866 292
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	(31 687 588)	31 687 588	-
Stan na 30 czerwiec 2021 roku		7 342 190	279 063 058	(14 418 357)	(320 977 452)	18 275 360	261 539 320	(37 807 598)	193 016 521
Stan na 1 stycznia 2021 roku		7 342 190	279 063 058	(14 418 357)	(320 977 452)	11 172 000	293 226 908	(31 687 588)	223 720 759
Strata netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	(77 534 706)	(77 534 706)
Wpłaty z tytułu przekazania akcji pracownikom		-	-	-	-	237 068	-	-	237 068
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego		-	-	-	-	22 998 500	-	-	22 998 500
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	(31 687 588)	31 687 588	-
Stan na 31 grudnia 2021 roku		7 342 190	279 063 058	(14 418 357)	(320 977 452)	34 407 568	261 539 320	(77 534 706)	169 421 621
Strata netto za rok obrotowy		-	-	-	-	-	-	(63 455 687)	(63 455 687)
Utworzenie kapitału rezerwowego w ramach programu motywacyjnego	36	-	-	-	-	16 269 547	-	-	16 269 547
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	(77 534 706)	77 534 706	-
Stan na 30 czerwiec 2022 roku		7 342 190	279 063 058	(14 418 357)	(320 977 452)	50 677 115	184 004 614	(63 455 687)	122 235 481

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 R. DO 30 CZERWCA 2022 R.**

	Nota	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
		PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Strata netto za rok obrotowy		(63 455 687)	(37 807 598)
Korekty:			
Wycena udziałów w Nodthera		7 658 736	(731 260)
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne		6 700 356	5 925 307
Odsetki i dywidendy, netto		(280 684)	13 392
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	41	(2 320 215)	1 084 884
Zmiana stanu zapasów	41	193 344	(1 504 586)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	41	440 795	463 508
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	41	3 816 969	(13 114 602)
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney	41	(254 129)	74 844
Zmiana pozostałych aktywów	41	(2 493 948)	(911 053)
Wycena programu motywacyjnego	36	16 269 547	6 866 292
Podatek dochodowy zapłacony		(5 457 761)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(39 182 677)	(39 640 872)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13	(3 685 358)	(6 189 871)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	20	-	24 969 465
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych	20	4 993 820	(29 967 415)
Odsetki otrzymane		359 072	25 067
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1 667 534	(11 162 754)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu przekazania akcji		-	237 068
Koszty emisji		-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	23.1	(1 017 059)	(1 133 613)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		-	-
Spłata pożyczek/kredytów	41	(347 038)	(402 650)
Odsetki zapłacone		78 388	38 459
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		(1 285 709)	(1 260 736)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(38 800 852)	(52 064 362)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego		83 235 529	136 218 238
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		190 866	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	34	44 625 543	84 153 876

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2022 R.

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o spółce

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

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

Zarząd:

Paweł Przewięźlikowski	-	Prezes Zarządu
Krzysztof Brzózka	-	Wiceprezes Zarządu
Kamil Sitarz	-	Członek Zarządu
Hendrik Nogai	-	Członek Zarządu
Vatnak Vat-Ho	-	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Przewięźlikowski	Polska	3 900 544	21,25%	33,03%
Bogusław Sieczkowski	Polska	825 348	4,50%	6,14%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	Polska	1 530 980	8,34%	6,83%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	Polska	1 132 713	6,17%	5,06%
Aviva OFE Santander	Polska	1 532 000	8,35%	6,84%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		9 433 889	51,39%	42,10%
Razem		18 355 474	100,00%	100,00%

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

	Siedziba	Liczba akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Paweł Tadeusz Przewięźlikowski	Polska	3 949 517	21,52%	33,25%
Bogusław Stanisław Sieczkowski	Polska	924 384	5,04%	6,58%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	Polska	1 771 000	9,65%	7,90%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	Polska	1 132 713	6,17%	5,06%
Aviva OFE Santander	Polska	1 122 859	6,12%	5,01%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)		9 455 001	51,50%	42,20%
Razem		18 355 474	100,00%	100,00%

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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

1.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dacie podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

W związku z wybuchem konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy Zarząd Spółki dokonał analizy wpływu trwającej wojny na działalność prowadzoną przez Spółkę. W szczególności wskazać należy, że Spółka nie posiada aktywów na terenie Ukrainy, jak również nie prowadzi działalności na terenie Ukrainy i Rosji. Udział podmiotów z Ukrainy czy Rosji, jako dostawców w strukturze Spółki jest nieistotny i ogranicza się głównie do dostarczania bibliotek związków dla projektów discovery na ich wczesnym etapie. Spółka identyfikuje również ryzyko walutowe. 90% środków pieniężnych Spółki jest denominowanych w PLN. Uzyskiwane granty również są denominowane w PLN, natomiast koszty badań klinicznych i zewnętrznych usług badawczo-rozwojowych są w większości denominowane w walutach obcych. Więcej informacji na powyższy temat znajduje się w nocie 39 sprawozdania finansowego.

W związku z podpisaniem umowy na finansowanie z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w kwocie 22 milionów EUR oraz z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej podwyższenia kapitału Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń związanych z kontynuacją swojej działalności i finansowania rozwoju swoich projektów. Więcej informacji na powyższy temat znajduje się w nocie 40 sprawozdania finansowego.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. wartość środków pieniężnych Spółki wynosiła 44.626 tys. zł., zaś na dzień 21 września 2022 r. wartość środków pieniężnych Spółki wynosiła 46.584 tys. zł. Wzrost środków pieniężnych jest wynikiem netto głównie otrzymanej płatności wynikającej z podpisanej umowy z Exelixis (szerzej w sekcji 2.2.B Sprawozdania Zarządu z działalności) oraz ponoszonych kosztów na projekty badawcze.

W okresie 12 miesięcy od dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka planuje otrzymać środki w wysokości około 250 milionów PLN z emisji oraz z przyznanego finansowania z Europejskiego Banku Inwestycyjnego. Zdaniem Zarządu środki te pokryją zapotrzebowanie Spółki na gotówkę tak, aby mogła prowadzić dalej swoją działalność R&D zgodnie ze strategią (szerzej opisaną w sekcji 2.2.B Sprawozdania Zarządu z działalności).

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku jest skróconym sprawozdaniem finansowym zawierającym ujawnienia zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości nr 34 zatwierdzonym przez UE.

2.1.1. Okres i zakres sprawozdania

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, a w przypadku danych dotyczących sprawozdania z sytuacji finansowej zawierają dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 r.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

2.2. Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie obowiązują dla niniejszych sprawozdań finansowych (tj. dla sprawozdań finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.)

a) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r., natomiast zmiany do MSSF 17 opublikowano 25 czerwca 2020 r. Nowy zmieniony standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

b) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce

Zmiana do MSR 1 wprowadza wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości, które zostały zdefiniowane w standardzie. Zmiana wyjaśnia, że informacje na temat polityk rachunkowości są istotne, jeżeli w przypadku ich braku, użytkownicy sprawozdania finansowego nie byłoby w stanie zrozumieć innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, dokonano również zmian wytycznych Rady w zakresie stosowania koncepcji istotności w praktyce, aby zapewnić wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności do ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 r.

c) Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

W lutym 2021 r. Rada opublikowała zmianę do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” w zakresie definicji wartości szacunkowych. Zmiana do MSR 8 wyjaśnia, w jaki sposób jednostki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Zmiana obowiązuje począwszy od 1 stycznia 2023 r.

d) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Zmiany do MSR 12 precyzują, w jaki sposób rozliczać podatek odroczone od transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji. Przed zmianą do standardu istniały niejasności co do tego, czy zwolnienie dotyczące ujmowania podatku odroczonego rozpoznanego po raz pierwszy miało zastosowanie do tego typu transakcji, tj. w przypadku których ujmowane są zarówno aktywa, jak i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego. Wprowadzone zmiany do MSR 12 wyjaśniają, że zwolnienie nie ma zastosowania oraz że jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji. Zmiany nakładają na spółki obowiązek ujmowania podatku odroczonego od transakcji, które w momencie początkowego ujęcia powodują powstanie jednakowych różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu i odliczeniu.

Zmiana obowiązuje dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

e) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

f) Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiana dotyczy wymogów przejściowych w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Celem zmiany jest zapewnienie użyteczności informacji finansowych dla inwestorów w okresie pierwszego zastosowania nowego standardu wprowadzając określone uproszczenia w odniesieniu do prezentacji danych porównawczych.

Zmiana dotyczy wyłącznie zastosowania nowego standardu przez ubezpieczycieli i nie ma wpływu na żadne inne wymogi zawarte w MSSF 17.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

g) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności, z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

h) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby ich wprowadzenie miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy następujących po dacie podpisania niniejszego sprawozdania finansowego. Kwestia kontynuacji działalności została przedstawiona w nocie 1.2.

3.2. Podstawa sporządzenia

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Ujmowanie przychodów

3.3.1. Dotacje

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

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

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

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

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

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

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

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

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

3.5. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

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

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

3.6. Waluty obce

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2021
EUR / PLN	4,6806	4,5994	4,5208
USD / PLN	4,4825	4,0600	3,8035
GBP / PLN	5,4429	5,4846	5,2616
CHF / PLN	4,6904	4,4484	4,1212
JPY / PLN	0,0329	0,0353	0,0344
SEK / PLN	0,4373	0,4486	0,4466

3.7. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

3.8. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

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

3.9. Podatek

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

3.9.1. Podatek bieżący

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

3.9.2. Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

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

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

3.9.3. Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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

3.10. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

3.11. Aktywa niematerialne

3.11.1. Nabyte aktywa niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

3.11.3. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych

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

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

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

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

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

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

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

3.13. Zapasy

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

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

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

3.14. Rezerwy

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

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

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

3.14.1. Umowy rodzące obciążenia

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

3.14.2. Restrukturyzacja

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

3.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

3.16. Instrumenty finansowe

3.16.1. Klasyfikacja i początkowe ujęcie instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Na dzień 30 czerwca 2022 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

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

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

3.16.2. Utrata wartości instrumentów finansowych

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

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

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

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

4.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

Ujęcie dotacji

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

Ujmowanie patentów

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

Leasing - Spółka jako leasingobiorca

Spółka zastosowała następujące osądy i szacunki:

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

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

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

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

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

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

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

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

4.2. Niepewność szacunków

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

4.2.1. Rezerwy na premie

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

4.2.2. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych

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

4.2.3. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

4.2.4. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.2.5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

4.2.6. Utrata wartości należności handlowych i aktywów z tytułu umowy

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych i aktywów z tytułu umowy. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe i aktywa z tytułu umowy zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Wzrost lub spadek korekty dotyczącej wpływu czynników przyszłych zastosowany do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych o 10% spowodowałby, odpowiednio wzrost lub spadek odpisów na straty kredytowe o 1 zł.

4.2.7. Ujmowanie przychodów

Szacunki dokonane przez Spółkę, które w znaczący sposób wpływają na ustalenie kwoty i terminu uzyskania przychodów z tytułu umów z klientami zostały przedstawione w nocie 3.3.

5. Przychody z działalności operacyjnej

5.1 Przychody ze sprzedaży

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

1. Umowy oparte o model fixed price

W modelu "fixed price" w ramach zawartej umowy Spółka świadczy określone usługi za określoną kwotę wynagrodzenia. Fakturowanie w takich przypadkach odbywa się zazwyczaj w schemacie: określony procent zaliczki (tzw. upfront payment) oraz pozostała część w momencie realizacji umowy.

Zgodnie z polityką Spółki część tego typu umów wyceniana była zgodnie z metodą zaawansowania kosztowego jako kontrakty długoterminowe. Każdą z tego typu umów rozpatruje się indywidualnie w kontekście momentu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia i tym samym wpływu na moment rozpoznania przychodów.

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

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

3. Sprzedaż projektów R&D

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

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

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

	Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021
	PLN		PLN	
Badania kontraktowe (umowy fixed price)	-	-	-	-
Badania kontraktowe (umowy FTE)	62 658	31 019	424 182	150 431
Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D	-	-	-	-
Przychody z najmu	428 141	231 591	317 181	159 126
Przychody z działalności operacyjnej	490 799	262 610	741 363	309 557

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

5.2. Przychody z dotacji

	Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021
Przychody z dotacji infrastrukturalnych	615 795	(285 284)	1 794 546	887 588
Przychody z dotacji badawczych	13 410 850	7 558 386	9 526 304	4 311 900
	14 026 645	7 273 102	11 320 850	5 199 488

5.3. Informacje geograficzne

Spółka działa na terenie Unii Europejskiej.

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

Przychody od klientów zewnętrznych	Okres zakończony	Od 01/04/2022 do	Okres zakończony	Od 01/04/2021 do
	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Polska	479 043	254 659	345 320	172 077
Kraje Unii Europejskiej	11 756	7 951	396 043	137 480
Pozostałe kraje	-	-	-	-
Razem	490 799	262 610	741 363	309 557

5.4. Koszty działalności operacyjnej

5.4.1. Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony	Od 01/04/2022 do	Okres zakończony	Od 01/04/2021 do
	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 405 758	2 633 389	4 872 733	2 505 365
Amortyzacja praw do użytkowania maszyn i urządzeń	537 911	268 488	539 529	269 765
Amortyzacja praw do użytkowania budynków	352 273	177 837	344 627	172 737
Amortyzacja praw do użytkowania samochodów	88 373	46 901	56 928	32 128
Amortyzacja wartości niematerialnych i likwidacja patentów	316 041	198 719	111 490	56 406
Koszty amortyzacji ogółem	6 700 356	3 325 334	5 925 307	3 036 401

5.4.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony	Od 01/04/2022 do	Okres zakończony	Od 01/04/2021 do
	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Wynagrodzenia	16 857 170	8 464 716	12 578 625	6 174 274
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 696 916	1 517 986	2 224 191	1 227 753
Badania lekarskie i inne świadczenia	340 127	239 009	405 464	207 756
Szkolenia	137 760	74 085	353 884	173 843
Odzież robocza	64 194	28 345	80 112	64 176
Koszty świadczeń pracowniczych	20 096 167	10 324 141	15 642 276	7 847 802

5.4.3. Usługi obce

	Okres zakończony	Od 01/04/2022 do	Okres zakończony	Od 01/04/2021 do
	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Usługi B2C*	4 067 220	1 669 719	7 095 074	4 041 587
Usługi administracyjne	2 649 245	1 596 246	2 875 806	1 551 433
Usługi informatyczne, bazy danych	919 203	457 384	924 485	441 090
Usługi badawcze	10 684 143	6 643 473	4 185 168	2 172 211
Usługi transportowe	497 277	210 120	227 442	122 765
Koszty usług ogółem	18 817 088	10 576 942	15 307 975	8 329 086

* W kosztach B2C zostały ujęte koszty outsourcingu zasobów ludzkich i koszty podwykonawców wykorzystywanych w projektach badawczych w kwocie 762,4 tys. zł w okresie zakończonym 30.06.2022 r. W okresie zakończonym 30.06.2021 r. koszty podwykonawców wynosiły 358,2 tys. zł.

6. Segmenty operacyjne

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

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

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

6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

a) Działalność kontynuowana

	Przychody				Wynik operacyjny w segmencie			
	Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021	Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny, w tym	14 702 835	7 610 066	12 222 089	5 576 015	(64 857 092)	(38 101 215)	(37 391 287)	(23 637 813)
<i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i>	490 799	262 610	741 363	309 557				
<i>przychody z dotacji</i>	14 026 645	7 273 102	11 320 850	5 199 488				
<i>pozostałe przychody operacyjne</i>	185 391	74 354	159 876	66 970				
Razem z działalności kontynuowanej	14 702 835	7 610 066	12 222 089	5 576 015	(64 857 092)	(38 101 215)	(37 391 287)	(23 637 813)
	Koszty							
	Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021				
	PLN	PLN	PLN	PLN				
I segment - Innowacyjny, w tym	79 559 927	45 711 281	49 613 376	29 213 828				
<i>amortyzacja</i>	6 700 356	3 325 334	5 925 307	3 036 401				
<i>wycena programu motywacyjnego</i>	16 269 547	8 121 007	6 866 292	6 866 292				
<i>Wycena udziałów w Nadthera</i>	7 658 736	7 656 636	731 260	1 170 357				

6.3. Aktywa i zobowiązania segmentów

Działalność kontynuowana

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Aktywa segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	179 371 777	228 813 360
Razem aktywa segmentów	179 371 777	228 813 360
Zobowiązania segmentów		
I segment		
nazwa segmentu Innowacje	57 136 296	59 391 739
Razem zobowiązania segmentów	57 136 296	59 391 739

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

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

6.4. Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja				Zwiększenia aktywów trwałych			
	Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021	Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment <i>nazwa segmentu Innowacyjny</i>	6 700 356	3 325 334	5 925 307	3 036 401	3 917 915	2 722 896	9 829 356	959 293
Razem działalność kontynuowana	6 700 356	3 325 334	5 925 307	3 036 401	3 917 915	2 722 896	9 829 356	959 293

6.5. Informacje o wiodących klientach

	Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
I segment - Innowacyjny				
Klient A	322 069	161 023	317 181	159 126
Klient B	136 072	85 568	-	-
Klient C	-	-	424 182	150 431

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

7. Przychody finansowe

Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych

Odsetki

Różnice kursowe

Razem przychody finansowe

Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021
PLN	PLN	PLN	PLN
939 780	734 765	148 442	(522 117)
359 072	296 890	25 067	11 172
580 708	437 875	123 375	(533 289)
939 780	734 765	148 442	(522 117)

8. Koszty finansowe

Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych

Odsetki

Różnice kursowe

Pozostałe koszty finansowe

Część odsetkowa raty leasingowej

Pozostałe - naliczone odsetki

Razem koszty finansowe

Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021
PLN	PLN	PLN	PLN
45 743	29 734	89 882	(21 440)
45 743	29 734	38 459	24 851
-	-	51 423	(46 291)
957 818	941 913	289 144	258 897
32 645	16 740	44 324	28 785
925 173	925 173	244 820	230 112
1 003 561	971 647	379 026	237 457

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne (tytuły):	185 391	74 354	159 876	66 970
Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	-	-	1 900	-
Pozostałe - sprzedaż usług pracownikom (LUX MED, Benefit, Genfit)	182 174	74 354	157 976	66 970
Pozostałe	3 217	-	-	-
Razem pozostałe przychody operacyjne	185 391	74 354	159 876	66 970

9.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2022	Od 01/04/2022 do 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne (tytuły):	63 520	26 067	6 754	6 354
Zwrot kosztów pracownikom - okulary korekcyjne	400	200	800	400
Przekazane darowizny	40 000	15 000	-	-
Pozostałe	23 120	10 867	5 954	5 954
Razem pozostałe koszty operacyjne	63 520	26 067	6 754	6 354

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

10.1. Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN	PLN
Bieżący podatek dochodowy	-	-
<i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	-	-
<i>Korekty dotyczące lat ubiegłych</i>	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1 465 186	(185 727)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 465 186	(185 727)

10.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN	PLN
Przychody i zyski w ewidencji	15 642 615	13 101 791
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):	14 517 731	12 948 728
Różnice kursowe	561 220	997 495
Kontrakty długoterminowe	(70 134)	(100 877)
Przychody z tytułu dotacji	14 026 645	11 320 850
Inne - wycena udziałów w Nodthera	-	731 260
Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi (tytuły):	-	-
Kontrakty długoterminowe	-	-
Razem przychody podatkowe (1-2+3)	1 124 884	153 063
Koszty i straty w ewidencji	72 904 752	50 723 662
Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	30 619 458	11 445 376
PFRON	82 704	62 585
Koszty reprezentacji	27 213	8 112
Koszty programu motywacyjnego	16 269 547	-
Koszty dotowane	14 026 645	11 320 850
Inne koszty NKUP	213 349	53 829
Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	2 382 629	3 002 876
Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na premie i urlopy	1 811 312	(407 831)
Utworzone rozliczenia międzyokresowe bierne na zobowiązania	172 064	2 295 491
Utworzone rezerwy na odprawy emerytalne	728	-
Różnice kursowe	238 574	1 105 848
Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	-	2 177
Inne koszty NKUP	159 951	7 191
Koszty podatkowe, niebędące kosztami księgowymi (tytuły):	-	-
Razem koszty podatkowe	39 902 665	36 275 410
Dochód / strata	(38 777 781)	(36 122 347)
Przychody z zysków kapitałowych	-	-
Koszty dotyczące zysków kapitałowych	-	-
Dochód z zysków kapitałowych	-	-
Podatek dochodowy wg stawki	-	-
Odliczenia od podatku	-	-
Podatek należny	-	-

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

10.3. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN	PLN
(Strata) brutto przed opodatkowaniem	(64 920 873)	(37 621 871)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2021: 19%)	(12 334 966)	(7 148 155)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 817 697	2 174 621
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(2 665 063)	(2 150 962)
Pozostałe (m.in.: nierozpoznane aktywo z tytułu podatku dochodowego)	7 717 145	6 938 769
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(1 465 186)	(185 727)

10.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN	PLN
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-

10.5. Saldo podatku odroczonego

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

	Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 542 285	331 228
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	183 801	437 930
	1 358 484	(106 702)

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	od 01/01 do 30/06/2022	od 01/01 do 31/12/2021	od 01/01 do 30/06/2022	od 01/01 do 31/12/2021
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	7 828	(7 828)	7 828	-	-
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu	-	223 267	(223 267)	(46 159)	-	-
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	1 455 168	-	1 455 168	-	-	-
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	87 117	-	87 117	-	-	-
- należności i zobowiązania handlowe i inne (ujemne różnice kursowe)	-	100 133	(100 133)	(223 966)	-	-
Razem	1 542 285	331 228	1 211 057	(262 297)	-	-

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

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
Ujęte aktywa podatkowe	1 542 285	331 228
Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Straty podatkowe	27 023 995	19 656 216
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe bierne	454 865	1 240 691
Naliczone zobowiązania międzyokresowe bierne na premie i urlopy	1 025 630	681 480
Razem nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego	28 504 490	21 578 387
Razem aktywa (ujęte i nieujęte) z tytułu podatku odroczonego	30 046 775	21 909 615

Sposób kalkulacji aktywa został opisany w nocie 4.2.3

Nieujęte aktywa z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych dotyczą lat 2019, 2020, 2021 i 2022 mogą być rozliczone do roku 2027.

10.7. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		Zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		Zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	od 01/01 do 30/06/2022	od 01/01 do 31/12/2021	od 01/01 do 30/06/2022	od 01/01 do 31/12/2021
80 140	85 279	(5 139)	85 279	-	-
16 544	252 518	(235 974)	(69 783)	-	-
87 117	86 808	309	(202 379)	-	-
-	13 325	(13 325)	(13 759)	-	-
-	-	-	(5 403 470)	-	-
183 801	437 930	(254 129)	(5 604 112)	-	-

11. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Na koniec okresów objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

12. Zysk/strata na akcję

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	gr na akcję	gr na akcję
Podstawowy zysk/strata na akcję:	(345,7)	(206,0)
Z działalności kontynuowanej	(345,7)	(206,0)
Z działalności wydzielonej	n/a	n/a
Podstawowy zysk na akcję ogółem	(345,7)	(206,0)
Zysk/strata rozwodniony na akcję:	(345,7)	(206,0)
Z działalności kontynuowanej	(345,7)	(206,0)
Z działalności wydzielonej	n/a	n/a
Zysk/strata rozwodniony na akcję ogółem	(345,7)	(206,0)

12.1. Podstawowy zysk/strata na akcję

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

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN	PLN
Zysk/strata wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem	(63 455 687)	(37 807 598)
Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności wydzielonej	-	-
Zysk/strata wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(63 455 687)	(37 807 598)

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	szt.	szt.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję	18 355 474	18 355 474

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Grunty własne	7 468 450	7 468 450
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	48 409 591	49 241 014
Urządzenia techniczne i maszyny	10 597 452	10 709 135
Środki transportu	-	-
Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	19 125 021	19 847 319
Prawa do użytkowania innych środków trwałych (min. sprzętu laboratoryjnego)	1 674 028	2 142 242
Prawa do użytkowania lokali	361 929	696 865
Prawa do użytkowania samochodów	541 921	467 434
Środki trwałe w budowie	-	609 933
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	88 178 392	91 182 392

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

Spółka dokonała przeglądu przesłanek wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Biorąc pod uwagę, że najistotniejszymi pozycjami są aktywa nowe (w tym nowo wybudowane Centrum Badawczo-Rozwojowe Innowacyjnych Leków) lub prawie nowe, Zarząd Spółki uznał, że wartość godziwa tych aktywów pomniejszona o koszty sprzedaży jest równa lub większa niż wartość księgowa aktywów. Zarząd ponadto wziął pod uwagę poziom kapitalizacji spółki na dzień 30.06.2022 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego i wobec nadwyżki kapitalizacji nad aktywami netto Spółki na poziomie ok. 439m PLN na dzień 30.06.2022 r. Zarząd uznał, że nie zachodzą przesłanki utraty wartości i dlatego Zarząd nie widzi konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2022 r.

W całym 2022 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie około 3.200 tys. zł. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Stan na 30.06.2022 r.		Stan na 31.12.2021 r.		Forma zabezpieczenia / wskazanie aktywów zabezpieczenia
	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	Wartość zobowiązania	Wartość zabezpieczenia	
Hipoteka	1 228 494	8 403 000	1 552 237	8 403 000	Nieruchomość zlokalizowana w Krakowie przy ul. Sternbacha 2 składająca się z działek ewidencyjnych położonych w obrębie 38 o numerach: 81/21, 81/26, 195/11, 195/16, 210/24, 210/9, 210/8, 210/19, 210/3, 210/2
Zastawy, w tym:	1 658 723	1 658 723	2 165 088	2 165 088	
maszyny - leasing	1 658 723	1 658 723	2 165 088	2 165 088	wyposażenie, aparaty i sprzęt laboratoryjny
Weksle, w tym:	1 228 494	1 228 494	1 552 237	1 552 237	
weksel in blanco	1 228 494	1 228 494	1 552 237	1 552 237	środki pieniężne na rachunku bankowym
Umowne prawo potrącenia wierzytelności z wierzytelnością posiadacza rachunku	1 228 494	1 228 494	1 552 237	1 552 237	środki pieniężne na rachunku bankowym
RAZEM	5 344 205	12 518 711	6 821 799	13 672 562	

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
Wartość brutto - stan 01.01.2022	7 468 450	52 995 915	13 798 624	-	52 096 767	609 933	4 847 926	2 683 319	802 744	135 303 678
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	-	324 731	34 756	3 415 623	3 165 177	69 697	17 337	162 860	7 190 181
- nabycie	-	-	-	-	-	3 165 177	69 697	-	162 860	3 397 734
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	324 731	34 756	3 415 623	-	-	-	-	3 775 110
- inne, zmiany umów	-	-	-	-	-	-	-	17 337	-	17 337
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	34 756	51 944	3 775 110	-	-	-	3 861 810
- sprzedaż	-	-	-	34 756	-	-	-	-	-	34 756
- likwidacja	-	-	-	-	51 944	-	-	-	-	51 944
- inne, przeniesienie do ŚT	-	-	-	-	-	3 775 110	-	-	-	3 775 110
Wartość brutto - stan 30.06.2022	7 468 450	52 995 915	14 123 355	-	55 460 446	-	4 917 623	2 700 656	965 604	138 632 049
Umorzenie - stan na 01.01.2022	-	3 754 901	3 089 489	-	32 249 448	-	2 705 684	1 986 454	335 310	44 121 286
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	831 423	436 414	-	4 137 921	-	537 911	352 273	88 373	6 384 315
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	831 423	436 414	-	4 137 921	-	537 911	352 273	88 373	6 384 315
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	51 944	-	-	-	-	51 944
- inne, likwidacja	-	-	-	-	51 944	-	-	-	-	51 944
Umorzenie - stan na 30.06.2022	-	4 586 324	3 525 903	-	36 335 425	-	3 243 595	2 338 727	423 683	50 453 657
Wartość netto - stan na 01.01.2022	7 468 450	49 241 014	10 709 135	-	19 847 319	609 933	2 142 242	696 865	467 434	91 182 392
Wartość netto - stan na 30.06.2022	7 468 450	48 409 591	10 597 452	-	19 125 021	-	1 674 028	361 929	541 921	88 178 392

13.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Środki trwałe w budowie	Prawa do użytkowania innych środków trwałych (m.in. sprzęt laboratoryjny)	Prawa do użytkowania lokali	Prawa do użytkowania samochodów	Razem
Wartość brutto - stan 01.01.2021	7 468 450	48 328 399	13 109 093	-	38 171 188	4 584 559	9 034 946	4 265 918	380 988	125 343 541
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	-	4 667 516	689 531	48 441	14 630 647	11 982 023	-	9 314	421 756	32 449 228
- nabycie	-	-	-	-	-	11 982 023	-	-	424 341	12 406 364
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	4 667 516	689 531	48 441	10 443 627	-	-	-	-	15 849 115
- inne, zmiany umów	-	-	-	-	-	-	-	9 314	(2 585)	6 729
- inne, przesunięcia pomiędzy kategoriami	-	-	-	-	4 187 020	-	-	-	-	4 187 020
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-	-	48 441	705 068	15 956 649	4 187 020	1 591 913	-	22 489 091
- sprzedaż	-	-	-	48 441	-	-	-	-	-	48 441
- inne, przeniesienie do ŚT	-	-	-	-	-	15 849 115	-	-	-	15 849 115
- inne, środki trwałe niskocenne	-	-	-	-	705 068	-	-	-	-	705 068
- inne, przeniesienie do WNiP	-	-	-	-	-	107 534	-	-	-	107 534
- inne, przesunięcia pomiędzy kategoriami	-	-	-	-	-	-	4 187 020	-	-	4 187 020
- inne, likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	1 591 913	-	1 591 913
Wartość brutto - stan 31.12.2021	7 468 450	52 995 915	13 798 624	-	52 096 767	609 933	4 847 926	2 683 319	802 744	135 303 678
Umorzenie - stan na 01.01.2021	-	2 129 514	2 126 627	-	20 733 412	-	6 105 012	2 888 267	198 398	34 181 230
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	-	1 625 387	962 862	-	12 221 102	-	787 692	690 100	136 912	16 424 055
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	1 625 387	962 862	-	8 034 082	-	787 692	690 100	136 912	12 237 035
- inne, przesunięcia pomiędzy kategoriami	-	-	-	-	4 187 020	-	-	-	-	4 187 020
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-	-	-	705 066	-	4 187 020	1 591 913	-	6 483 999
- inne, przesunięcia pomiędzy kategoriami	-	-	-	-	-	-	4 187 020	-	-	4 187 020
- inne, likwidacja	-	-	-	-	705 066	-	-	1 591 913	-	2 296 979
Umorzenie - stan na 31.12.2021	-	3 754 901	3 089 489	-	32 249 448	-	2 705 684	1 986 454	335 310	44 121 286
Wartość netto - stan na 01.01.2021	7 468 450	46 198 885	10 982 466	-	17 437 776	4 584 559	2 929 934	1 377 651	182 590	91 162 311
Wartość netto - stan na 31.12.2021	7 468 450	49 241 014	10 709 135	-	19 847 319	609 933	2 142 242	696 865	467 434	91 182 392

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

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

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

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

Dla każdego z wydzielonych komponentów oszacowano indywidualnie okres ekonomicznej przydatności.

13.3. Zakres zmian wartości amortyzacji w H1 roku 2022

W pierwszym półroczu roku 2022 nie było zmian w zakresie przyjętych stawek amortyzacji.

14. Aktywa niematerialne

Wartości bilansowe	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Patenty*	2 869 432	2 595 692
Pozostałe aktywa niematerialne	379 026	416 840
Aktywa niematerialne w trakcie realizacji	-	31 786
	3 248 458	3 044 318

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

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

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

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2022	4 620 069	4 620 069
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	520 181	520 181
- nabycie	520 181	520 181
- przyjęcie z środków trwałych w budowie	-	-
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-
Wartość brutto - stan na 30.06.2022	5 140 250	5 140 250
Umorzenie - stan na 01.01.2022	1 575 751	1 575 751
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	316 041	316 041
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	316 041	316 041
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-
Umorzenie - stan na 30.06.2022	1 891 792	1 891 792
Wartość netto - stan na 01.01.2022	3 044 318	3 044 318
Wartość netto - stan na 30.06.2022	3 248 458	3 248 458

14.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2021 r. do dnia 31.12.2021 r.

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto - stan na 01.01.2021	3 570 449	3 570 449
Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	1 049 620	1 049 620
- nabycie	942 086	942 086
- przyjęcie z środków trwałych w budowie	107 534	107 534
Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	-	-
Wartość brutto - stan na 31.12.2021	4 620 069	4 620 069
Umorzenie - stan na 01.01.2021	1 251 915	1 251 915
Zwiększenia umorzenia (tytuły):	323 836	323 836
- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	323 836	323 836
Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	-	-
Umorzenie - stan na 31.12.2021	1 575 751	1 575 751
Wartość netto - stan na 01.01.2021	2 318 534	2 318 534
Wartość netto - stan na 31.12.2021	3 044 318	3 044 318

15. Jednostki zależne

Spółka nie posiada jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2022 r. Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka również nie posiadała jednostek zależnych.

16. Podział spółek

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

17. Wycena udziałów w Nodthera

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka posiadała udziały w spółce NodThera Inc., które w dniu 31 grudnia 2021 roku zostały zamienione za akcje w spółce NodThera Ltd w identycznej ilości i klasie.

Pod koniec 2021 roku akcjonariusze NodThera Ltd. rozpoczęli proces zmian korporacyjnych, których celem było przeniesienie działalności do USA, aby ułatwić przeprowadzenie tam ewentualnego IPO NodThera. Ze względu na specyfikę branży w jakiej działa NodThera, istotnym jest, aby potencjalne przyszłe rundy finansowania przez inwestorów amerykańskich prowadzone były w oparciu o spółkę zarejestrowaną w Stanach Zjednoczonych.

Proces ten, znany jako tzw. „Delaware flip”, polegał na utworzeniu nowej spółki na prawach stanu Delaware, która to następnie przejęła 100% aktywów NodThera Ltd., powielając jednocześnie 1:1 dotychczasową strukturę właścicielską spółki. W rezultacie, udział każdego dotychczasowego akcjonariusza w NodThera Inc. jest proporcjonalnie identyczny z jego wcześniejszym udziałem w NodThera Ltd. W wyniku realizacji tego procesu na dzień 31 grudnia 2021 r. Emitent posiadał udziały w NodThera Inc. w ilości i klasy takiej jak poprzednio w NodThera Ltd.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. w NodThera Inc. istniały następujące rodzaje akcji: akcje zwyczajne (ordinary stock) oraz akcje uprzywilejowane (Junior Preferred Stock, Series A1 i A2 Preferred Stock oraz Series B Preferred Stock). Ryvu jest posiadaczem akcji uprzywilejowanych, tj. Junior Preferred Stock. Z akcjami uprzywilejowanymi Serii A i B powiązane jest prawo do wypłaty dywidendy w formie gotówki lub emisji akcji tej samej klasy. Wypłata dywidendy może nastąpić w określonych w umowie inwestycyjnej przypadkach, w szczególności w przypadku sprzedaży spółki lub dopuszczenia jej akcji do obrotu na giełdzie. Z akcjami posiadanymi przez Ryvu, tj. Junior Preferred Stock, nie jest powiązane wskazane wyżej prawo do wypłaty dywidendy, ale założeniem Zarządu jest odzyskanie wartości inwestycji poprzez przyszłą transakcję IPO lub M&A tejże spółki.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. łącznie akcjonariusze uprzywilejowani akcji serii A i B uprawnieni byli do objęcia 4.797.014 akcji NodThera w ramach dywidendy. W związku z powyższym, uwzględniając tą możliwość wypłaty dywidendy w formie emisji akcji, udział Ryvu w kapitale zakładowym NodThera spadłby z 4,63% do 4,15% w dniu 30 czerwca 2022 r.

Ponadto, w dniu 20 września 2022 r. w NodThera Inc. nastąpiła emisja akcji serii C (Series C Preferred Stock). Emisją objęte było 8.698.375 akcji po cenie 2,8741 USD za akcję (tj.: 2,367 GBP za akcję), wobec czego w wyniku emisji do NodThera wpłynęło finansowanie w łącznej kwocie 25.000.002,47 USD. Emisja skierowana była jedynie do dotychczasowych inwestorów. Akcje serii C są uprzywilejowane analogicznie jak akcje serii A oraz B. Ryvu nie brało udziału w tej emisji, a w jej wyniku udział Ryvu w pełni rozwodnionym kapitale zakładowym NodThera spadł na dzień podpisania niniejszego sprawozdania do poziomu 3,2%.

Dzięki otrzymaniu środków pozyskanych z emisji akcji serii C, NodThera posiada niezbędne zasoby finansowe do pełnej realizacji obecnie prowadzonych projektów. Ponadto, wpływy te zapewnią wystarczającą ilość gotówki, aby spółka mogła sprawnie funkcjonować do końca 2023 roku oraz aby mogła bezpiecznie pozyskiwać dalszy kapitał na rozwój.

Zarząd Ryvu zdecydował o uwzględnieniu w wycenie udziałów należących do Ryvu w NodThera 11,63% dyskonta (uwzględniającego brak prawa do dywidendy) względem ceny, po której były one obejmowane w ramach ostatniego podwyższenia kapitału zakładowego, tj. poprzez emisję akcji serii C i powyższe podejście zostało również zastosowane na dzień 30 czerwca 2022 r.

W związku z powyższym jako podstawę do wyceny przyjęto cenę akcji na poziomie 2,0917 GBP/akcję (cena akcji z ostatniej rundy finansowania czyli 20 września 2022 r. uwzględniająca dyskonto odpowiadającego klasie akcji posiadanych przez Spółkę). Na dzień 30.06.2022 roku Ryvu posiadało 4,15% udziałów w NodThera na zasadzie w pełni rozwodnionej, a łączna wycena akcji Emitenta w NodThera Inc. wynosiła 21.745.186 PLN (po kursie średnim NBP 5,4429 PLN/GBP).

- Uzgodnienie danych finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Inc. ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku :

cena nowych akcji (w GBP) z emisji akcji serii C uwzględniająca dyskonto odpowiadające klasie akcji posiadanych przez Spółkę	2,0917
średni kurs NBP z dnia 30 czerwca 2022 r.	5,4429
cena tychże akcji w PLN	11,38
liczba udziałów Spółki w NodThera Inc.	1 910 000
wartość udziałów w bilansie na 30 czerwca 2022 r.	21 745 186
zmiana na wycenie - wpływ na wynik	7 658 736

Wartość bilansowa udziałów Spółki w Nodthera Inc.

Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
21 745 186	29 403 922

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

Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące wpłynąć na wycenę do wartości godziwej udziałów w spółce NodThera poprzez analizę postępu prac badawczych, ocenę otoczenia konkurencyjnego Spółki oraz sytuację finansową i płynnościową. Na tej podstawie Zarząd Spółki uważa, że wycena udziałów posiadanych przez Spółkę w NodTherze powinna kształtować się na poziomie ostatniej zamkniętej rundy finansowania (tj.: z dnia 20 września 2022 r.) z dyskontem za posiadaną klasę udziałów.

18. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2022 roku. Ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

P1 - Notowania z aktywnych rynków

P2 - Istotne dane obserwowalne

P3 - Istotne dane nieobserwowalne

	30.06.2022 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	21 745 186	21 745 186	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 169 969	nd	nd
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	nd	nd
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 869 745	nd	nd
Zobowiązania inwestycyjne	127 945	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	1 228 494	nd	nd
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	400 000	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	890 986	nd	nd
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	81 166	nd	nd
Zobowiązania leasingowe	2 807 298	nd	nd

	31.12.2021 r.		
	wartość bilansowa	wartość godziwa	poziom hierarchii
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
Aktywa finansowe-Udziały Nodthera	29 403 922	29 403 922	P2
Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 129 361	nd	nd
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4 993 820	nd	nd
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej :			
n/d			
Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 629 310	nd	nd
Zobowiązania inwestycyjne	609 933	nd	nd
Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:	1 575 532	nd	nd
<i>limit globalny kart kredytowych</i>	400 000	nd	nd
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:	833 115	nd	nd
<i>zadłużenie z tytułu kart</i>	23 295	nd	nd
Zobowiązania leasingowe	3 494 134	nd	nd

19. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Wartości bilansowe		
Abonament na korzystanie z licencji	829 878	511 156
Ubezpieczenia	51 599	114 192
Koszty przyszłych okresów	2 469 055	1 629 586
Czasopisma	3 944	-
Opłata giełdowa	47 800	-
Podatek od nieruchomości	121 927	-
Pozostałe	79 455	65 833
	3 603 658	2 320 767

20. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	Stan na	Stan na
	30/06/2022	31/12/2021
	PLN	PLN
Kaucje wpłacone	75 694	75 694
Depozyt	527 823	527 823
	603 517	603 517

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	Stan na	Stan na
	30/06/2022	31/12/2021
	PLN	PLN
Obligacje	-	4 993 820
	-	4 993 820

21. Zapasy

	Stan na	Stan na
	30/06/2022	31/12/2021
	PLN	PLN
Materiały	1 763 479	1 956 823
Razem	1 763 479	1 956 823

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

22. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Należności z tytułu dostaw i usług	906 146	5 944 460
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(121)	(121)
	906 025	5 944 339
Należności z tytułu podatków, (VAT)	3 428 850	1 853 690
Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium	263 944	185 022
Należne dotacje	9 462 440	3 757 993
	14 061 259	11 741 044

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

Spółka w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umów z klientami dokonała na dzień 30 czerwca 2022 r. oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w oparciu o macierz rezerw, zdefiniowaną na podstawie danych historycznych dotyczących strat kredytowych. Uznano, że należności poszczególnych kontrahentów charakteryzują się podobnym poziomem ryzyka, nie dokonano podziału na grupy.

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

	Stan na dzień 30/06/2022		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	778 757	0,00%	0
1-90 dni po terminie	103 771	0,00%	0
91-180 dni po terminie	23 497	0,00%	0
181-365 dni po terminie	-	0,00%	0
Ponad 365 po terminie	121	100,00%	121
Razem	906 146		121

	Stan na dzień 31/12/2021		
	Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy	Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana)	Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe
Nieprzeterminowane	5 719 079	0,00%	0
1-90 dni po terminie	225 260	0,00%	0
91-180 dni po terminie	-	0,00%	0
181-365 dni po terminie	-	0,00%	0
Ponad 365 po terminie	121	100,00%	121
Razem	5 944 460		121

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. wynosi 7 dni, a w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wynosił również 7 dni. Przed przyjęciem nowego klienta Spółka dokonuje oceny jego zdolności kredytowej. Ze względu na specyfikę działalności Spółka współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Stan na początek okresu sprawozdawczego	121	27 321
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	-	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-	(27 200)
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	121	121

23. Leasing

23.1. Spółka jako leasingobiorca

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

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Spółka zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać (patrz nota 3.5).

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

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

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

Okres zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2022	696 865	2 142 242	467 434	3 306 541
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	69 697	162 860	232 557
Zmiany umów leasingu	17 337	-	-	17 337
Amortyzacja	(352 273)	(537 911)	(88 373)	(978 557)
Na dzień 30 czerwca 2022 roku	361 929	1 674 028	541 921	2 577 878

Okres zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	1 377 651	2 929 934	182 590	4 490 175
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	-	424 341	424 341
Zmiany umów leasingu	9 314	-	(2 585)	6 729
Amortyzacja	(690 100)	(787 692)	(136 912)	(1 614 704)
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	696 865	2 142 242	467 434	3 306 541

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

	2022
Na dzień 1 stycznia	3 494 134
Zwiększenia (nowe leasingi)	232 557
Zmiany umów leasingu	17 337
Aktualizacja wyceny	47 684
Odsetki	32 645
Płatności	(1 017 059)
Na dzień 30 czerwca	2 807 298
Krótkoterminowe	1 486 952
Długoterminowe	1 320 346

	2021
Na dzień 1 stycznia	5 042 549
Zwiększenia (nowe leasingi)	424 341
Zmiany umów leasingu	6 729
Aktualizacja wyceny	330 229
Odsetki	108 858
Płatności	(2 418 572)
Na dzień 31 grudnia	3 494 134
Krótkoterminowe	1 918 018
Długoterminowe	1 576 116

	2021
Na dzień 1 stycznia	5 042 549
Zwiększenia (nowe leasingi)	219 925
Zmiany umów leasingu	9 314
Aktualizacja wyceny	123 270
Odsetki	41 962
Płatności	(1 133 613)
Na dzień 30 czerwca	4 303 407
Krótkoterminowe	2 000 536
Długoterminowe	2 302 871

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

	01.01.2022- 30.06.2022
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(440 646)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(11 941)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(452 587)

	01.01.2021- 31.12.2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(827 012)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(26 120)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(853 132)

	01.01.2021- 30.06.2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(401 555)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(12 857)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(414 412)

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) wyniósł 474.064 zł w 6 miesiącach roku 2022 oraz 871.475 zł w całym roku 2021 i 424.713 zł w 6 miesiącach roku 2021.

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

	01.01.2022- 30.06.2022
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(537 911)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(20 704)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(558 615)

	01.01.2021- 31.12.2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(787 692)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(58 491)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(846 183)

	01.01.2021- 30.06.2021
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(539 529)
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(29 105)
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu	-
łącznie kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(568 634)

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących maszyn i urządzeń) wyniósł 542.995 zł w 6 miesiącach roku 2022 oraz 1.547.097 zł w roku 2021 i 832.383 zł w 6 miesiącach roku 2021.

24. Kapitał podstawowy

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Zarejestrowany kapitał akcyjny	7 342 190	7 342 190
	7 342 190	7 342 190

24.1. Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Liczba akcji	18 355 474	18 355 474
Wartość nominalna 1 akcji	0,40	0,40
Kapitał podstawowy	7 342 190	7 342 190

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 30/06/2022

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

Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2021

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

Struktura właścicielska

Stan na dzień 30/06/2022

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Przewięźlikowski	3 900 544	21,25%	7 400 544	33,03%
Bogusław Sieczkowski	825 348	4,50%	1 375 348	6,14%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 530 980	8,34%	1 530 980	6,83%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	1 132 713	6,17%	1 132 713	5,06%
Aviva OFE Santander	1 532 000	8,35%	1 532 000	6,84%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	9 433 889	51,39%	9 433 889	42,10%
Razem	18 355 474	100,00%	22 405 474	100,00%

Stan na dzień 31/12/2021

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Paweł Przewięźlikowski	3 949 517	21,52%	7 449 517	33,25%
Bogusław Sieczkowski	924 384	5,04%	1 474 384	6,58%
Nationale Nederlanden PTE S.A.	1 771 000	9,65%	1 771 000	7,90%
Tadeusz Wesołowski (wraz z Augebit FIZ)	1 132 713	6,17%	1 132 713	5,06%
Aviva OFE Santander	1 122 859	6,12%	1 122 859	5,01%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	9 455 001	51,50%	9 455 001	42,20%
Razem	18 355 474	100,00%	22 405 474	100,00%

24.2. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

24.3. Kapitały rezerwowe

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Inne - program motywacyjny 2015-2017	11 172 000	11 172 000
Wpłaty z tytułu przekazania akcji pracownikom	237 068	237 068
Inne - program motywacyjny 2021-2024	39 268 047	22 998 500
Razem pozostałe kapitały rezerwowe	50 677 115	34 407 568

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

24.4. Kapitał zapasowy

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	159 680 803	159 680 803
w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "H" zwykłe	134 200	134 200
w tym koszty emisji Akcje serii "H" zwykłe	(4 295 093)	(4 295 093)
w tym nadwyżka z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej Akcje serii "I" zwykłe	142 101 002	142 101 002
w tym koszty emisji Akcje serii "I" zwykłe	(8 226 529)	(8 226 529)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych w związku z podziałem	(10 331 325)	(10 331 325)
Razem kapitał zapasowy	279 063 058	279 063 058

25. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Niezabezpieczone		
Kredyty w rachunku bieżącym (i)	-	-
Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych (ii)	81 166	23 295
	81 166	23 295
Zabezpieczone		
Kredyty bankowy (iii)	1 147 328	1 552 237
	1 147 328	1 552 237
Razem	1 228 494	1 575 532
Zobowiązania krótkoterminowe	890 986	833 115
Zobowiązania długoterminowe	337 508	742 417
	1 228 494	1 575 532

25.1. Podsumowanie umów kredytowych

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

(ii) Saldo zadłużenia według stanu na 30.06.2022 r. wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 81.166 zł.

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

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

Kredyt jest zabezpieczony wpisem na hipotekę w wysokości 8.403.000 PLN, wekslem in blanco na kwotę 1.147.328 PLN oraz umownym prawem potrącenia wierzytelności na kwotę 1.147.328 PLN.

25.2. Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Nie wystąpiło takie zjawisko.

26. Rezerwy

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

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 954 039	11 689 238
Zobowiązania inwestycyjne	127 945	609 933
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PFRON)	1 132 596	1 218 419
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	5 457 761
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami	32 321	51 874
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	1 883 385	1 888 198
Kaucja gwarancyjna	60 134	60 134
	16 190 420	20 975 557

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

28 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Stan na 30/06/2022 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpłaty emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	118 005	118 005
Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	728	728
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	728	728
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	118 733	118 733
- długoterminowa	118 733	118 733
- krótkoterminowa	-	-

Stan na 31/12/2021 r.

Wyszczególnienie	Rezerwy na odpłaty emerytalne	Rezerwy ogółem
Stan rezerw na początek okresu	234 966	234 966
Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	116 961	116 961
- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	116 961	116 961
Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	118 005	118 005
- długoterminowa	118 005	118 005
- krótkoterminowa	-	-

29. Instrumenty finansowe

29.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

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

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

29.1.1. Wskaźnik zadłużenia netto do kapitałów własnych

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

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Zadłużenie (i)	(57 136 296)	(59 391 739)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 625 543	83 235 529
Zadłużenie netto	(12 510 753)	23 843 790
Kapitał własny (ii)	122 235 481	169 421 621
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	(0,10)	0,14

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

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

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

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

29.2. Kategorie instrumentów finansowych

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

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

Poszczególne rodzaje ryzyka zostały omówione w kolejnych notach.

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Aktywa finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	55 597 525	98 535 198
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (Nota 20)	-	4 993 820
Pozostałe aktywa finansowe - kaucje (Nota 20)	603 517	603 517
Środki pieniężne (Nota 34)	44 625 543	83 235 529
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (Nota 22)	10 368 465	9 702 332
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21 745 186	29 403 922
Pozostałe aktywa finansowe - udziały Nodthera (Nota 17)	21 745 186	29 403 922
Zobowiązania finansowe		
Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	17 117 776	17 368 837
Oprocentowane kredyty i pożyczki (Nota 25)	1 228 494	1 575 532
Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 29.8)	2 807 298	3 494 134
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (Nota 27)	13 081 984	12 299 171

29.3. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

29.4. Ryzyko rynkowe

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

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

29.5. Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

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

	Zobowiązania		Aktywa	
	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Waluta EUR	5 813 893	4 384 681	4 003 289	9 967 048
Waluta USD	1 302 471	673 357	6 164 932	9 510 240
Pozostałe	460 807	124 786	351 870	660 046

29.5.1. Wrażliwość na ryzyko walutowe

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

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

		Wpływ EUR		Wpływ USD	
		Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
		PLN	PLN	PLN	PLN
AKTYWA					
Wzrost kursu walutowego	15%	600 493	1 495 057	924 740	1 426 536
Wzrost kursu walutowego	10%	400 329	996 705	616 493	951 024
Wzrost kursu walutowego	5%	200 164	498 352	308 247	475 512
Spadek kursu walutowego	-5%	(200 164)	(498 352)	(308 247)	(475 512)
Spadek kursu walutowego	-10%	(400 329)	(996 705)	(616 493)	(951 024)
Spadek kursu walutowego	-15%	(600 493)	(1 495 057)	(924 740)	(1 426 536)
ZOBOWIĄZANIA					
Wzrost kursu walutowego	15%	872 084	657 702	195 371	101 004
Wzrost kursu walutowego	10%	581 389	438 468	130 247	67 336
Wzrost kursu walutowego	5%	290 695	219 234	65 124	33 668
Spadek kursu walutowego	-5%	(290 695)	(219 234)	(65 124)	(33 668)
Spadek kursu walutowego	-10%	(581 389)	(438 468)	(130 247)	(67 336)
Spadek kursu walutowego	-15%	(872 084)	(657 702)	(195 371)	(101 004)
WPŁYW NA WYNIK					
Wzrost kursu walutowego	15%	(271 591)	837 355	729 369	1 325 532
Wzrost kursu walutowego	10%	(181 060)	558 237	486 246	883 688
Wzrost kursu walutowego	5%	(90 530)	279 118	243 123	441 844
Spadek kursu walutowego	-5%	90 530	(279 118)	(243 123)	(441 844)
Spadek kursu walutowego	-10%	181 060	(558 237)	(486 246)	(883 688)
Spadek kursu walutowego	-15%	271 591	(837 355)	(729 369)	(1 325 532)

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

29.6. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

29.6.1. Wrażliwość na wahania stóp procentowych

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

W bieżącym oraz poprzednim okresie obrotowym zdecydowana większość umów leasingowych podpisana była w EUR. W analizie hipotetycznego wpływu zmiany stóp procentowych dla stanu zobowiązań z dnia bilansowego założono wahanie na poziomie 50 punktów bazowych nie uwzględniając wpływu klauzul ograniczających dotyczącego ujemnych stóp procentowych.

30 czerwca 2022 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 486 952	1 160 222	88 235	71 889	-	-	2 807 298
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	890 986	337 508	-	-	-	-	1 228 494
	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	44 625 543						44 625 543

31 grudnia 2021 roku

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 918 018	1 034 476	330 047	148 512	63 081	-	3 494 134
Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.	809 820	742 417	-	-	-	-	1 552 237
	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	83 235 529						83 235 529

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na zysk lub stratę brutto (za 12 miesięcy)
Stan na 30 czerwca 2022 r.		
Kredyt bankowy (PLN)		
Zmiana stopy procentowej	+0,5%	(6 142)
Zmiana stopy procentowej	-0,5%	6 142
Zobowiązanie z tytułu leasingu (EUR)		
Zmiana stopy procentowej	+0,5%	(10 665)
Zmiana stopy procentowej	-0,5%	10 665
Zobowiązanie z tytułu leasingu (pozostałe waluty)		
Zmiana stopy procentowej	+0,5%	(3 372)
Zmiana stopy procentowej	-0,5%	3 372
<hr/>		
Wpływ całkowity		
Zmiana stopy procentowej	+0,5%	(20 179)
Zmiana stopy procentowej	-0,5%	20 179

29.7. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

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

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

29.8. Zarządzanie ryzykiem płynności

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

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
Aktywa kontraktowe (+)	54 994 008	97 931 681
Należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia)	10 368 465	9 702 332
Środki pieniężne	44 625 543	83 235 529
Pozostałe aktywa finansowe	-	4 993 820
Zobowiązania finansowe (-)	(17 117 776)	(17 345 542)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(1 228 494)	(1 552 237)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 807 298)	(3 494 134)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(12 954 039)	(11 689 238)
Pozostałe zobowiązania inwestycyjne	(127 945)	(609 933)
Ekspozycja na ryzyko płynności	37 876 232	80 586 139

Na dzień bilansowy 30.06.2022 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe			Długoterminowe			Zobowiązania wartość bilansowa	
	Niewymagalne na dzień 30/06/2022	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat		Razem długoterminowe
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	283 621	607 365	890 986	337 508	-	337 508	1 228 494
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	258 687	1 228 265	1 486 952	1 320 346	-	1 320 346	2 807 298
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inwestycyjne	7 583 228	5 254 764	243 992	13 081 984	-	-	-	13 081 984
Razem	7 583 228	5 797 072	2 079 622	15 459 922	1 657 854	-	1 657 854	17 117 776

Na dzień bilansowy 31.12.2021 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Rodzaj zobowiązania	Krótkoterminowe				Długoterminowe			Zobowiązania wartość bilansowa
	Niewymagalne na dzień 31/12/2021	do 3 m-cy	3 do 12 m-cy	Razem krótkoterminowe	1 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem długoterminowe	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	202 455	607 365	809 820	742 417	-	742 417	1 552 237
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	268 592	1 649 426	1 918 018	1 576 116	-	1 576 116	3 494 134
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania inwestycyjne	9 423 250	1 906 037	969 884	12 299 171	-	-	-	12 299 171
Razem	9 423 250	2 377 084	3 226 675	15 027 009	2 318 533	-	2 318 533	17 345 542

29.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym:		
Kwota wykorzystana	81 166	23 295
Kwota niewykorzystana	318 834	376 705
	400 000	400 000

30. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Naliczone zobowiązania urlopowe	1 814 395	1 389 105
Naliczone zobowiązania z tytułu premii	3 583 653	2 197 631
	5 398 048	3 586 736
Krótkoterminowe	5 398 048	3 586 736
Długoterminowe	-	-
	5 398 048	3 586 736

31. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Płatności od Partnerów (i) przychody ujmowane zgodnie z MSSF 15	-	-
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20	31 209 502	29 203 845
	31 209 502	29 203 845
Krótkoterminowe	7 663 479	8 946 445
Długoterminowe	23 546 023	20 257 400
	31 209 502	29 203 845
Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20 w tym:		
Dotacje infrastrukturalne, w tym:	28 685 604	23 639 203
- Krótkoterminowe	5 149 608	3 394 387
Dotacje badawcze, w tym:	2 523 898	5 521 758
- Krótkoterminowe	2 513 871	5 456 999
	31 209 502	29 160 961

- (i) Płatności od partnerów obejmują wpłacone zaliczki od kontrahentów, na pokrycie części kosztów związanych z wykonywanymi usługami.
- (ii) Dotacje rządowe obejmują otrzymane wpłaty, wynikające z podpisanych umów na dotacje.

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

32.1. Transakcje handlowe

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

	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Selvita S.A.	1 201 434	1 041 407	2 162 211	2 325 145
Selvita Services Sp. z o.o.	-	-	805 975	585 168
Ardigen S.A.	97	-	-	-
Selvita Inc.	-	-	1 179 132	291 210
Selvita Ltd.	-	-	-	-
ALTIUM Piotr Romanowski	-	-	-	2 593
Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy Radcowie Prawni	-	-	8 345	2 310
	1 201 531	1 041 407	4 155 663	3 206 426

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN	PLN	PLN
Selvita S.A.	642 100	453 750	1 739 694	1 185 973
Selvita Services Sp. z o.o.	-	190 412	660 899	-
Ardigen S.A.	81	-	-	-
Selvita Inc.	-	-	687 099	454 492
Selvita Ltd.	-	-	-	-
	642 181	644 162	3 087 692	1 640 465

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

32.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

32.3. Pożyczki od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

32.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 30/06/2021
	PLN	PLN
Zarząd Spółki	710 159	2 193 132
Paweł Przewięźlikowski	170 286	559 802
Krzysztof Brzózka	297 216	653 786
Setareh Shamsili	-	718 184
Kamil Sitarz	242 657	261 360
Rada Nadzorcza	516 432	504 654
Piotr Romanowski	74 561	72 862
Tadeusz Wesołowski	73 462	71 786
Rafał Chwast	74 561	72 862
Axel Glasmacher	73 462	71 786
Colin Goddard	73 462	71 786
Jarl Jungnelius	73 462	71 786
Thomas Turalski	73 462	71 786
	1 226 591	2 697 786

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

33. Połączenie Spółek handlowych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	18 405 543	47 145 529
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
	18 405 543	47 145 529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe	26 220 000	36 090 000
	44 625 543	83 235 529

Na dzień 30.06.2022 r. środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiły 10 zł (31.12.2021: 4.966.499 zł).

35. Przeciętne zatrudnienie w Spółce

	Okres zakończony 30/06/2022	Okres zakończony 31/12/2021
Pracownicy umysłowi	196	186
Pracownicy fizyczni	-	-
Pracownicy ogółem	196	186

36. Płatności realizowane na bazie akcji

36.1 Pracowniczy program motywacyjny

36.1.1 Szczegółowy opis programu motywacyjnego opartego na warrantach subskrypcyjnych

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

Cel Programu

Celem wdrożenia powszechnego programu motywacyjnego w zaproponowanym kształcie będzie:

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występowały żadne płatności realizowane w formie akcji własnych.

36.1.2 Wartość godziwa opcji na akcje przyznanych w ciągu roku

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

Podsumowanie danych na temat programu:

Data przyznania programu („grant date”) - I faza programu (90% puli)	17.05.2021 r.
Data przyznania programu („grant date”) - II faza programu (5% puli)	16.03.2022 r.
Data zapadalności programu	16.03.2025 r.
Ilość akcji w programie	1.247.720
Oczekiwana ilość akcji po uwzgl. wskaźnika rotacji pracowników i dostępnych danych na dzień 31.03.2022 r.	1 010 478

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

W przypadku I fazy programu:

• data realizacji opcji:

09.07.2021 r. dla 20.383 akcji;

09.07.2022 r. dla 457.787 akcji;

09.07.2023 r. dla 454.451 akcji;

09.07.2024 r. dla 21.205 akcji;

30.06.2025 r. dla 6.379 akcji.

• cena realizacji opcji: 52,8 PLN;

• cena akcji na dzień wyceny: 53 PLN;

• ciągła stopa dywidendy: 0%

• wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 1,96%

• współczynnik zmienności: 72% - otrzymany jako odchylenie standardowe z próby logarytmicznych zmian historycznych cen akcji notowanych na GPW w okresie od 16.10.2019 r. do dnia wyceny.

W przypadku II fazy programu:

• data realizacji opcji:

16.03.2022 r. dla 8.219 akcji;

16.03.2023 r. dla 16.758 akcji;

16.03.2024 r. dla 16.758 akcji;

16.03.2025 r. dla 8.538 akcji.

• cena realizacji opcji: 47,3 PLN;

• cena akcji na dzień wyceny: 47,45 PLN;

• ciągła stopa dywidendy: 0%

• wolna od ryzyka stopa procentowa w kapitalizacji ciągłej: 4,82%

• współczynnik zmienności: 44% - otrzymany jako odchylenie standardowe z próby logarytmicznych zmian historycznych cen akcji notowanych na GPW w okresie od 16.10.2019 r. do dnia wyceny.

Na dzień 30.06.2022 r. średnioważony okres pozostały do końca umownego czasu trwania to 12 miesięcy.

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

Numer transzy	Ilość akcji	Data nabycia uprawnień	2021 Q2	2021 Q3	2021 Q4	2021	2022 Q1	2022 Q2	2022 Q3	2022 Q4	2022	2023	2024	2025	Całkowity wpływ
Program I	20 383	09.07.2021	951	126		1 076	-	-	-	-	-	-	-	-	1 076
Program II	457 787	09.07.2022	3 768	5 098	5 098	13 964	4 923	4 978	492	-	10 393	-	-	-	24 357
Program III	454 451	09.07.2023	2 064	2 792	2 792	7 649	2 677	2 707	2 736	2 736	10 856	5 651	-	-	24 156
Program IV	21 205	09.07.2024	69	93	93	255	86	87	88	88	349	349	182	-	1 134
Program V	6 379	30.06.2025	15	20	20	56	20	20	20	20	80	80	81	40	337
Program VI	8 219	16.03.2022				-	388	-	-	-	388	-	-	-	388
Program VII	16 758	16.03.2023				-	33	197	200	200	629	164	-	-	793
Program VIII	16 758	16.03.2024				-	16	99	100	100	314	396	83	-	793
Program IX	8 538	16.03.2025				-	6	34	34	34	107	134	135	28	404
Suma	1 010 478		6 866	8 129	8 004	22 999	8 149	8 121	3 670	3 178	23 117	6 774	481	68	53 440

Przeprowadzona wycena programu, w zakresie akcji aktualnie wydanych pracownikom na dzień 30.06.2022 r., wykazała jego całkowity szacunkowy koszt na poziomie 53.440 tys. zł, który jest ujmowany w kosztach Spółki począwszy od kwartału drugiego 2021 r. aż do drugiego kwartału 2025 r. Wpływ programu na wynik okresu raportowanego to 16.270 tys. zł i ta kwota obniża wynik brutto, wynik netto i zysk na działalności operacyjnej w roku pierwszym półroczu 2022 r. Szacowany wpływ na kolejne lata przedstawia się następująco:

- cały rok 2022: 23.117 tys. zł,
- rok 2023: 6.774 tys. zł,
- rok 2024: 481 tys. zł,
- rok 2025: 68 tys. zł.

36.1.4 Rozpoznane koszty programu motywacyjnego:

Rozpoznane koszty programu motywacyjnego w danym roku na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2022	Rok zakończony 31/12/2021	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2021
Rozpoznane koszty programu według wartości godziwej	16 269 547	22 998 500	6 866 292
	16 269 547	22 998 500	6 866 292

37. Zobowiązania do poniesienia wydatków

	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych	607 999	211 262

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

38. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

38.1. Zobowiązania warunkowe

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę otrzymanych dotacji dla których okresy trwałości jeszcze nie minęły wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 9.365.659 zł. Na dzień bilansowy 30.06.2022 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 155.894.316 zł.

W dniu 7 sierpnia 2017 r. Zarząd Ryvu Therapeutics S.A. (poprzednio Selvity S.A.) zawarł umowę z Leukemia & Lymphoma Society dotyczącą współpracy w zakresie dalszych badań fazy przedklinicznej oraz I fazy klinicznej cząsteczki SEL120. Zgodnie z postanowieniami Umowy LLS zobowiązał się do zapewnienia Spółce wsparcia finansowego do 3,25 mln USD. W zamian za udzielone wsparcie finansowe LLS będzie uprawnione, po udanym rozwoju SEL120 i doprowadzeniu do rozpoczęcia III fazy klinicznej, do otrzymania płatności za uzyskanie kamieni milowych, a po komercjalizacji SEL120 lub wprowadzenia go na rynek przez Spółkę również do tantiemów. Łączna wartość płatności dla LLS nie przekroczy siedmiokrotności udzielonego dofinansowania. Od dnia zawarcia umowy do dnia 30.06.2022 r. Spółka otrzymała łącznie 2 mln USD dotacji. Na dzień 30.06.2022 r. Spółka nie rozpoznaje zobowiązania z tytułu otrzymanych środków z LLS ze względu na wczesny etap realizacji projektu i związane z tym niskie prawdopodobieństwo zwrotu.

38.2. Aktywa warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

39. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

Koronawirus (COVID-19)

Pandemia COVID-19 trwała przez cały okres sprawozdawczy. W związku z zaistniałą sytuacją Spółka wdrożyła zalecane przez Główny Inspektorat Sanitarny oraz pozostałe instytucje państwowe instrukcje związane z postępowaniem w sytuacji zagrożenia epidemiologicznego, w tym związane z wdrożeniem pracy zdalnej oraz zapewnieniem bezpiecznych warunków pracy względem pracowników pracujących stacjonarnie. Dodatkowo, wstrzymana została większość podróży służbowych. W kontaktach biznesowych Emitent wykorzystywał zdalne metody komunikacji. Emitent powołał również zespół roboczy składający się z przedstawicieli różnych komórek organizacyjnych, który ma na celu bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację i minimalizowanie negatywnych dla Emitenta skutków wynikających z rozprzestrzeniania się epidemii. W Spółce została również opracowana wewnętrzna polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy, obejmująca dostęp pracowników Spółki do rutynowych testów antygenowych. Polityki wewnętrzne są na bieżąco uaktualniane i dostosowywane do najnowszych wytycznych i zmieniających się warunków.

W okresie sprawozdawczym Spółka odnotowała negatywny wpływ pandemii na postęp w dwóch prowadzonych przez siebie samodzielnie badaniach klinicznych: (i) badaniu CL120-001 oraz (ii) badaniu RVU120-SOL-021, co powiązane jest z ogólną tendencją światową, zgodnie z którą w okresie pandemii badania kliniczne eskalacji dawki zostały szczególnie dotknięte. W związku z pandemią COVID-19 ośrodki kliniczne znajdujące się w Polsce i USA, zaangażowane w badania nad RVU120, wprowadziły dodatkowe środki bezpieczeństwa i procesy zarządzania ryzykiem, które silnie wpłynęły na możliwości udziału pacjentów w badaniach klinicznych. Dotyczy to przede wszystkim pacjentów z nawrotowym lub opornym na leczenie AML, którzy często mają obniżoną odporność. Niektórzy pacjenci samodzielnie zdecydowali się ograniczyć kontakty z różnymi placówkami opieki zdrowotnej, aby zminimalizować możliwość ekspozycji na COVID-19, inni zaś nie byli w stanie uczestniczyć w badaniu z uwagi na zarażenie koronawirusem. W rezultacie możliwy do zaobserwowania był wpływ pandemii na rejestrację pacjentów.

W H1 2022 roku laboratoria badawczo-rozwojowe Emitenta pracowały w zbliżonej do optymalnej wydajności. Ewentualne spadki wydajności były związane z nieobecnością pracowników warunkowaną kwarantannami, brakiem możliwości wjazdu do Polski niektórych obywateli na czas oraz koniecznością podjęcia opieki nad dziećmi przez niektórych pracowników. Znacząca część pracowników biurowych Emitenta wciąż pracowała jednak w systemie telepracy, co również mogło wpływać negatywnie na tempo realizowanych projektów.

We wrześniu 2022 r., dzięki poprawie sytuacji pandemicznej na świecie, a w szczególności w Polsce, wpływ Covid-19 na działalność Ryvu jest bardzo ograniczony.

Sytuacja na Ukrainie

W związku z wybuchem konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy Zarząd Spółki dokonał analizy wpływu trwającej wojny na działalność prowadzoną przez Spółkę. W ocenie Zarządu poza ryzykiem walutowym Zarząd nie zidentyfikował innych istotnych ryzyk mogących mieć wpływ na działalność Spółki.

W szczególności wskazać należy, że Spółka nie posiada aktywów na terenie Ukrainy, jak również nie prowadzi działalności na terenie Ukrainy i Rosji. Udział podmiotów z Ukrainy czy Rosji, jako dostawców w strukturze Spółki jest nieistotny i ogranicza się głównie do dostarczania bibliotek związków dla projektów discovery na ich wczesnym etapie.

Spółka identyfikuje również ryzyko walutowe. 90% środków pieniężnych Emitenta jest denominowanych w PLN. Uzyskiwane granty również są denominowane w PLN, natomiast koszty badań klinicznych i zewnętrznych usług badawczo-rozwojowych są w większości denominowane w walutach obcych. Ryzyko to jest częściowo ograniczane przez oczekiwane, gwarantowane przychody z komercjalizacji projektów, które są denominowane w walutach obcych.

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

40. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie umowy finansowania z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

W dniu 16 sierpnia 2022 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ("EBI") umowę finansowania ("Umowa") w ramach programu Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych, który ma na celu zapewnienie finansowania projektów o dużej wartości społecznej i gospodarczej, przyczyniających się do realizacji celów polityki UE. W ramach Umowy EIB zobowiązało się do udzielenia Spółce kredytu w maksymalnej wysokości 22,000,000 EUR (103,241,600 PLN przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 sierpnia 2022 r. 1 EUR = 4.6928 PLN).

Celem Umowy jest wsparcie rozwoju cząsteczki RVU120, wysoce selektywnego, podawanego doustnie wiodącego kandydata klinicznego Ryvu badanego u pacjentów z nawrotną lub oporną na leczenie postacią ostrej białaczki szpikowej (AML) lub z zespołem mielodysplastycznym (MDS) oraz w guzach litych (w fazach 2/3), a także wsparcie innych projektów Spółki znajdujących się na wcześniejszych etapach rozwoju. Finansowanie w przeważającej części zostanie przeznaczone na pokrycie kosztów związanych z wydatkami na badania kliniczne, niezbędne działania umożliwiające uzyskanie zgód regulacyjnych, wewnętrzne badania i rozwój związane z odkrywaniem leków oraz kosztów związanych z ochroną własności intelektualnej.

Finansowanie wypłacane będzie w trzech transzach: Transza A i B w wysokości 8,000,000 EUR każda oraz Transza C w wysokości 6,000,000 EUR. Transze mogą zostać wypłacone Spółce w okresie 36 miesięcy od daty podpisania Umowy. Spółka zobowiązana jest do spłaty każdej z wypłaconych transz w jednej racie po upływie 5 lat od jej uruchomienia. Oprocentowanie dla Transzy A wynosić będzie 3% w skali roku, dla Transzy B 2.7% w skali roku, a dla Transzy C 2.4% w skali roku. Odsetki od każdej transzy będą płatne w skali roku.

Wypłata każdej z transz uzależniona jest od spełnienia przez Spółkę warunków określonych w Umowie, dotyczących przede wszystkim rozwoju klinicznego związku RVU120. Wypłata Transzy A uzależniona jest od (a) dostarczenia przez Spółkę zgody na rozpoczęcie badania klinicznego II fazy, polegającego na określeniu dawki rekomendowanej dla II fazy (RP2D) dla RVU120 w badaniu guzów litych, w przypadku którego nie jest wymagana dodatkowa zgoda lub w badaniu AML/MDS odrębna zgoda na rozpoczęcie badania II fazy; oraz (b) wyemitowania przez Spółkę na rzecz EIB warrantów subskrypcyjnych zgodnie z warunkami określonymi w umowie warrantowej, która zostanie zawarta pomiędzy EIB a Spółką. Ryvu Therapeutics S.A. www.rivu.com Warunkami wypłaty Transzy B są: (a) pomyślne rozpoczęcie badania klinicznego II fazy RVU120 w badaniu AML/MDS, w tym podanie pierwszej dawki pacjentowi (ang. First Patient Dosed); (b) rozwój co najmniej jednego projektu badawczego Spółki do etapu badań bezpośrednio poprzedzających wprowadzenie związku do fazy klinicznej (ang. IND-enabling studies) lub zawarcia umowy partneringowej dot. jednego z projektów badawczych Spółki o określonej minimalnej wartości transakcji; oraz (c) uzyskanie przez Spółkę dodatkowego finansowania w wysokości co najmniej równej kwocie wykorzystanej w ramach Transzy B, pochodzącego z innych źródeł finansowania np. z podwyższenia kapitału zakładowego lub grantów pochodzących spoza Unii Europejskiej, w okresie od czerwca 2022 r.. Transza C jest uzależniona od (a) postępu badania II fazy RVU 120 w AML/MDS w postaci rekrutacji co najmniej dziesięciu pacjentów; oraz (b) uzyskania przez Spółkę dodatkowego finansowania w wysokości co najmniej 10 mln EUR pochodzącego z obecnych lub przyszłych umów partneringowych lub umów o współpracę naukową w postaci płatności z góry, finansowania badań oraz płatności za kamienie milowe w okresie od 30 września 2021 r.

Dodatkowym wynagrodzeniem za Transzę A, Transzę B i Transzę C będzie wyemitowanie przez Spółkę na rzecz EIB warrantów subskrypcyjnych odpowiadających w sumie 2,5% w pełni wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki ("Warranty"), które zostaną nieodpłatnie objęte przez EIB. Okres ważności Warrantów wynosi 10 lat, a EIB będzie miało prawo do wykonania Warrantów w momencie wymagalności Transzy A lub zdarzenia dobrowolnej lub obowiązkowej przedpłaty. Warunki emisji Warrantów zostaną uregulowane w umowie warrantowej, o której podpisaniu Spółka poinformuje odrębnym raportem bieżącym.

Zarząd planuje wykorzystanie tego finansowania w 2023 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 19 września 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podczas którego akcjonariusze Spółki uchwalili upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o nie więcej niż 3.386.246 zł, poprzez emisję w ramach kapitału docelowego nie więcej niż 8.465.615 akcji zwykłych na okaziciela oraz do wyłączenia, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części.

Podstawowym celem upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego jest zapewnienie Spółce elastycznego instrumentu umożliwiającego stosunkowo szybkie i sprawne uzyskanie finansowania w drodze emisji nowych akcji. Kapitał docelowy pozwoli Spółce na szybsze aniżeli przy zwykłym trybie emitowanie i oferowanie akcji. Umożliwi to Zarządowi sprawne pozyskanie środków, które będą mogły zostać przeznaczone na finansowanie dalszego rozwoju Spółki, zgodnie z Planami Rozwoju Spółki na lata 2022-2024.

W ocenie Zarządu przyjęty w Spółce kapitał docelowy będzie służył jako narzędzie do dokapitalizowania Spółki w dogodnym momencie, uwzględniającym perspektywę biznesową Spółki, aktualną cenę rynkową i popyt na akcje Spółki, jak również sytuację na rynkach finansowych, a w szczególności sytuację w branży biotechnologicznej. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego pozwoli dostosować wielkość emisji do finansowych potrzeb Spółki w danym momencie oraz pozyskiwać kapitał na optymalnych z punktu widzenia Spółki i jej Akcjonariuszy warunkach.

41. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2022	30/06/2021
	PLN	PLN
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynika z następujących pozycji:	(2 320 215)	1 084 884
- zmiana stanu należność z tytułu zapłaty za akcje	-	-
- zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	(2 320 215)	1 084 884
Zmiana stanu zapasów, wynika z następujących pozycji:	193 344	(1 504 586)
- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	193 344	(1 504 586)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:	440 795	463 508
- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	(4 784 409)	2 589 002
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zapłaty podatku dochodowego	5 457 761	-
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(232 557)	(2 125 494)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów oraz rozliczeń międzyokresowych biernych wynika z następujących pozycji:	3 816 969	(13 114 602)
- zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z bilansu	3 816 969	(13 114 602)
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	(254 129)	74 844
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	(254 129)	74 844
Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	(2 493 948)	(911 053)
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
- zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z bilansu	(2 493 948)	(911 053)
Zmiana stanu kredytów wynika z następujących pozycji:	(347 038)	(402 650)
- zmiana stanu kredytów długoterminowych wynikająca z bilansu	(404 909)	(404 909)
- zmiana stanu kredytów krótkoterminowych wynikająca z bilansu	57 871	2 259

42. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	Stan na 30/06/2022	Stan na 31/12/2021
	PLN	PLN
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przeglądu śródrocznego	95 000	98 000
Inne usługi poświadczające	13 500	14 000
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
łącznie wynagrodzenie	108 500	112 000

43. Zmiany prezentacji w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

W pierwszym półroczu 2022 roku Spółka zdecydowała się dla lepszego zobrazowania przychodów i kosztów, zmienić prezentację wyceny posiadanych udziałów w spółce Nodthera. Wycena udziałów w spółce Nodthera została przeniesiona z linii poniżej wyniku na działalności gospodarczej do linii dotyczącej wyniku na działalności operacyjnej.

	DANE PRZEKSZTAŁCONE	
	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021
	PLN	PLN
Razem koszty działalności operacyjnej	(50 337 882)	(28 037 117)
Wycena udziałów w Nodthera	731 260	(1 170 357)
Pozostałe przychody operacyjne	159 876	66 970
Pozostałe koszty operacyjne	(6 754)	(6 354)
(Strata) na działalności operacyjnej	(37 391 287)	(23 637 813)
Przychody finansowe	148 442	(522 117)
Koszty finansowe	(379 026)	(237 457)
(Strata) przed opodatkowaniem	(37 621 871)	(24 397 387)

	DANE PRZED PRZEKSZTAŁCENIEM	
	Okres zakończony 30/06/2021	Od 01/04/2021 do 30/06/2021
	PLN	PLN
Razem koszty działalności operacyjnej	(50 337 882)	(28 037 117)
Pozostałe przychody operacyjne	159 876	66 970
Pozostałe koszty operacyjne	(6 754)	(6 354)
(Strata) na działalności operacyjnej	(38 122 547)	(22 467 456)
Przychody finansowe	148 442	(522 117)
Koszty finansowe	(379 026)	(237 457)
(Strata) na działalności gospodarczej	(38 353 131)	(23 227 030)
Wycena udziałów w Nodthera	731 260	(1 170 357)
(Strata) przed opodatkowaniem	(37 621 871)	(24 397 387)

44. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd Spółki w dniu 27 września 2022 r.

Sporządził: Elżbieta Kokoć

Podpisy członków Zarządu:

Paweł Przewięźlikowski - Prezes Zarządu

Krzysztof Brzózka - Wiceprezes Zarządu

Kamil Sitarz - Członek Zarządu

Hendrik Nogai - Członek Zarządu

Vatnak Vat-Ho - Członek Zarządu

KONTAKT



RYVU THERAPEUTICS S.A.

Leona Henryka Sternbacha 2

30-394 Kraków, Polska

Tel: +48 12 297 46 90



KONTAKT OGÓLNY

ryvu@ryvu.com