

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

sporządzone za okres 9 miesięcy  
od dnia 01.01.2020 r.  
do dnia 30.09.2020 r.



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

|    |   |    |
|----|---|----|
| 1  | Informacje ogólne   | 7  |
| 2  | Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej   | 9  |
| 3  | Stosowane zasady rachunkowości  | 11 |
| 4  | Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach  | 23 |
| 5  | Przychody ze sprzedaży  | 26 |
| 6  | Segmenty operacyjne   | 29 |
| 7  | Przychody finansowe   | 32 |
| 8  | Koszty finansowe  | 32 |
| 9  | Pozostałe przychody i koszty operacyjne   | 33 |
| 10 | Podatek dochodowy w odniesieniu do działalności kontynuowanej   | 34 |
| 11 | Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia  | 39 |
| 12 | Zysk na akcję   | 39 |
| 13 | Rzeczowe aktywa trwałe  | 40 |
| 14 | Aktywa niematerialne  | 43 |
| 15 | Jednostki zależne   | 44 |
| 16 | Podział Spółki  | 44 |
| 17 | Wycena udziałów w Nodthera  | 46 |
| 18 | Instrumenty finansowe   | 47 |
| 19 | Pozostałe aktywa niefinansowe   | 48 |
| 20 | Pozostałe aktywa finansowe - długoterminowe   | 49 |
| 21 | Zapasy  | 49 |
| 22 | Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności   | 50 |
| 23 | Leasing   | 52 |
| 24 | Kapitał podstawowy  | 55 |
| 25 | Zastosowanie MSSF po raz pierwszy   | 57 |
| 26 | Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania  | 63 |
| 27 | Rezerwy   | 64 |
| 28 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania  | 64 |
| 29 | Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych  | 64 |
| 30 | Instrumenty finansowe   | 65 |
| 31 | Rozliczenia międzyokresowe bierne   | 72 |
| 32 | Przychody przyszłych okresów  | 72 |
| 33 | Transakcje z jednostkami powiązаныmi  | 73 |
| 34 | Połączenia Spółek handlowych  | 75 |
| 35 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 75 |
| 36 | Przeciętne zatrudnienie w Spółce  | 75 |
| 37 | Zobowiązania do poniesienia wydatków  | 76 |
| 38 | Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe   | 76 |
| 39 | Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego  | 76 |
| 40 | Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych  | 78 |
| 41 | Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych   | 79 |
| 42 | Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie   | 79 |
| 43 | Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego         | 79 |
| 44 | Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym | 79 |
| 45 | Zdarzenia po dniu bilansowym  | 79 |
| 46 | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego  | 80 |

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

|   | Nota | Okres<br>zakończony<br>30/09/2020 | Od 01/07/2020<br>do 30/09/2020 | Okres<br>zakończony<br>30/09/2019 | Od 01/07/2019<br>do 30/09/2019 | Rok<br>zakończony<br>31/12/2019 |
|---|------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
|   |      | PLN                               | PLN                            | PLN                               | PLN                            | PLN                             |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                         |      |                                   |                                |                                   |                                |                                 |
| Przychody ze sprzedaży                                  | 5.1  | 15 164 807                        | 449 469                        | 3 148 676                         | 1 216 334                      | 3 798 331                       |
| Przychody z tytułu dotacji                              | 5.2  | 14 502 460                        | 4 897 886                      | 22 374 573                        | 6 905 377                      | 29 921 936                      |
| <b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>       |      | <b>29 667 267</b>                 | <b>5 347 355</b>               | <b>25 523 249</b>                 | <b>8 121 711</b>               | <b>33 720 267</b>               |
| Amortyzacja   | 5.5  | (7 996 463)                       | (3 132 462)                    | (5 696 363)                       | (2 135 473)                    | (7 988 635)                     |
| Zużycie surowców i materiałów                           |      | (6 804 643)                       | (2 092 774)                    | (11 332 355)                      | (4 680 566)                    | (12 803 746)                    |
| Usługi obce   | 5.5  | (18 260 847)                      | (6 370 527)                    | (19 698 099)                      | (7 579 209)                    | (27 097 536)                    |
| Koszty świadczeń pracowniczych                          | 5.5  | (19 665 859)                      | (5 844 601)                    | (21 544 784)                      | (6 136 630)                    | (28 400 070)                    |
| Pracownicze Plany Kapitałowe                            |      | (260 177)                         | (112 829)                      | -                                 | -                              | (67 818)                        |
| Pozostałe koszty rodzajowe                              |      | (770 987)                         | (154 479)                      | (1 638 216)                       | (793 099)                      | (2 776 062)                     |
| Podatki i opłaty  |      | (409 203)                         | (156 299)                      | (208 853)                         | (170 783)                      | (307 973)                       |
| <b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>            |      | <b>(54 168 179)</b>               | <b>(17 863 971)</b>            | <b>(60 118 670)</b>               | <b>(21 495 760)</b>            | <b>(79 441 840)</b>             |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 9    | 312 423                           | 160 129                        | 305 541                           | 17 295                         | 418 466                         |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | 9    | (6 000)                           | (600)                          | (29 627)                          | 37 896                         | (82 140)                        |
| <b>(Strata) na działalności operacyjnej</b>             |      | <b>(24 194 489)</b>               | <b>(12 357 087)</b>            | <b>(34 319 507)</b>               | <b>(13 318 858)</b>            | <b>(45 385 247)</b>             |
| Przychody finansowe                                     | 7    | 218 850                           | (100 192)                      | 831 585                           | 221 402                        | 906 591                         |
| Koszty finansowe  | 8    | (312 319)                         | (37 112)                       | (626 344)                         | (6 444)                        | (559 118)                       |
| <b>(Strata) na działalności gospodarczej</b>            |      | <b>(24 287 958)</b>               | <b>(12 494 391)</b>            | <b>(34 114 266)</b>               | <b>(13 103 900)</b>            | <b>(45 037 774)</b>             |
| Wycena udziałów w Nodthera                              | 17   | 4 361 540                         | 402 222                        | -                                 | -                              | 928 380                         |
| <b>(Strata) przed opodatkowaniem</b>                    |      | <b>(19 926 418)</b>               | <b>(12 092 169)</b>            | <b>(34 114 266)</b>               | <b>(13 103 900)</b>            | <b>(44 109 394)</b>             |
| Podatek dochodowy                                       | 10   | (818 774)                         | (44 138)                       | 15 857                            | 33 586                         | (160 890)                       |
| <b>(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>      |      | <b>(20 745 192)</b>               | <b>(12 136 307)</b>            | <b>(34 098 408)</b>               | <b>(13 070 314)</b>            | <b>(44 270 284)</b>             |
| <b>Działalność wydzielona, w tym:</b>                   |      | -                                 | -                              | <b>8 932 842</b>                  | <b>9 156 211</b>               | <b>329 910 294</b>              |
| (Strata) / zysk netto z działalności wydzielonej        | 16   | -                                 | -                              | 8 932 842                         | 9 156 211                      | 611 914                         |
| Dywidenda z działalności wydzielonej                    | 16   | -                                 | -                              | -                                 | -                              | 8 320 928                       |
| Zysk na wydzieleniu                                     | 16   | -                                 | -                              | -                                 | -                              | 320 977 452                     |
| <b>(STRATA) / ZYSK NETTO</b>                            |      | <b>(20 745 192)</b>               | <b>(12 136 307)</b>            | <b>(25 165 566)</b>               | <b>(3 914 103)</b>             | <b>285 640 010</b>              |
| <b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK</b>                          |      | <b>(20 745 192)</b>               | <b>(12 136 307)</b>            | <b>(25 165 566)</b>               | <b>(3 914 103)</b>             | <b>285 640 010</b>              |
| <b>Zysk (strata) na akcję<br/>(w gr na jedną akcję)</b> | 12   |                                   |                                |                                   |                                |                                 |
| Z działalności kontynuowanej i wydzielonej:             |      |                                   |                                |                                   |                                |                                 |
| Zwykły  |      | (127,8)                           | (72,5)                         | (157,6)                           | (24,5)                         | 1 788,5                         |
| Rozwodniony   |      | (127,8)                           | (72,5)                         | (157,6)                           | (24,5)                         | 1 788,5                         |
| Z działalności kontynuowanej:                           |      |                                   |                                |                                   |                                |                                 |
| Zwykły  |      | (127,8)                           | (72,5)                         | (213,5)                           | (81,8)                         | (277,2)                         |
| Rozwodniony   |      | (127,8)                           | (72,5)                         | (213,5)                           | (81,8)                         | (277,2)                         |

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

|  | Nota  | Stan na<br>30/09/2020<br>PLN | Stan na<br>31/12/2019<br>PLN | Stan na<br>01/01/2019<br>PLN |
|--|-------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |       |                              |                              |                              |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |       |                              |                              |                              |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 13    | 80 485 455                   | 62 249 197                   | 37 278 209                   |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                             | 23,13 | 7 972 823                    | 8 215 506                    | 17 847 937                   |
| Aktywa niematerialne   | 14    | 3 673 197                    | 2 923 654                    | 2 383 664                    |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                              | 10    | 615 230                      | 700 790                      | -                            |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych                             | 15    | -                            | -                            | 6 599 616                    |
| Aktywa finansowe-Udziały Nodthera                                | 17    | 28 115 794                   | 23 754 255                   | 22 825 875                   |
| Pozostałe aktywa finansowe                                       | 20    | 85 194                       | 85 193                       | 113 579                      |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                       |       | <b>120 947 693</b>           | <b>97 928 595</b>            | <b>87 048 880</b>            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |       |                              |                              |                              |
| Zapasy   | 21    | 903 727                      | 1 586 162                    | 1 602 008                    |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 22    | 8 178 075                    | 14 680 783                   | 34 449 145                   |
| Aktywa z tytułu umów z klientami                                 | 5.3   | 177 685                      | 360 205                      | 596 421                      |
| Pozostałe aktywa finansowe                                       | 18    | -                            | -                            | 15 052 998                   |
| Pozostałe aktywa niefinansowe                                    | 19    | 387 176                      | 1 242 353                    | 2 162 270                    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 35    | 164 237 216                  | 72 106 927                   | 94 858 075                   |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                     |       | <b>173 883 879</b>           | <b>89 976 430</b>            | <b>148 720 917</b>           |
| <b>Aktywa razem</b>  |       | <b>294 831 571</b>           | <b>187 905 025</b>           | <b>235 769 797</b>           |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                             |       |                              |                              |                              |
| <b>Kapitał własny</b>  |       |                              |                              |                              |
| Kapitał podstawowy   | 24    | 7 342 190                    | 6 388 492                    | 6 388 492                    |
| Kapitał zapasowy   | 24    | 279 076 964                  | 145 188 585                  | 168 244 820                  |
| 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    | 11 172 000                   | 11 172 000                   | 11 172 000                   |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (Strata) / zysk netto        |       | 293 226 911<br>(20 745 192)  | 7 586 898<br>285 640 010     | (15 469 337)<br>-            |
| <b>Razem kapitał własny</b>                                      |       | <b>234 677 064</b>           | <b>120 580 176</b>           | <b>170 335 975</b>           |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               |       |                              |                              |                              |
| Pożyczki i kredyty bankowe                                       | 26    | 1 754 693                    | 2 362 058                    | 3 171 878                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                   | 23    | 3 186 927                    | 7 083 276                    | 13 280 477                   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych                     | 29    | 230 701                      | 188 159                      | 118 023                      |
| Rezerwa na podatek odroczonego                                   | 10    | 5 810 491                    | 5 143 717                    | 4 430 225                    |
| Przychody przyszłych okresów                                     | 32    | 18 165 183                   | 21 183 710                   | 10 362 746                   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                         |       | <b>29 147 995</b>            | <b>35 960 920</b>            | <b>31 363 349</b>            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              |       |                              |                              |                              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 28    | 10 923 859                   | 22 636 132                   | 20 317 336                   |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami                           | 5.3   | -                            | -                            | 759 510                      |
| Pożyczki i kredyty bankowe                                       | 26    | 833 455                      | 823 750                      | 881 257                      |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                   | 23    | 2 406 034                    | 3 222 899                    | 4 811 039                    |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne                                | 31    | 3 979 213                    | 2 382 595                    | 2 978 966                    |
| Przychody przyszłych okresów                                     | 32    | 12 863 951                   | 2 298 553                    | 4 322 365                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                        |       | <b>31 006 512</b>            | <b>31 363 929</b>            | <b>34 070 473</b>            |
| <b>Zobowiązania razem</b>  |       | <b>60 154 507</b>            | <b>67 324 849</b>            | <b>65 433 822</b>            |
| <b>Pasywa razem</b>  |       | <b>294 831 571</b>           | <b>187 905 025</b>           | <b>235 769 797</b>           |

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

|   | Nota | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy   | Kapitał (fundusz) z podziału | Kapitał powstały w wyniku wydzielenia | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane/<br>Niepokryte straty z lat ubiegłych | Zyski / (strata) netto | Razem              |
|---|------|--------------------|--------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--|------------------------|--------------------|
|   |      | PLN                | PLN                | PLN                          | PLN                                   | PLN                          | PLN  | PLN                    | PLN                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>                 |      | <b>6 388 492</b>   | <b>168 244 820</b> | -                            | -                                     | <b>11 172 000</b>            | <b>(15 469 337)</b>                                    | -                      | <b>170 335 975</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy                          |      | -                  | -                  | -                            | -                                     | -                            | -  | (25 165 566)           | (25 165 566)       |
| <b>Stan na 30 września 2019 roku</b>                |      | <b>6 388 492</b>   | <b>168 244 820</b> | -                            | -                                     | <b>11 172 000</b>            | <b>(15 469 337)</b>                                    | <b>(25 165 566)</b>    | <b>145 170 409</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>                 |      | <b>6 388 492</b>   | <b>168 244 820</b> | -                            | -                                     | <b>11 172 000</b>            | <b>(15 469 337)</b>                                    | -                      | <b>170 335 975</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy                          |      | -                  | -                  | -                            | -                                     | -                            | -  | 285 640 010            | 285 640 010        |
| Inne całkowite dochody                              |      | -                  | -                  | -                            | -                                     | -                            | -  | -                      | -                  |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych                |      | -                  | (23 056 235)       | -                            | -                                     | -                            | 23 056 235   | -                      | -                  |
| Wydzielenie majątku i przeniesienie na Selvita S.A. | 16   | -                  | -                  | (14 418 357)                 | (320 977 452)                         | -                            | -  | -                      | (335 395 809)      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>                 |      | <b>6 388 492</b>   | <b>145 188 585</b> | <b>(14 418 357)</b>          | <b>(320 977 452)</b>                  | <b>11 172 000</b>            | <b>7 586 898</b>                                       | <b>285 640 010</b>     | <b>120 580 176</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy                          |      | -                  | -                  | -                            | -                                     | -                            | -  | (20 745 192)           | (20 745 192)       |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych                |      | -                  | -                  | -                            | -                                     | -                            | 285 640 010  | (285 640 010)          | -                  |
| Emisja akcji  |      | 953 698            | 133 888 379        | -                            | -                                     | -                            | -  | -                      | 134 842 077        |
| <b>Stan na 30 września 2020 roku</b>                |      | <b>7 342 190</b>   | <b>279 076 964</b> | <b>(14 418 357)</b>          | <b>(320 977 452)</b>                  | <b>11 172 000</b>            | <b>293 226 908</b>                                     | <b>(20 745 192)</b>    | <b>234 677 061</b> |



**SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 R. DO 30 WRZEŚNIA 2020 R.**

|  | Nota | Okres<br>zakończony<br>30/09/2020<br>PLN | Okres<br>zakończony<br>30/09/2019<br>PLN | Rok zakończony<br>31/12/2019<br>PLN |
|--|------|--|--|-------------------------------------|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>  |      |  |  |                                     |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>  |      | <b>(20 745 192)</b>                      | <b>(25 165 566)</b>                      | <b>285 640 010</b>                  |
| <b>Korekty:</b>  |      |  |  |                                     |
| Wycena udziałów w Nodthera   |      | (4 361 540)                              | -  | (928 380)                           |
| Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne         |      | 7 996 463                                | 5 696 363                                | 7 988 635                           |
| Odsetki i dywidendy, netto   |      | (338 188)                                | (9 506 058)                              | (9 145 892)                         |
| Zysk na wydzieleniu  |      | -  | -  | (320 977 452)                       |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 40   | 6 502 708                                | 11 426 249                               | 11 672 675                          |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów  | 40   | 682 435                                  | 53 956                                   | (682 736)                           |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek                     | 40   | (11 669 731)                             | (737 270)                                | (1 088 984)                         |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów   | 40   | 9 143 489                                | 12 708 454                               | 14 660 445                          |
| Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony  | 40   | 666 774                                  | (23 953)                                 | (160 890)                           |
| Zmiana pozostałych aktywów   | 40   | 1 123 256                                | 228 920                                  | (4 378 395)                         |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, w tym:</b>                                 |      | <b>(10 999 525)</b>                      | <b>(5 318 906)</b>                       | <b>(17 400 964)</b>                 |
| - z działalności kontynuowanej   |      | (10 999 525)                             | (7 239 097)                              | (19 421 795)                        |
| - z działalności wydzielonej   |      | -  | 1 920 191                                | 2 020 831                           |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>  |      |  |  |                                     |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                  |      | -  | -  | 80 000                              |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                   |      | (28 201 657)                             | (18 307 015)                             | (23 994 850)                        |
| Sprzedaż / (nabycie) pozostałych aktywów finansowych   |      | -  | 14 928 600                               | 14 928 600                          |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przyjętych środków pieniężnych                         |      | -  | (2 988 750)                              | (2 988 750)                         |
| Dywidendy otrzymane  |      | -  | 8 320 928                                | 8 320 928                           |
| Odsetki otrzymane  |      | 218 850                                  | 831 585                                  | 1 042 764                           |
| Splata udzielonych pożyczek  |      | -  | 1 709                                    | 1 709                               |
| Udzielenie pożyczek  |      | -  | 5 271                                    | 5 271                               |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                       |      | <b>(27 982 807)</b>                      | <b>2 792 328</b>                         | <b>(2 604 328)</b>                  |
| - z działalności kontynuowanej   |      | (27 982 807)                             | (509 853)                                | (7 031 859)                         |
| - z działalności wydzielonej   |      | -  | 3 302 181                                | 4 427 531                           |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>   |      |  |  |                                     |
| Wpływy z tytułu emisji akcji   |      | 143 054 700                              | -  | -                                   |
| Koszty emisji  |      | (8 212 623)                              | -  | -                                   |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu  | 40   | (3 036 593)                              | (2 659 445)                              | (1 704 306)                         |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów   |      | 24 135                                   | 108 387                                  | 57 508                              |
| Splata pożyczek/kredytów   | 40   | (597 660)                                | (606 732)                                | (881 258)                           |
| Dywidendy wypłacone / dopłaty do kapitału  |      | -  | -  | -                                   |
| Odsetki zapłacone  |      | (119 338)                                | (114 479)                                | (217 800)                           |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>                             |      | <b>131 112 621</b>                       | <b>(3 272 269)</b>                       | <b>(2 745 856)</b>                  |
| - z działalności kontynuowanej   |      | 131 112 621                              | (2 050 934)                              | (1 629 672)                         |
| - z działalności wydzielonej   |      | -  | (1 221 336)                              | (1 116 184)                         |
| Zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów  |      | 92 130 289                               | (5 798 847)                              | (22 751 148)                        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego                            |      | 72 106 927                               | 94 858 075                               | 94 858 075                          |
| Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych                          |      | -  | -  | -                                   |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>                       | 35   | <b>164 237 216</b>                       | <b>89 059 228</b>                        | <b>72 106 927</b>                   |

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 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. Bobrzyńskiego 14. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Miasta Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367359.

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

#### Zarząd:

|                                |   |                    |
|--------------------------------|---|--------------------|
| Paweł Tadeusz Przewięźlikowski | - | Prezes Zarządu     |
| Krzysztof Daniel Brzózka       | - | Wiceprezes Zarządu |
| Setareh Gharayagh Shamsili     | - | Członek Zarządu    |

#### Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 30 września 2020 r. struktura akcjonariatu Spółki jest następująca i uległa ona zmianie względem stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.:

|   | Siedziba | Liczba akcji      | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosów |
|---|----------|-------------------|------------------------|---------------------------|
| Paweł Tadeusz Przewięźlikowski                    | Polska   | 4 990 880         | 27,19%                 | 37,90%                    |
| Bogusław Stanisław Sieczkowski                    | Polska   | 924 384           | 5,04%                  | 6,58%                     |
| Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty *          | Polska   | 1 132 533         | 6,17%                  | 5,06%                     |
| Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny  | Polska   | 1 594 749         | 8,68%                  | 7,11%                     |
| Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ) |          | 9 712 928         | 52,92%                 | 43,35%                    |
| <b>Razem</b>                                      |          | <b>18 355 474</b> | <b>100,00%</b>         | <b>100,00%</b>            |

\* beneficjentem Augebit FIZ jest Tadeusz Wesołowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

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



## **1.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 września 2020 roku.

W okresie sprawozdawczym wystąpiła epidemia Covid-19, w związku z czym Emitent wdrożył 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.

W okresie sprawozdawczym Emitent odnotował wpływ na postęp w prowadzonych badaniach klinicznych ze względu na to, że są one realizowane w ośrodkach zlokalizowanych na terenie Stanów Zjednoczonych. W związku z pandemią Covid-19 wszystkie ośrodki kliniczne SEL120 wprowadziły dodatkowe środki bezpieczeństwa i procesy zarządzania ryzykiem, które silnie wpłynęły na możliwości udziału pacjentów w badaniach klinicznych.

Z powodu trwającej w USA pandemii, zarząd Ryvu zdecydował o rozpoczęciu europejskiej części badania wcześniej niż pierwotnie planowano, z uwzględnieniem dodatkowych lokalizacji w Polsce i innych krajach europejskich. Wniosek o rejestrację badania w pierwszym europejskim kraju został złożony do władz regulatorowych i centralnej komisji bioetycznej 11 sierpnia 2020 r.

W okresie sprawozdawczym laboratoria badawczo-rozwojowe Emitenta pracowały w zmniejszonej wydajności, przy czym jej spadek był związany z niedostępnością pracowników warunkowaną kwarantannami, brakiem możliwości wjazdu do Polski niektórych obcokrajowców oraz koniecznością podjęcia opieki nad dziećmi przez niektórych pracowników, a także przeprowadzką pracowników pracujących stacjonarnie do nowego Budynku CBR.

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

Dodatkowo, w dniu 18 sierpnia 2020 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 6.388.491,60 PLN do kwoty 7.342.189,60 PLN w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,40 PLN każda. Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na 60 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 143.054.700 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 8.212.623 zł. Więcej na powyższy temat znajduje się w nocie 45 sprawozdania finansowego.

Zarząd przeanalizował powyższe poprzez m.in. poczynienie konserwatywnych założeń co do przychodów eliminując wszelkie niezakontraktowane jeszcze wpływy i nie stwierdził zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

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

W dniu 4 czerwca 2020 roku, zgodnie z art. 45.1b ustawy o rachunkowości, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i rozpoczęciu sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, poczynwszy od sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku, w związku z tym, że sprawozdania finansowe sporządzane zgodnie z MSSF będą bardziej czytelne i użyteczne dla inwestorów, szczególnie inwestorów zagranicznych. Zapewni to również porównywalność danych finansowych Spółki z podmiotami działającymi w branży biotechnologicznej, którzy w zdecydowanej większości prowadzą sprawozdawczość finansową zgodnie z MSSF.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku jest trzecim kwartalnym sprawozdaniem finansowym zawierającym ujawnienia zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE (zwanymi dalej „MSSF”), w tym w szczególności z MSSF 1.

W związku ze zmianą standardów rachunkowości opisanymi w nocie 25, przekształcone dane za okresy porównawcze nie były zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy i nie były przedmiotem badania, ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

Uzgodnienia kapitałów Spółki na dzień 1 stycznia 2019 r., 30 września 2019 r. i 31 grudnia 2019 roku, uzgodnienie całkowitego dochodu Spółki za okres zakończony 30 września 2019 r. oraz rok zakończony 31 grudnia 2019 r. oraz uzgodnienie przepływów pieniężnych na rok zakończony 31 grudnia 2019 r. zostały zaprezentowane w nocie 25 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 września 2020 roku. Spółka zastosowała identyczne zasady (politykę) rachunkowości przy sporządzeniu bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2019 roku oraz przez wszystkie prezentowane w niniejszym sprawozdaniu okresy. Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono retrospektywnie, z wyjątkiem dalej wymienionych wyłączeń dopuszczonych przez MSSF 1. wymienionych w nocie 25.

Ostatnim dostępnym, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U.2019.351 z późniejszymi zmianami), jest sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku.

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego, sprawozdanie otwarcia z sytuacji finansowej Spółki zostało przygotowane i zaprezentowane na dzień 1 stycznia 2019 roku tj. na datę przejścia Spółki na MSSF zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Ryvu Therapeutics S.A. o przejściu na MSSF z dnia 4 czerwca 2020 r.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku i zawiera dane porównawcze, które stanowią dane za okres obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz dodatkowo rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz noty objaśniające do tego sprawozdania zawierają także dane porównawcze na dzień 1 stycznia 2019 roku, stanowiący dzień przejścia Spółki na MSSF.

### 2.2. Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie obowiązują dla niniejszych sprawozdań finansowych (tj. dla sprawozdań finansowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 r.)

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Zmiany do MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 28 maja 2020 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 r. lub później.

### **3. Stosowane zasady rachunkowości**

#### **3.1. Kontynuacja działalności**

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

#### **3.2. Podstawa sporządzenia**

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

#### **3.3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

Jednostka stowarzyszona to taki podmiot, na który Spółka może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej spółce, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki.

Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych Spółka rozlicza metodą praw własności, z wyjątkiem inwestycji sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rozliczonych zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się początkowo w sprawozdaniu w sytuacji finansowej według kosztu, a następnie uwzględnia w części wyniku przypadającego na Spółkę lub w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Spółki w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tej jednostce (obejmującą udziały długoterminowe, stanowiące zasadniczo część wartości netto inwestycji w podmiocie), Spółka przestaje ujmować swoje udziały w dalszych stratach jednostki stowarzyszonej. Dalsze straty ujmuje się tylko do wysokości prawnych lub zwyczajowych zobowiązań Spółki albo płatności dokonanych w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżka kosztów przejścia nad udziałem Spółki w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki stowarzyszonej ujętych na dzień przejścia rozpoznawana jest jako wartość firmy, stanowiąca element wartości bilansowej inwestycji. Nadwyżka udziału Spółki w wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztami przejścia po ponownej weryfikacji ujmowana jest bezpośrednio w wynik.

W razie konieczności wartość bilansowa inwestycji (z uwzględnieniem wartości firmy) testowana jest na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” tak, jak gdyby był to pojedynczy składnik aktywów, przez porównanie jej wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie odpisu ujmuje się zgodnie z MSR 36 w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Po zbyciu jednostki stowarzyszonej, którego skutkiem jest utrata przez Spółkę znaczącego wpływu na tę jednostkę, pozostałe udziały wycenia się w wartości godziwej na ten dzień, a wartość tę traktuje jako wartość godziwą w chwili początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9. Różnicę między pierwotną wartością bilansową jednostki stowarzyszonej przypisywaną do pozostałych udziałów oraz wartością godziwą tych udziałów uwzględnia się przy określaniu wysokości zysku lub straty z tytułu zbycia jednostki zależnej. Ponadto Spółka rozlicza wszystkie kwoty uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach w odniesieniu do jednostki stowarzyszonej tak samo, jak rozliczałaby je w przypadku zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań przez tę jednostkę. Wobec tego, jeżeli zysk lub strata uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach zostaną przeniesione na wynik finansowy w chwili zbycia odpowiednich składników aktywów i zobowiązań, Spółka przeklasyfikuje ten zysk lub stratę z kapitału własnego na wynik (w formie korekty reklasyfikacyjnej) w chwili utraty znaczącego wpływu na tę jednostkę stowarzyszoną.

Jeżeli jednostka należąca do Spółki prowadzi transakcje z daną jednostką stowarzyszoną, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w sprawozdaniu finansowym Spółki tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce niezwiązanych ze Spółką.

### **3.4. Udziały we wspólnych przedsięwzięciach**

Nie występuje.

### **3.5. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia**

Nie występuje.

### **3.6. Ujmowanie przychodów**

#### **3.6.1. Dotacje**

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

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

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

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

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

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

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

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

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

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

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

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

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

Spółka stosuje dwie metody pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w czasie, obejmującymi:

- a) 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
- b) metodę opartą na nakładach tj. ujmuje przychody w oparciu o stopień zaawansowania prac proporcjonalnie do udziału poniesionych kosztów w całości kosztów kontraktu.

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. Ponadto Spółka ma zagwarantowane tantiemy ze sprzedaży produktów opracowanych w wyniku współpracy.

### 3.7. Przychody z tytułu odsetek i dywidend

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

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

### **3.8. Leasing**

#### **Spółka jako leasingobiorca**

##### **Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

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



### 3.9. Waluty obce

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

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

| Wyszczególnienie | Stan na<br>30/09/2020 | Stan na<br>31/12/2019 | Stan na<br>30/09/2019 | Stan na<br>01/01/2019 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| EUR / PLN        | 4,5268                | 4,2585                | 4,3736                | 4,3000                |
| USD / PLN        | 3,8658                | 3,7977                | 4,0000                | 3,7597                |
| GBP / PLN        | 4,9560                | 4,9971                | 4,9313                | 4,7895                |
| CHF / PLN        | 4,1878                | 3,9213                | 4,0278                | 3,8166                |
| JPY / PLN        | 0,0366                | 0,0350                | 3,7071                | 0,0341                |
| SEK / PLN        | 0,4296                | 0,4073                | 0,4077                | 0,4201                |

### 3.10. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

### 3.11. Koszty świadczeń pracowniczych oraz z tytułu rozwiązania umów

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

### 3.12. Podatek

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

#### 3.12.1. Podatek bieżący

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

#### 3.12.2. Podatek odroczony

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub 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.

#### 3.12.3. Podatek bieżący i odroczony za bieżący okres

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

### 3.13. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. W skład środków trwałych w budowie wchodzi wartość 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 prospektywnym 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).

### **3.14. Aktywa niematerialne**

#### **3.14.1. Nabyte aktywa niematerialne**

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

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

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

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

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

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

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

#### **3.14.3. Zaprzestanie ujmowania aktywów niematerialnych**

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i aktywów niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. 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. Jeżeli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

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

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

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

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

### **3.16. Zapasy**

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

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

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

### **3.17. Rezerwy**

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

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

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

#### **3.17.1. Umowy rodzące obciążenia**

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

#### **3.17.2. Restrukturyzacja**

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

### **3.18. 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.

### **3.19. 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.

### **3.20. 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 z 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.

### **3.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

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

Na dzień 30 września 2020 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 ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

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

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązania 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.

## 3.22. Instrumenty finansowe

### 3.22.1. 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.

#### 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 zamortyzowanym 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 zamortyzowanego 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.

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 zamortyzowanego 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.

### **3.22.2. 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 historyczna stopa strat obliczona w oparciu o dane o spłatach należności handlowych z okresu 4 lat skorygowana, w stosownych przypadkach, o wpływ informacji dotyczących przyszłości. Otrzymana w ten sposób stopa odnoszona jest do wykazanych na dzień bilansowy niespłaconych sald należności handlowych w przedziałach wyznaczonych w analizie wiekowania.

### **3.22.3. Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie wykorzystuje rachunkowości zabezpieczeń.

## 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

### 4.1. Profesjonalny osąd w rachunkowości

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

#### Ujęcie dotacji

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

#### Leasing - Spółka jako leasingobiorca

Osądy dotyczące leasingu, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, w obszarach takich jak stwierdzenie, czy umowa zawiera leasing, umowy na czas nieokreślony, wykorzystanie opcji przedłużenia lub skrócenia okresu leasingu zostały przedstawione w Nocie 3.8.

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 lokalali 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 nocie 31 opisane zostały między innymi rezerwy na premie. Rezerwy na premie szacowane są zgodnie z przyjętym w Spółce modelem premiowym opartym na indywidualnych oraz korporacyjnych wskaźnikach realizacji celów. Obliczone wskaźniki stanowią podstawę do podejmowania przez Zarząd decyzji o przewidywanej wartości premii do wypłaty. Zarząd bierze pod uwagę wiele czynników, w tym aktualną i przewidywaną sytuację majątkową i finansową Spółki. Premia ma charakter uznaniowy.

#### 4.2.2. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych

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

#### 4.2.3. Metody pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania

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

#### 4.2.4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, 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 uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

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

#### 4.2.5. Rozliczenia podatkowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.2.6. Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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

#### **4.2.7. Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

#### **4.2.8. 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 100 zł.

#### **4.2.9. 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 3.6.

## 5. Przychody z działalności operacyjnej

### 5.1 Przychody ze sprzedaży

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

#### 1. Umowy oparte o model fixed price

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

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

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

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

#### 3. Sprzedaż projektów R&D

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

Spółka realizuje ostatnie umowy w ramach portfela zamówień opartych na modelu fixed price oraz FTE.

W przypadku sprzedaży projektów R&D, dla projektów partneringowych, 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. Wszystkie przychody osiągnięte dotychczas pochodzą z jednorazowej płatności na początku i do tej pory nie zostały osiągnięte żadne kroki milowe, które generowałyby dla Rywu przychód.

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

|   | Okres zakończony<br>30/09/2020 | Od 01/07/2020 do<br>30/09/2020 | Okres zakończony<br>30/09/2019 | Od 01/07/2019 do<br>30/09/2019 | Rok zakończony<br>31/12/2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|   | PLN                            | PLN                            | PLN                            | PLN                            | PLN                          |
| Badania kontraktowe (umowy fixed price)     | 25 998                         | -                              | -                              | -                              | 360 205                      |
| Wypożyczenia pracownika (umowy FTE)         | 823 459                        | 449 469                        | 3 148 676                      | 1 216 334                      | 3 438 126                    |
| Przychody z tytułu sprzedaży projektów R&D  | 14 315 350                     | -                              | -                              | -                              | -                            |
| <b>Przychody z działalności operacyjnej</b> | <b>15 164 807</b>              | <b>449 469</b>                 | <b>3 148 676</b>               | <b>1 216 334</b>               | <b>3 798 331</b>             |

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

### 5.2. Przychody z dotacji

|   | Okres zakończony<br>30/09/2020 | Od 01/07/2020 do<br>30/09/2020 | Okres zakończony<br>30/09/2019 | Od 01/07/2019 do<br>30/09/2019 | Rok zakończony<br>31/12/2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Przychody z dotacji infrastrukturalnych | 1 889 728                      | 827 873                        | 1 564 765                      | 542 067                        | 2 125 927                    |
| Przychody z dotacji badawczych          | 12 612 732                     | 4 070 013                      | 20 809 808                     | 6 363 310                      | 27 796 009                   |
|   | <b>14 502 460</b>              | <b>4 897 886</b>               | <b>22 374 573</b>              | <b>6 905 377</b>               | <b>29 921 936</b>            |

### 5.3. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów

| Zakres zmian w zakresie aktywa z tytułu umów                     | Stan na 30/09/2020        | Stan na 31/12/2019        | Stan na 01/01/2019        |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|  | PLN                       | PLN                       | PLN                       |
| Aktywa z tytułu umów na początek okresu sprawozdawczego          | 360 205                   | 596 421                   | 235 994                   |
| Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów      | 177 685                   | 607 966                   | 1 965 074                 |
| Przychody zafakturowane  | (360 205)                 | (844 182)                 | (1 604 647)               |
| <b>Aktywa z tytułu umów na koniec okresu sprawozdawczego</b>     | <b>177 685</b>            | <b>360 205</b>            | <b>596 421</b>            |
| <b>Zakres zmian w zakresie zobowiązań z tytułu umów</b>          | <b>Stan na 30/09/2020</b> | <b>Stan na 31/12/2019</b> | <b>Stan na 01/01/2019</b> |
|  | PLN                       | PLN                       | PLN                       |
| Zobowiązania tytułu umów na początek okresu sprawozdawczego      | -                         | 759 510                   | 206 180                   |
| Przychody naliczone proporcjonalnie do poniesionych kosztów      | -                         | (759 510)                 | (770 874)                 |
| Przychody zafakturowane  | -                         | -                         | 1 324 204                 |
| <b>Zobowiązania tytułu umów na koniec okresu sprawozdawczego</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>                  | <b>759 510</b>            |

#### 5.4. Informacje geograficzne

Spółka działa na terenie Unii Europejskiej.

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

|                         | Przychody od klientów zewnętrznych |                             |                             |                             |                           |
|-------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|                         | Okres zakończony 30/09/2020        | Od 01/07/2020 do 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2019 | Od 01/07/2019 do 30/09/2019 | Rok zakończony 31/12/2019 |
|                         | PLN                                | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                       |
| Polska                  | 102 425                            | 99 536                      | 1 300                       | 1 300                       | 1 300                     |
| Kraje Unii Europejskiej | 15 062 382                         | 349 933                     | 3 130 597                   | 1 198 255                   | 3 780 252                 |
| Pozostałe kraje         | -                                  | -                           | 16 779                      | 16 779                      | 16 779                    |
| <b>Razem</b>            | <b>15 164 807</b>                  | <b>449 469</b>              | <b>3 148 676</b>            | <b>1 216 334</b>            | <b>3 798 331</b>          |

#### 5.5. Koszty działalności operacyjnej

##### 5.5.1. Amortyzacja i utrata wartości

|   | Okres zakończony 30/09/2020             | Od 01/07/2020 do 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2019 | Od 01/07/2019 do 30/09/2019 | Rok zakończony 31/12/2019 |
|---|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|   | PLN                                     | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                       |
|   | Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 5 453 773                   | 2 336 918                   | 1 631 670                   | 620 261                   |
| Amortyzacja praw do użytkowania maszyn i urządzeń     | 1 228 326                               | 459 338                     | 1 120 073                   | 381 103                     | 1 718 169                 |
| Amortyzacja praw do użytkowania budynków i samochodów | 1 111 331                               | 260 873                     | 2 777 654                   | 1 084 503                   | 1 779 067                 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych                  | 203 033                                 | 75 333                      | 166 966                     | 49 606                      | 217 697                   |
| <b>Koszty amortyzacji ogółem</b>                      | <b>7 996 463</b>                        | <b>3 132 462</b>            | <b>5 696 363</b>            | <b>2 135 473</b>            | <b>7 988 635</b>          |

##### 5.5.2. Koszty świadczeń pracowniczych

|                                       | Okres zakończony 30/09/2020 | Od 01/07/2020 do 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2019 | Od 01/04/2019 do 30/09/2019 | Rok zakończony 31/12/2019 |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|                                       | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                       |
|                                       | Wynagrodzenia               | 17 070 676                  | 5 077 566                   | 19 082 524                  | 5 455 767                 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych        | 2 045 015                   | 524 817                     | 2 185 903                   | 608 486                     | 3 371 672                 |
| Badania lekarskie i inne świadczenia  | 307 475                     | 102 358                     | 192 849                     | 49 018                      | 329 461                   |
| Szkolenia                             | 103 550                     | 32 115                      | 66 238                      | 17 072                      | 160 980                   |
| Odzież robocza                        | 139 143                     | 107 745                     | 17 270                      | 6 287                       | 29 167                    |
| <b>Koszty świadczeń pracowniczych</b> | <b>19 665 859</b>           | <b>5 844 601</b>            | <b>21 544 784</b>           | <b>6 136 630</b>            | <b>28 400 070</b>         |

##### 5.5.3. Usługi obce

|                                   | Okres zakończony 30/09/2020 | Od 01/07/2020 do 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2019 | Od 01/04/2019 do 30/09/2019 | Rok zakończony 31/12/2019 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|                                   | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                       |
|                                   | Usługi B2C*                 | 1 842 466                   | 666 285                     | 7 801 851                   | 3 170 593                 |
| Usługi administracyjne            | 4 144 372                   | 1 324 372                   | -                           | -                           | 1 410 000                 |
| Usługi informatyczne, bazy danych | 1 038 933                   | 368 937                     | 892 619                     | 287 965                     | 1 039 019                 |
| Usługi badawcze                   | 10 985 742                  | 3 891 131                   | 10 596 633                  | 4 009 262                   | 13 330 496                |
| Usługi transportowe               | 249 334                     | 119 802                     | 406 996                     | 111 389                     | 512 049                   |
| <b>Koszty usług ogółem</b>        | <b>18 260 847</b>           | <b>6 370 527</b>            | <b>19 698 099</b>           | <b>7 579 209</b>            | <b>27 097 536</b>         |

\* W kosztach B2C zostały ujęte koszty outsourcingu zasobów ludzkich i koszty podwykonawców wykorzystywanych w projektach badawczych w kwocie 421 tys. zł w okresie zakończonym 30/09/2020 r. W okresie zakończonym 30.09.2019 r. koszty podwykonawców wynosiły 53,9 tys. zł, a 85 tys. zł w całym roku 2019.



## 6. Segmenty operacyjne

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

### 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, małowcząsteczkowych związków chemicznych o działaniu farmakologicznym, które w dalszym etapie procesu rozwoju nowych leków są przeznaczone do komercjalizacji.

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

### 6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

#### a) Działalność kontynuowana

|   | Przychody                   |                             |                             |                             |                           | Wynik operacyjny w segmencie |                             |                             |                             |                           |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|   | Okres zakończony 30/09/2020 | Od 01/07/2020 do 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2019 | Od 01/07/2019 do 30/09/2019 | Rok zakończony 31/12/2019 | Okres zakończony 30/09/2020  | Od 01/07/2020 do 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2019 | Od 01/07/2019 do 30/09/2019 | Rok zakończony 31/12/2019 |
|   | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                       | PLN                          | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                       |
| <b>I segment - Innowacyjny, w tym</b>           | <b>29 979 690</b>           | <b>5 507 484</b>            | <b>25 828 790</b>           | <b>8 139 006</b>            | <b>34 138 733</b>         | <b>(24 194 489)</b>          | <b>(12 357 087)</b>         | <b>(34 319 507)</b>         | <b>(13 318 858)</b>         | <b>(45 385 247)</b>       |
| <i>przychody na rzecz klientów zewnętrznych</i> | 15 164 807                  | 449 469                     | 3 148 676                   | 1 216 334                   | 3 798 331                 |                              |                             |                             |                             |                           |
| <i>przychody z dotacji</i>                      | 14 502 460                  | 4 897 886                   | 22 374 573                  | 6 905 377                   | 29 921 936                |                              |                             |                             |                             |                           |
| <i>pozostałe przychody operacyjne</i>           | 312 423                     | 160 129                     | 305 541                     | 17 295                      | 418 466                   |                              |                             |                             |                             |                           |
| <b>Razem z działalności kontynuowanej</b>       | <b>29 979 690</b>           | <b>5 507 484</b>            | <b>25 828 790</b>           | <b>8 139 006</b>            | <b>34 138 733</b>         | <b>(24 194 489)</b>          | <b>(12 357 087)</b>         | <b>(34 319 507)</b>         | <b>(13 318 858)</b>         | <b>(45 385 247)</b>       |
|   | <b>Koszty</b>               |                             |                             |                             |                           |                              |                             |                             |                             |                           |
|   | Okres zakończony 30/09/2020 | Od 01/07/2020 do 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2019 | Od 01/07/2019 do 30/09/2019 | Rok zakończony 31/12/2019 |                              |                             |                             |                             |                           |
|   | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                       |                              |                             |                             |                             |                           |
| <b>I segment - Innowacyjny, w tym</b>           | <b>54 174 179</b>           | <b>17 864 571</b>           | <b>60 148 297</b>           | <b>21 457 864</b>           | <b>79 523 980</b>         |                              |                             |                             |                             |                           |
| <i>amortyzacja</i>                              | (7 996 463)                 | (3 132 462)                 | (5 696 363)                 | (2 135 473)                 | (7 988 635)               |                              |                             |                             |                             |                           |

### 6.3. Aktywa i zobowiązania segmentów

#### a) Działalność kontynuowana

|                                     | Stan na<br>30/09/2020 | Stan na<br>31/12/2019 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                     | PLN                   | PLN                   |
| <b>Aktywa segmentów</b>             |                       |                       |
| I segment                           |                       |                       |
| nazwa segmentu <b>Innowacje</b>     | 294 831 571           | 187 905 025           |
| <b>Razem aktywa segmentów</b>       | <b>294 831 571</b>    | <b>187 905 025</b>    |
| <b>Zobowiązania segmentów</b>       |                       |                       |
| I segment                           |                       |                       |
| nazwa segmentu <b>Innowacje</b>     | 60 154 507            | 67 324 849            |
| <b>Razem zobowiązania segmentów</b> | <b>60 154 507</b>     | <b>67 324 849</b>     |

#### b) Działalność wydzielona

|                                     | Stan na<br>30/09/2020 | Stan na<br>31/12/2019 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                     | PLN                   | PLN                   |
| <b>Aktywa segmentów</b>             |                       |                       |
| II Segment                          |                       |                       |
| nazwa segmentu <b>Usługi</b>        | -                     | -                     |
| <b>Razem aktywa segmentów</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>Zobowiązania segmentów</b>       |                       |                       |
| II Segment                          |                       |                       |
| nazwa segmentu <b>Usługi</b>        | -                     | -                     |
| <b>Razem zobowiązania segmentów</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>              |

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

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

#### 6.4. Pozostałe informacje o segmentach

|  | Amortyzacja                 |                             |                             |                             |                           | Zwiększenia aktywów trwałych |                             |                           |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|  | Okres zakończony 30/09/2020 | Od 01/07/2020 do 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2019 | Od 01/07/2019 do 30/09/2019 | Rok zakończony 31/12/2019 | Okres zakończony 30/09/2020  | Okres zakończony 30/09/2019 | Rok zakończony 31/12/2019 |
|  | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                       | PLN                          | PLN                         | PLN                       |
| I segment<br>nazwa segmentu <i>Innowacyjny</i> | 7 996 463                   | 3 132 462                   | 5 696 363                   | 2 135 473                   | 7 988 635                 | 30 927 401                   | 23 498 964                  | 37 612 646                |
| <b>Razem działalność kontynuowana</b>          | <b>7 996 463</b>            | <b>3 132 462</b>            | <b>5 696 363</b>            | <b>2 135 473</b>            | <b>7 988 635</b>          | <b>30 927 401</b>            | <b>23 498 964</b>           | <b>37 612 646</b>         |

#### 6.5. Informacje o wiodących klientach

|                                | Okres zakończony 30/09/2020 | Od 01/07/2020 do 30/09/2020 | Okres zakończony 30/09/2019 | Od 01/07/2019 do 30/09/2019 | Rok zakończony 31/12/2019 |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|                                | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                         | PLN                       |
| <b>I segment - Innowacyjny</b> |                             |                             |                             |                             |                           |
| Klient A                       | 8 296 435                   | 8 296 435                   | 1 006 210                   | 425 027                     | 1 295 150                 |
| Klient B                       | -                           | -                           | 1 998 849                   | 1 332 442                   | 1 998 849                 |
| Klient C                       | 6 791 400                   | -                           | -                           | -                           | -                         |

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

## 7. Przychody finansowe

|  | Okres<br>zakończony<br>30/09/2020 | Od 01/07/2020<br>do 30/09/2020 | Okres<br>zakończony<br>30/09/2019 | Od 01/07/2019<br>do 30/09/2019 | Rok<br>zakończony<br>31/12/2019 |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
|  | PLN                               | PLN                            | PLN                               | PLN                            | PLN                             |
| <b>Przychody finansowe z tytułu instrumentów finansowych</b> | <b>218 850</b>                    | <b>(100 192)</b>               | <b>831 585</b>                    | <b>221 400</b>                 | <b>906 591</b>                  |
| Odsetki  | 218 850                           | 417                            | 831 585                           | 221 400                        | 906 591                         |
| Różnice kursowe  | -                                 | (100 609)                      | -                                 | -                              | -                               |
| <b>Pozostałe przychody finansowe</b>                         | <b>-</b>                          | <b>-</b>                       | <b>-</b>                          | <b>-</b>                       | <b>-</b>                        |
| <b>Razem przychody finansowe</b>                             | <b>218 850</b>                    | <b>(100 192)</b>               | <b>831 585</b>                    | <b>221 400</b>                 | <b>906 591</b>                  |

## 8. Koszty finansowe

|   | Okres<br>zakończony<br>30/09/2020 | Od 01/07/2020<br>do 30/09/2020 | Okres<br>zakończony<br>30/09/2019 | Od 01/07/2019<br>do 30/09/2019 | Rok<br>zakończony<br>31/12/2019 |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
|   | PLN                               | PLN                            | PLN                               | PLN                            | PLN                             |
| <b>Koszty finansowe z tytułu instrumentów finansowych</b> | <b>156 721</b>                    | <b>(35 476)</b>                | <b>419 502</b>                    | <b>(138 409)</b>               | <b>513 286</b>                  |
| Odsetki   | 119 338                           | 41 244                         | 114 479                           | 53 138                         | 352 483                         |
| Różnice kursowe   | 37 383                            | (76 720)                       | 305 023                           | (191 547)                      | 160 803                         |
| <b>Pozostałe koszty finansowe</b>                         | <b>155 598</b>                    | <b>72 588</b>                  | <b>206 842</b>                    | <b>144 853</b>                 | <b>45 832</b>                   |
| Część odsetkowa raty leasingowej                          | 155 598                           | 72 588                         | 206 842                           | 144 853                        | 45 832                          |
| <b>Razem koszty finansowe</b>                             | <b>312 319</b>                    | <b>37 112</b>                  | <b>626 344</b>                    | <b>6 444</b>                   | <b>559 118</b>                  |

## 9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 9.1. Pozostałe przychody operacyjne

|   | Okres<br>zakończony<br>30/09/2020 | Od 01/07/2020<br>do 30/09/2020 | Okres<br>zakończony<br>30/09/2019 | Od 01/07/2019<br>do 30/09/2019 | Rok<br>zakończony<br>31/12/2019 |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
|   | PLN                               | PLN                            | PLN                               | PLN                            | PLN                             |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                    | -                                 | -                              | -                                 | -                              | -                               |
| Inne przychody operacyjne (tytuły):                               | <b>312 423</b>                    | <b>160 129</b>                 | <b>305 541</b>                    | <b>17 295</b>                  | <b>418 466</b>                  |
| Zobowiązania umorzone   | -                                 | -                              | -                                 | (101 164)                      | 101 164                         |
| Pozostałe - sprzedaż usług pracownikom (LUX MED, Benefit, Genfit) | 312 423                           | 160 129                        | 305 541                           | 118 459                        | 317 302                         |
| <b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>                       | <b>312 423</b>                    | <b>160 129</b>                 | <b>305 541</b>                    | <b>17 295</b>                  | <b>418 466</b>                  |

### 9.2. Pozostałe koszty operacyjne

|  | Okres<br>zakończony<br>30/09/2020 | Od 01/07/2020<br>do 30/09/2020 | Okres<br>zakończony<br>30/09/2019 | Od 01/07/2019<br>do 30/09/2019 | Rok<br>zakończony<br>31/12/2019 |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
|  | PLN                               | PLN                            | PLN                               | PLN                            | PLN                             |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | -                                 | -                              | -                                 | -                              | -                               |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych     | -                                 | -                              | -                                 | -                              | -                               |
| Inne koszty operacyjne (tytuły):                 | <b>6 000</b>                      | <b>600</b>                     | <b>29 627</b>                     | <b>(37 896)</b>                | <b>82 140</b>                   |
| Zwrot kosztów pracownikom - okulary korekcyjne   | 1 000                             | 600                            | 5 000                             | 4 000                          | 3 200                           |
| Przekazane darowizny                             | 5 000                             | -                              | 23 500                            | (10 000)                       | 74 034                          |
| Pozostałe  | -                                 | -                              | 1 127                             | (31 896)                       | 4 906                           |
| <b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>         | <b>6 000</b>                      | <b>600</b>                     | <b>29 627</b>                     | <b>(37 896)</b>                | <b>82 140</b>                   |

## 10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

### 10.1. Podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów

|  | Okres zakończony<br>30/09/2020 | Okres zakończony<br>30/09/2019 | Rok zakończony<br>31/12/2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|  | PLN                            | PLN                            | PLN                          |
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>   | -                              | -                              | -                            |
| <i>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>                     | -                              | -                              | -                            |
| <i>Korekty dotyczące lat ubiegłych</i>                                     | -                              | -                              | -                            |
| Odroczony podatek dochodowy  | (818 774)                      | 15 857                         | (160 890)                    |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>(818 774)</b>               | <b>15 857</b>                  | <b>(160 890)</b>             |

### 10.2 Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

|  | Okres zakończony<br>30/09/2020 | Okres zakończony<br>30/09/2019 | Rok zakończony<br>31/12/2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|  | PLN                            | PLN                            | PLN                          |
| <b>Przychody i zyski w ewidencji</b>   | <b>34 560 080</b>              | <b>26 660 375</b>              | <b>35 973 704</b>            |
| <b>Przychody i zyski części wydzielonej</b>  | <b>-</b>                       | <b>50 332 280</b>              | <b>50 612 894</b>            |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):  | <b>20 049 303</b>              | <b>26 983 895</b>              | <b>34 354 326</b>            |
| Różnice kursowe  | 1 206 946                      | 1 151 145                      | 1 330 524                    |
| Kontrakty długoterminowe   | (321 484)                      | 2 152 150                      | 1 774 401                    |
| Przychody z tytułu dotacji   | 14 802 301                     | 23 680 600                     | 31 187 013                   |
| Inne - wycena udziałów w Nodthera  | 4 361 540                      | -                              | 928 380                      |
| Przychody SSE  | -                              | -                              | (865 992)                    |
| Przychody podatkowe, niebędące przychodami księgowymi (tytuły):  | -                              | -                              | -                            |
| Kontrakty długoterminowe   | -                              | -                              | -                            |
| <b>Razem przychody podatkowe (1-2+3)</b>   | <b>14 510 777</b>              | <b>50 008 760</b>              | <b>52 232 272</b>            |
| <b>Koszty i straty w ewidencji</b>   | <b>54 486 498</b>              | <b>60 774 641</b>              | <b>80 083 098</b>            |
| <b>Koszty i straty części wydzielonej</b>  | <b>-</b>                       | <b>41 159 321</b>              | <b>41 680 052</b>            |
| Koszty i straty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):  | <b>15 033 889</b>              | <b>24 306 825</b>              | <b>30 228 032</b>            |
| PFRON  | 151 515                        | 226 596                        | 285 642                      |
| Koszty reprezentacji   | 22 255                         | 160 085                        | 278 299                      |
| Koszty dotowane  | 14 802 301                     | 23 680 600                     | 31 187 013                   |
| Inne koszty NKUP   | 57 818                         | 239 544                        | 93 215                       |
| Koszty SSE   | -                              | -                              | (1 616 137)                  |
| Koszty i straty przejściowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):                                     | <b>3 063 169</b>               | <b>2 733 118</b>               | <b>4 882 702</b>             |
| Utworzone rezerwy na premie i urlopy   | 1 596 618                      | 422 230                        | 894 812                      |
| Utworzone rezerwy na zobowiązania  | 108 611                        | 1 310 323                      | 2 733 501                    |
| Różnice kursowe  | 1 307 129                      | 981 476                        | 1 252 017                    |
| Niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS  | 18 433                         | 4 251                          | -                            |
| Inne koszty NKUP   | 32 378                         | 14 838                         | 2 372                        |
| Koszty podatkowe, niebędące kosztami księgowymi (tytuły):  | -                              | -                              | -                            |
| Wypłacone wynagrodzenia oraz ZUS ujęte w kosztach w roku ubiegłym  | -                              | -                              | -                            |
| Koszty emisji akcji  | -                              | -                              | -                            |
| Koszty CBR   | -                              | -                              | -                            |
| Różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych | -                              | -                              | -                            |
| <b>Razem koszty podatkowe</b>  | <b>36 389 440</b>              | <b>74 894 019</b>              | <b>86 652 416</b>            |
| <b>Dochód / strata</b>   | <b>(21 878 663)</b>            | <b>(24 885 259)</b>            | <b>(34 420 144)</b>          |
| Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)  | -                              | -                              | -                            |
| Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)   | -                              | -                              | -                            |
| <b>Podatek dochodowy wg stawki</b>   | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       | <b>-</b>                     |
| Odliczenia od podatku  | -                              | -                              | -                            |
| <b>Podatek należny</b>   | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       | <b>-</b>                     |

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

**10.3. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:**

|  | Okres zakończony<br>30/09/2020 | Okres zakończony<br>30/09/2019 | Rok zakończony<br>31/12/2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|  | PLN                            | PLN                            | PLN                          |
| (Strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej                                | (19 926 418)                   | (34 114 266)                   | (44 109 394)                 |
| Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej   | -                              | 8 932 842                      | 611 914                      |
| <b>(Strata) brutto przed opodatkowaniem</b>  | <b>(19 926 418)</b>            | <b>(25 181 424)</b>            | <b>(43 497 480)</b>          |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce,<br>wynoszącej 19% (2019: 19%) | (3 786 019)                    | (4 784 471)                    | (8 264 521)                  |
| Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów   | 2 856 439                      | 4 618 297                      | 5 743 326                    |
| Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania   | (2 812 437)                    | (4 499 314)                    | (5 925 532)                  |
| Pozostałe (m.in.: nierozpoznane aktywo z tytułu podatku dochodowego)                             | 2 923 244                      | 4 681 345                      | 8 285 837                    |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej  | (818 774)                      | 15 857                         | (160 890)                    |

**10.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe**

|                                       | Okres zakończony<br>30/09/2020 | Okres zakończony<br>30/09/2019 | Rok zakończony<br>31/12/2019 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|                                       | PLN                            | PLN                            | PLN                          |
| <b>Bieżące aktywa podatkowe</b>       |                                |                                |                              |
| Należny zwrot podatku                 | -                              | -                              | -                            |
|                                       | -                              | -                              | -                            |
| <b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b> |                                |                                |                              |
| 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<br>30.09.2020 | Stan na<br>31/12/2019 | Stan na<br>01/01/2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | PLN                   | PLN                   | PLN                   |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego       | 615 230               | 700 790               | -                     |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | 5 810 491             | 5 143 717             | 4 430 225             |
|   | <b>(5 195 261)</b>    | <b>(4 442 927)</b>    | <b>(4 430 225)</b>    |

| 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<br>30/09/2020           | Stan na<br>31/12/2019 | Stan na<br>01/01/2019 | od 01/01 do<br>30/09/2020   | od 01/01 do<br>31/12/2019 | od 01/01 do<br>30/09/2020                                 | od 01/01 do<br>31/12/2019 |
| - środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)         | 26 459                          | 7 828                 | -                     | 18 631  | 7 828                     | -   | -                         |
| - środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu             | 333 727                         | 342 535               | -                     | (8 808)   | 342 535                   | -   | -                         |
| - umowy z klientami   | 33 760                          | -                     | -                     | 33 760  | -                         | -   | -                         |
| - rezerw na świadczenia pracownicze   | -                               | 112 545               | -                     | (112 545)   | 112 545                   | -   | -                         |
| - pozostałych rezerw  | 7 828                           | -                     | -                     | 7 828   | -                         | -   | -                         |
| - zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)                              | 213 456                         | 237 882               | -                     | (24 426)  | 237 882                   | -   | -                         |
| <b>Razem</b>  | <b>615 230</b>                  | <b>700 790</b>        | <b>-</b>              | <b>(85 560)</b>   | <b>700 790</b>            | <b>-</b>  | <b>-</b>                  |



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

|  | Stan na<br>30/09/2020 | Stan na<br>31/12/2019 | Stan na<br>01/01/2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ujęte aktywa podatkowe</b>  | <b>615 230</b>        | <b>700 790</b>        | -                     |
| Na dzień bilansowy nie zostały wykazane następujące aktywa z tytułu podatku odroczonego: |                       |                       |                       |
| Straty podatkowe   | 6 482 663             | 3 869 980             | 405 495               |
| Ulgi podatkowe   | -                     | -                     | -                     |
| Pozostałe pozycje  | 310 561               | 983 102               | 115 370               |
| Różnice kursowe  | -                     | -                     | -                     |
| Pozostałe  | -                     | -                     | -                     |
| Nieujęta rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                | -                     | -                     | -                     |
| Razem nieuwjęte aktywa z tytułu podatku odroczonego                                      | 6 793 224             | 4 853 082             | 520 865               |
| <b>Razem aktywa (ujęte i nieuwjęte) z tytułu podatku odroczonego</b>                     | <b>7 408 454</b>      | <b>5 553 872</b>      | <b>520 865</b>        |

Sposób kalkulacji aktywa został opisany w nocie 4.2.4

Nieujęte aktywa z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych dotyczą lat 2016, 2019 i 2020 i mogą być rozliczone do roku 2025.

### 10.7. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy<br>podatkową<br>a bilansową wartością: | Rezerwa z tytułu podatku odroczonego |                       |                       | zmiana rezerwy ujęta w korespondencji<br>z wynikiem finansowym za okres |                           | zmiana rezerwy ujęta w<br>korespondencji z kapitałem za okres |                           |
|---|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---|---------------------------|---|---------------------------|
|   | Stan na<br>30/09/2020                | Stan na<br>31/12/2019 | Stan na<br>01/01/2019 | od 01/01 do<br>30/09/2020   | od 01/01 do<br>31/12/2019 | od 01/01 do<br>30/09/2020                                     | od 01/01 do<br>31/12/2019 |
| - środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych<br>(bez leasingu)            | -                                    | 195 098               | 51 211                | -   | 143 887                   | -   | -                         |
| - środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych<br>w leasingu                | 350 266                              | 216 663               | 83 251                | 133 603   | 133 412                   | -   | -                         |
| - należności handlowych i innych (różnice kursowe)                                    | -                                    | 252 799               | 10 897                | (252 799)   | 241 902                   | -   | -                         |
| - należności (przychody zarachowane statystycznie)                                    | -                                    | -                     | -                     | -   | -                         | -   | -                         |
| odsetki od lokat  | -                                    | -                     | 29 989                | -   | (29 989)                  | -   | -                         |
| - umowy z klientami   | -                                    | 94 842                | 46 954                | (94 842)  | 47 888                    | -   | -                         |
| - zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)                                    | 247 217                              | -                     | -                     | 247 217   | -                         | -   | -                         |
| - wycena udziałów w Nodthera  | 5 213 008                            | 4 384 315             | 4 207 923             | 828 693   | 176 392                   | -   | -                         |
| <b>Razem</b>  | <b>5 810 491</b>                     | <b>5 143 717</b>      | <b>4 430 225</b>      | <b>861 872</b>  | <b>713 492</b>            | -   | -                         |

## 11. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Na koniec okresów objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 12. Zysk na akcję

|                                   | Okres zakończony<br>30/09/2020 | Okres zakończony<br>30/09/2019 | Rok zakończony<br>31/12/2019 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|                                   | <b>gr na akcję</b>             | <b>gr na akcję</b>             | <b>gr na akcję</b>           |
| <b>Podstawowy zysk na akcję:</b>  | <b>(127,8)</b>                 | <b>(157,6)</b>                 | <b>1 788,5</b>               |
| Z działalności kontynuowanej      | (127,8)                        | (213,5)                        | (277,2)                      |
| Z działalności wydzielonej        |                                | 55,9                           | 2 065,7                      |
| Podstawowy zysk na akcję ogółem   | (127,8)                        | (157,6)                        | 1 788,5                      |
| <b>Zysk rozwodniony na akcję:</b> | <b>(127,8)</b>                 | <b>(157,6)</b>                 | <b>1 788,5</b>               |
| Z działalności kontynuowanej      | (127,8)                        | (213,5)                        | (277,2)                      |
| Z działalności wydzielonej        |                                | 55,9                           | 2 065,7                      |
| Zysk rozwodniony na akcję ogółem  | (127,8)                        | (157,6)                        | 1 788,5                      |

### 12.1. Podstawowy zysk na akcję

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

|  | Okres zakończony<br>30/09/2020 | Okres zakończony<br>30/09/2019 | Rok zakończony<br>31/12/2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|  | PLN                            | PLN                            | PLN                          |
| Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego zysku przypadającego na akcję ogółem        | (20 745 192)                   | (25 165 566)                   | 285 640 010                  |
| Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności wydzielonej   | -                              | 8 932 842                      | 329 910 294                  |
| Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej | (20 745 192)                   | (34 098 408)                   | (44 270 284)                 |

|  | Okres zakończony<br>30/09/2020 | Okres zakończony<br>30/09/2019 | Rok zakończony<br>31/12/2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
|  | szt.                           | szt.                           | szt.                         |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję | 16 232 278                     | 15 971 229                     | 15 971 229                   |

### 13. Rzeczowe aktywa trwałe

| Wartości bilansowe:   | Stan na           | Stan na           | Stan na           |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 30/09/2020        | 31/12/2019        | 01/01/2019        |
|   | PLN               | PLN               | PLN               |
| Grunty własne   | 7 468 450         | 7 468 450         | 7 468 450         |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                       | 46 075 542        | 708 033           | 1 866 213         |
| Urządzenia techniczne i maszyny   | 9 406 449         | 226 911           | 476 420           |
| Środki transportu   | -                 | -                 | -                 |
| Inne środki trwałe (m.in. sprzęt laboratoryjny)                             | 16 897 271        | 16 908 463        | 20 594 791        |
| Prawa do użytkowania innych środków trwałych (min. sprzętu laboratoryjnego) | 5 604 732         | 6 627 544         | 4 227 616         |
| Prawa do użytkowania lokali   | 2 160 698         | 1 424 462         | 13 357 622        |
| Prawa do użytkowania samochodów   | 207 393           | 163 500           | 262 699           |
| Środki trwałe w budowie   | 637 743           | 36 937 340        | 6 872 335         |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie   | -                 | -                 | -                 |
|   | <b>88 458 278</b> | <b>70 464 703</b> | <b>55 126 146</b> |

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

Spółka dokonała przeglądu przesłanek wystąpienia utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. Biorąc pod uwagę, że naistotniejszymi pozycjami są aktywa nowe (w tym nowo wybudowane Centrum Badawczo Rozwojowe Innowacyjnych Leków) lub prawie nowe, Zarząd Spółki uznał, że wartość godziwa tych aktywów pomniejszona o koszty sprzedaży jest równa lub większa niż wartość księgowa aktywów. Zarząd ponadto wziął pod uwagę poziom kapitalizacji spółki na dzień 30.09.2020 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego i wobec nadwyżki kapitalizacji nad aktywami netto spółki na poziomie ok. 821m PLN Zarząd uznał, że nie zachodzą przesłanki utraty wartości. i dlatego Zarząd nie widzi konieczności rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości na dzień 30.09.2020 r.

W 2020 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 38.000 tys. zł. Spółka nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

#### Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

| Rodzaj zabezpieczenia   | Stan na 30.09.2020 r. |                        | Stan na 31.12.2019 r. |                        | Stan na 01.01.2019 r. |                        | Forma zabezpieczenia / wskazanie aktywów zabezpieczenia   |
|---|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|---|
|   | Wartość zobowiązania  | Wartość zabezpieczenia | Wartość zobowiązania  | Wartość zabezpieczenia | Wartość zobowiązania  | Wartość zabezpieczenia |   |
| <b>Hipoteka</b>   | <b>2 588 148,00</b>   | <b>8 403 000,00</b>    | <b>3 171 878,00</b>   | <b>8 403 000,00</b>    | <b>3 981 698,00</b>   | <b>8 403 000,00</b>    | 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 |
| <b>Zastawy, w tym:</b>  | <b>3 953 085,00</b>   | <b>3 953 085,00</b>    | <b>4 626 818,00</b>   | <b>4 626 818,00</b>    | <b>4 079 134,00</b>   | <b>4 079 134,00</b>    |   |
| maszyny - leasing   | 3 953 085,00          | 3 953 085,00           | 4 626 818,00          | 4 626 818,00           | 4 079 134,00          | 4 079 134,00           | wyposażenie, aparaty i sprzęt laboratoryjny   |
| <b>Weksle, w tym:</b>   | <b>2 588 148,00</b>   | <b>2 588 148,00</b>    | <b>3 171 878,00</b>   | <b>3 370 552,00</b>    | <b>3 981 698,00</b>   | <b>4 294 322,00</b>    |   |
| weksel in blanco  | 2 588 148,00          | 2 588 148,00           | 3 171 878,00          | 3 370 552,00           | 3 981 698,00          | 4 294 322,00           | środki pieniężne na rachunku bankowym   |
| <b>Umowne prawo potrącenia wierzytelności z wierzytelnością posiadacza rachunku</b> | <b>2 588 148,00</b>   | <b>2 588 148,00</b>    | <b>3 171 878,00</b>   | <b>3 370 552,00</b>    | <b>3 981 698,00</b>   | <b>4 294 322,00</b>    | środki pieniężne na rachunku bankowym   |
| <b>RAZEM</b>  | <b>11 717 529,00</b>  | <b>17 532 381,00</b>   | <b>14 142 452,00</b>  | <b>19 770 922,00</b>   | <b>16 024 228,00</b>  | <b>21 070 778,00</b>   |   |

### 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              |
|---|------------------|---|---------------------------------|-------------------|---|-------------------------|---|-----------------------------|---------------------------------|--------------------|
| <b>Wartość brutto - stan 01.01.2020</b>       | <b>7 468 450</b> | <b>1 889 677</b>                                      | <b>1 939 317</b>                | -                 | <b>27 688 469</b>                               | <b>36 937 340</b>       | <b>11 215 502</b>   | <b>3 104 330</b>            | <b>262 699</b>                  | <b>90 505 784</b>  |
| <b>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</b>  | -                | <b>45 922 774</b>                                     | <b>9 637 994</b>                | -                 | <b>8 940 486</b>                                | <b>28 201 657</b>       | <b>205 514</b>  | <b>1 773 168</b>            | <b>118 292</b>                  | <b>94 799 885</b>  |
| - nabycie                                     | -                | -   | -                               | -                 | -   | 28 201 657              | 205 514   | 1 773 168                   | 118 292                         | 30 298 631         |
| - przyjęcie ze środków trwałych w budowie     | -                | 45 922 774  | 9 637 994                       | -                 | 8 940 486                                       | -                       | -   | -                           | -                               | 64 501 254         |
| - inne  | -                | -   | -                               | -                 | -   | -                       | -   | -                           | -                               | -                  |
| - likwidacja                                  | -                | -   | -                               | -                 | -   | -                       | -   | -                           | -                               | -                  |
| <b>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</b> | -                | -   | -                               | -                 | <b>4 511 626</b>                                | <b>64 501 254</b>       | -   | -                           | -                               | <b>69 012 880</b>  |
| - sprzedaż                                    | -                | -   | -                               | -                 | -   | -                       | -   | -                           | -                               | -                  |
| - inne, przeniesienie do ŚT                   | -                | -   | -                               | -                 | 4 511 626                                       | 64 501 254              | -   | -                           | -                               | 69 012 880         |
| <b>Wartość brutto - stan 30.09.2020</b>       | <b>7 468 450</b> | <b>47 812 451</b>                                     | <b>11 577 311</b>               | -                 | <b>32 117 329</b>                               | <b>637 743</b>          | <b>11 421 016</b>   | <b>4 877 498</b>            | <b>380 991</b>                  | <b>116 292 789</b> |
| <b>Umorzenie - stan na 01.01.2020</b>         | -                | <b>1 181 644</b>                                      | <b>1 712 406</b>                | -                 | <b>10 780 006</b>                               | -                       | <b>4 587 958</b>  | <b>1 679 868</b>            | <b>99 199</b>                   | <b>20 041 081</b>  |
| <b>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</b>        | -                | <b>555 265</b>  | <b>458 456</b>                  | -                 | <b>4 440 052</b>                                | -                       | <b>1 228 326</b>  | <b>1 036 932</b>            | <b>74 399</b>                   | <b>7 793 430</b>   |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe            | -                | 555 265   | 458 456                         | -                 | 4 440 052                                       | -                       | 1 228 326   | 1 036 932                   | 74 399                          | 7 793 430          |
| Zmniejszenia umorzenia (tytuły):              | -                | -   | -                               | -                 | -   | -                       | -   | -                           | -                               | -                  |
| - sprzedaż                                    | -                | -   | -                               | -                 | -   | -                       | -   | -                           | -                               | -                  |
| - likwidacja                                  | -                | -   | -                               | -                 | -   | -                       | -   | -                           | -                               | -                  |
| <b>Umorzenie - stan na 31.09.2020</b>         | -                | <b>1 736 909</b>                                      | <b>2 170 862</b>                | -                 | <b>15 220 058</b>                               | -                       | <b>5 816 284</b>  | <b>2 716 800</b>            | <b>173 598</b>                  | <b>27 834 511</b>  |
| <b>Wartość netto - stan na 01.01.2020</b>     | <b>7 468 450</b> | <b>708 033</b>  | <b>226 911</b>                  | -                 | <b>16 908 463</b>                               | <b>36 937 340</b>       | <b>6 627 544</b>  | <b>1 424 462</b>            | <b>163 500</b>                  | <b>70 464 703</b>  |
| <b>Wartość netto - stan na 30.09.2020</b>     | <b>7 468 450</b> | <b>46 075 542</b>                                     | <b>9 406 449</b>                | -                 | <b>16 897 271</b>                               | <b>637 743</b>          | <b>5 604 732</b>  | <b>2 160 698</b>            | <b>207 393</b>                  | <b>88 458 278</b>  |

13.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 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             |
|---|------------------|---|---------------------------------|-------------------|---|-------------------------|---|-----------------------------|---------------------------------|-------------------|
| <b>Wartość brutto - stan 01.01.2019</b>       | <b>7 468 450</b> | <b>3 044 915</b>                                      | <b>2 865 612</b>                | <b>102 050</b>    | <b>37 144 997</b>                               | <b>6 872 375</b>        | <b>8 567 352</b>  | <b>13 357 622</b>           | <b>262 699</b>                  | <b>79 686 072</b> |
| <b>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</b>  | -                | 41 690  | 424 371                         | -                 | 2 811 655                                       | 39 146 304              | 5 302 961   | -                           | -                               | 47 726 981        |
| - nabycie                                     | -                | 41 690  | 424 371                         | -                 | 2 811 655                                       | 39 146 304              | 5 302 961   | -                           | -                               | 47 726 981        |
| <b>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</b> | -                | 1 196 928   | 1 350 666                       | 102 050           | 12 268 183                                      | 9 081 339               | 2 654 811   | 10 253 292                  | -                               | 36 907 269        |
| - sprzedaż                                    | -                | -   | -                               | -                 | 406 410   | 48 714                  | -   | -                           | -                               | 455 124           |
| - likwidacja - zmiana umów leasingu           | -                | -   | -                               | -                 | 27 842  | -                       | -   | 10 253 292                  | -                               | 10 281 134        |
| - inne, przeniesienie do ŚT                   | -                | -   | -                               | -                 | -   | 8 585 068               | -   | -                           | -                               | 8 585 068         |
| - wydzielenie ZCP                             | -                | 1 196 928   | 1 350 666                       | 102 050           | 11 833 931                                      | 447 557                 | 2 654 811   | -                           | -                               | 17 585 943        |
| <b>Wartość brutto - stan 31.12.2019</b>       | <b>7 468 450</b> | <b>1 889 677</b>                                      | <b>1 939 317</b>                | <b>-</b>          | <b>27 688 469</b>                               | <b>36 937 340</b>       | <b>11 215 502</b>   | <b>3 104 330</b>            | <b>262 699</b>                  | <b>90 505 784</b> |
| <b>Umorzenie - stan na 01.01.2019</b>         | -                | 1 178 702   | 2 389 192                       | 102 050           | 16 550 246                                      | -                       | 4 339 736   | -                           | -                               | 24 559 926        |
| <b>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</b>        | -                | 277 237   | 580 900                         | -                 | 3 415 565                                       | -                       | 1 718 169   | 1 679 868                   | 99 199                          | 7 770 938         |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe            | -                | 277 237   | 580 900                         | -                 | 3 415 565                                       | -                       | 1 718 169   | 1 679 868                   | 99 199                          | 7 770 938         |
| <b>Zmniejszenia umorzenia (tytuły):</b>       | -                | 274 295   | 1 257 686                       | 102 050           | 9 185 805                                       | -                       | 1 469 947   | -                           | -                               | 12 289 783        |
| - sprzedaż                                    | -                | -   | -                               | -                 | 406 410   | -                       | -   | -                           | -                               | 406 410           |
| - likwidacja                                  | -                | -   | -                               | -                 | 27 842  | -                       | -   | -                           | -                               | 27 842            |
| - wydzielenie ZCP                             | -                | 274 295   | 1 257 686                       | 102 050           | 8 751 553                                       | -                       | 1 469 947   | -                           | -                               | 11 855 531        |
| <b>Umorzenie - stan na 31.12.2019</b>         | -                | 1 181 644   | 1 712 406                       | -                 | 10 780 006                                      | -                       | 4 587 958   | 1 679 868                   | 99 199                          | 20 041 081        |
| <b>Wartość netto - stan na 01.01.2019</b>     | <b>7 468 450</b> | <b>1 866 213</b>                                      | <b>476 420</b>                  | <b>-</b>          | <b>20 594 751</b>                               | <b>6 872 375</b>        | <b>4 227 616</b>  | <b>13 357 622</b>           | <b>262 699</b>                  | <b>55 126 146</b> |
| <b>Wartość netto - stan na 31.12.2019</b>     | <b>7 468 450</b> | <b>708 033</b>  | <b>226 911</b>                  | <b>-</b>          | <b>16 908 463</b>                               | <b>36 937 340</b>       | <b>6 627 544</b>  | <b>1 424 462</b>            | <b>163 500</b>                  | <b>70 464 703</b> |

13.3. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych w okresie sprawozdawczym od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 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             |
|---|------------------|---|---------------------------------|-------------------|---|-------------------------|---|-----------------------------|---------------------------------|-------------------|
| <b>Wartość brutto - stan 01.01.2019</b>       | <b>7 468 450</b> | <b>3 044 915</b>                                      | <b>2 865 612</b>                | <b>102 050</b>    | <b>37 144 997</b>                               | <b>6 872 375</b>        | <b>8 567 352</b>  | <b>13 357 622</b>           | <b>262 699</b>                  | <b>79 686 072</b> |
| <b>Zwiększenia wartości brutto (tytuły):</b>  | -                | 41 690  | 449 158                         | -                 | 1 649 105                                       | 16 167 062              | 4 622 256   | -                           | -                               | 22 929 271        |
| - nabycie                                     | -                | 41 690  | 449 158                         | -                 | 1 649 105                                       | 16 167 062              | 4 622 256   | -                           | -                               | 22 929 271        |
| <b>Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):</b> | -                | -   | -                               | -                 | -   | -                       | -   | 8 469 355                   | -                               | 8 469 355         |
| - likwidacja - zmiana umów leasingu           | -                | -   | -                               | -                 | -   | -                       | -   | 8 469 355                   | -                               | 8 469 355         |
| <b>Wartość brutto - stan 30.09.2019</b>       | <b>7 468 450</b> | <b>3 086 605</b>                                      | <b>3 314 770</b>                | <b>102 050</b>    | <b>38 794 102</b>                               | <b>23 039 437</b>       | <b>13 189 608</b>   | <b>4 888 267</b>            | <b>262 699</b>                  | <b>94 145 988</b> |
| <b>Umorzenie - stan na 01.01.2019</b>         | -                | 1 178 702   | 2 389 192                       | 102 050           | 16 550 246                                      | -                       | 4 339 736   | -                           | -                               | 24 559 926        |
| <b>Zwiększenia umorzenia (tytuły):</b>        | -                | 229 995   | 496 776                         | -                 | 904 899   | -                       | 1 120 073   | 2 660 277                   | 117 377                         | 5 529 397         |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe            | -                | 229 995   | 496 776                         | -                 | 904 899   | -                       | 1 120 073   | 2 660 277                   | 117 377                         | 5 529 397         |
| <b>Zmniejszenia umorzenia (tytuły):</b>       | -                | -   | -                               | -                 | -   | -                       | -   | -                           | -                               | -                 |
| - sprzedaż                                    | -                | -   | -                               | -                 | -   | -                       | -   | -                           | -                               | -                 |
| <b>Umorzenie - stan na 30.09.2019</b>         | -                | 1 408 697   | 2 885 968                       | 102 050           | 17 455 145                                      | -                       | 5 459 809   | 2 660 277                   | 117 377                         | 30 089 323        |
| <b>Wartość netto - stan na 01.01.2019</b>     | <b>7 468 450</b> | <b>1 866 213</b>                                      | <b>476 420</b>                  | <b>-</b>          | <b>20 594 751</b>                               | <b>6 872 375</b>        | <b>4 227 616</b>  | <b>13 357 622</b>           | <b>262 699</b>                  | <b>55 126 146</b> |
| <b>Wartość netto - stan na 30.09.2019</b>     | <b>7 468 450</b> | <b>1 677 908</b>                                      | <b>428 802</b>                  | <b>-</b>          | <b>21 338 957</b>                               | <b>23 039 437</b>       | <b>7 729 799</b>  | <b>2 227 990</b>            | <b>145 322</b>                  | <b>64 056 665</b> |

## 14. Aktywa niematerialne

### Wartości bilansowe

|   |
|---|
| Patenty                                   |
| Oprogramowanie                            |
| Pozostałe aktywa niematerialne            |
| Aktywa niematerialne w trakcie realizacji |

| Stan na<br>30/09/2020 | Stan na<br>31/12/2019 | Stan na<br>01/01/2019 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| PLN                   | PLN                   | PLN                   |
| 3 575 139             | 2 848 680             | 2 232 980             |
| -                     | -                     | -                     |
| -                     | 74 974                | 150 684               |
| 98 058                | -                     | -                     |
| <b>3 673 197</b>      | <b>2 923 654</b>      | <b>2 383 664</b>      |

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

### 14.2. Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r.

| Wyszczególnienie                           | Inne wartości<br>niematerialne i<br>prawne | Razem            |
|--|--|------------------|
| <b>Wartość brutto - stan na 01.01.2019</b> | <b>3 426 203</b>                           | <b>3 426 203</b> |
| Zwiększenia wartości brutto (tytuły):      | <b>858 112</b>                             | <b>858 112</b>   |
| - nabycie                                  | 858 112                                    | 858 112          |
| Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):     | 245 765                                    | 245 765          |
| - wydzielenie ZCP                          | 245 765                                    | 245 765          |
| <b>Wartość brutto - stan na 31.12.2019</b> | <b>4 038 550</b>                           | <b>4 038 550</b> |
| <b>Umorzenie - stan na 01.01.2019</b>      | <b>1 042 539</b>                           | <b>1 042 539</b> |
| Zwiększenia umorzenia (tytuły):            | <b>264 405</b>                             | <b>264 405</b>   |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe         | 264 405                                    | 264 405          |
| Zmniejszenia umorzenia (tytuły):           | 192 048                                    | 192 048          |
| - wydzielenie ZCP                          | 192 048                                    | 192 048          |
| <b>Umorzenie - stan na 31.12.2019</b>      | <b>1 114 896</b>                           | <b>1 114 896</b> |
| <b>Wartość netto - stan na 01.01.2019</b>  | <b>2 383 664</b>                           | <b>2 383 664</b> |
| <b>Wartość netto - stan na 31.12.2019</b>  | <b>2 923 654</b>                           | <b>2 923 654</b> |

### 14.3. Zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów niematerialnych w okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2019 r. do dnia 30.09.2019 r.

| Wyszczególnienie                           | Inne wartości<br>niematerialne i<br>prawne | Razem            |
|--|--|------------------|
| <b>Wartość brutto - stan na 01.01.2019</b> | <b>3 426 203</b>                           | <b>3 426 203</b> |
| Zwiększenia wartości brutto (tytuły):      | <b>569 693</b>                             | <b>569 693</b>   |
| - nabycie                                  | 569 693                                    | 569 693          |
| Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):     | -  | -                |
| <b>Wartość brutto - stan na 30.09.2019</b> | <b>3 995 896</b>                           | <b>3 995 896</b> |
| <b>Umorzenie - stan na 01.01.2019</b>      | <b>1 042 539</b>                           | <b>1 042 539</b> |
| Zwiększenia umorzenia (tytuły):            | <b>166 966</b>                             | <b>166 966</b>   |
| - odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe         | 166 966                                    | 166 966          |
| Zmniejszenia umorzenia (tytuły):           | -  | -                |
| <b>Umorzenie - stan na 30.09.2019</b>      | <b>1 209 505</b>                           | <b>1 209 505</b> |
| <b>Wartość netto - stan na 01.01.2019</b>  | <b>2 383 664</b>                           | <b>2 383 664</b> |
| <b>Wartość netto - stan na 30.09.2019</b>  | <b>2 786 391</b>                           | <b>2 786 391</b> |

## 15. Jednostki zależne

Spółka nie posiada jednostek zależnych na dzień 30 września 2020 r., jak również 31 grudnia 2019 r. Na dzień 1 stycznia 2019 r. Spółka posiadała udziały/akcje w spółkach: BioCentrum sp. z o.o., Selvita Services sp. z o.o., Ardigen S.A., Selvita Ltd., Selvita Inc. W dniu 1 października 2019 r. udziały/akcje w tychże spółkach zależnych zostały, w wyniku podziału, przeniesione do spółki Selvita S.A.

## 16. Podział spółek

W dniu 19.09.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ryvu Therapeutics S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka Dzielona”), działając na podstawie art. 541 § 1 - § 7 KSH w zw. z art. 528 § 1 KSH, 529 § 1 pkt 4) KSH w zw. z art. 530 § 2 KSH, art. 393 pkt. 3) KSH oraz § 19 ust.1 pkt o) jej Statusu postanowiło dokonać podziału Spółki Dzielonej oraz przenieść na Selvita S.A (działająca wcześniej pod firmą: Selvita CRO S.A.) część majątku Ryvu Therapeutics S.A., w ramach której prowadzona była działalność usługowa w obszarze biotechnologii polegającą na świadczeniu laboratoryjnych usług badawczo-rozwojowych poczynając od projektowania komputerowego i chemicznego cząsteczek, poprzez ich syntezę chemiczną, skończywszy na pracach analitycznych i badaniach przedklinicznych na zlecenie min. firm farmaceutycznych, biotechnologicznych i chemicznych, tworząc organizacyjnie i finansowo wyodrębniony zespół składników materialnych niematerialnych, przeznaczony do prowadzenia działalności gospodarczej, stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej („ZCP”), w sprawozdaniach finansowych prezentowana jako Segment Usługowy i Bioinformatyczny.

Dokonany podział Spółki, w świetle KIMSF 17, stanowił przekazanie aktywów niegotówkowych akcjonariuszom Spółki, a więc niepieniężną wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy ujętą w korespondencji z kapitałem własnym w takiej samej wartości. Zastosowanie tego standardu skutkowało rozpoznaniem w osobnej pozycji w rachunku zysków i strat „Zysku na wydzieleniu” w kwocie 321 mln zł w 2019 roku, stanowiącą różnicę pomiędzy wartością godziwą wszystkich akcji Selvita CRO S.A. (obecnie Selvita S.A.), wycieczoną jako iloczyn ilości akcji oraz kursu zamknięcia z pierwszego dnia notowań na GPW tj.: 16 października 2019 r., a wartością aktywów netto przekazanych w postaci ZCP. Była to pozycja niegotówkowa i wynikała wprost z dokonanego podziału i otrzymania w stosunku 1:1 akcji spółki Selvita CRO S.A. (obecnie Selvita S.A.) przez akcjonariuszy Spółki Ryvu Therapeutics S.A.

|                                       | wyliczenie              | wartość w złotych  |
|---------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| wartość godziwa                       | 21 * 15.971.229 akcji = | 335.395.809        |
| aktywa netto działalności wydzielonej |                         | 14.418.357         |
| <b>Zysk na wydzieleniu</b>            |                         | <b>320.977.452</b> |

Poniżej w tabeli zaprezentowano wydzielone aktywa netto:

### Aktywa trwałe

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe               | 4 545 548,00 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 1 184 864,00 |
| Aktywa niematerialne                 | 53 718,00    |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych | 6 599 616,25 |
| Pozostałe aktywa finansowe           | 225 193,00   |

**Aktywa trwałe razem 12 608 939,25**

### Aktywa obrotowe

|  |               |
|--|---------------|
| Zapasy   | 698 582,00    |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 10 513 724,56 |
| Aktywa z tytułu umowy  | 1 852 003,00  |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 65 628,00     |
| Pozostałe aktywa niefinansowe                                | 812 695,92    |

**Aktywa obrotowe razem 13 942 633,48**

**Aktywa razem 26 551 572,73**

### Zobowiązania długoterminowe

|  |            |
|--|------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu               | 750 200,72 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | 64 376,15  |

**Zobowiązania długoterminowe razem 814 576,87**

### Zobowiązania krótkoterminowe

|   |              |
|---|--------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 7 845 096,62 |
| Zobowiązania z tytułu umowy                         | 718 309,00   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                      | 375 100,00   |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne                   | 2 380 132,91 |

**Zobowiązania krótkoterminowe razem 11 318 638,53**

**Zobowiązania razem 12 133 215,40**

**Aktywa netto 14 418 357,33**



Poniżej zaprezentowano sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 r. do momentu wydzielenia ZCP tj.: 30 września 2019 r.

|   | 01/01/2019 -<br>30/09/2019 |
|---|----------------------------|
|   | MSSF                       |
| <b>Działalność wydzielona</b>                               |                            |
| Przychody ze sprzedaży                                      | 38 768 832                 |
| Przychody z tytułu dotacji                                  | 1 212 902                  |
| Pozostałe przychody operacyjne                              | 372 226                    |
| <b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>           | <b>40 353 960</b>          |
| Amortyzacja   | (2 885 462)                |
| Zużycie surowców i materiałów                               | (7 811 655)                |
| Usługi obce   | (15 371 174)               |
| Koszty świadczeń pracowniczych                              | (12 707 007)               |
| Podatki i opłaty  | (347 999)                  |
| Pozostałe koszty  | (872 676)                  |
| Pozostałe koszty operacyjne                                 | (53 409)                   |
| <b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>                | <b>(40 049 382)</b>        |
| <b>(Strata) na działalności operacyjnej</b>                 | <b>304 578</b>             |
| Przychody finansowe   | 307 336                    |
| Koszty finansowe  | -                          |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                            | <b>611 914</b>             |
| Podatek dochodowy   | -                          |
| <b>Zysk netto z działalności wydzielonej</b>                | <b>611 914</b>             |
| Dywidenda z działalności wydzielonej                        | 8 320 928                  |
| <b>Suma całkowitych dochodów z działalności wydzielonej</b> | <b>8 932 842</b>           |

## 17. Wycena udziałów w Nodthera

Na dzień 30 września 2020 roku Spółka posiadała udziały w spółce NodThera Ltd.

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

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

|   |            |
|---|------------|
| wartość udziałów w bilansie na 31 grudnia 2019 r. | 23 754 255 |
| zmiana na wycenie - wpływ na wynik                | 928 380    |
| wartość udziałów w bilansie na 31 marca 2020 r.   | 24 268 120 |
| zmiana na wycenie - wpływ na wynik                | 513 865    |

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

Finansowanie zostanie udzielone w dwóch transzach. Środki w wysokości 20.249.965,22 GBP, w związku z objęciem 6.817.711 nowych uprzywilejowanych akcji Serii B, w ramach pierwszej transzy finansowania, zostały wniesione do spółki, zgodnie z zarejestrowanym w dniu 2 czerwca 2020 r. podwyższeniem kapitału zakładowego NodThera. Akcje Serii B zostały objęte po cenie emisyjnej 2,9702 GBP za jedną akcję. Podpisana przez NodThera, akcjonariuszy oraz zewnętrznych inwestorów umowa inwestycyjna przewiduje, że po osiągnięciu określonych kamieni milowych w rozwoju projektów badawczych spółki, kapitał zakładowy NodTera zostanie dodatkowo podwyższony o kwotę 24.299.835 GBP poprzez emisję drugiej transzy akcji Serii B w liczbie 7.790.656, po cenie emisyjnej w wysokości 3,1191 GBP za jedną akcję. Zgodnie z umową inwestycyjną, podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa powyżej, nastąpi maksymalnie do 30 czerwca 2021 r. Po podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach obu transz, udział Emitenta w kapitale zakładowym NodThera wynosić będzie 4,8%.

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

- Uzgodnienie danych finansowych do wartości bilansowej udziałów w spółce NodThera Ltd. ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 30 września 2020 roku (po kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego zarejestrowanym w dniu 2 czerwca 2020 r. opisanym powyżej):

|   |                   |
|---|-------------------|
| cena emisji nowego udziału (w GBP)                        | 2,9702            |
| średni kurs NBP z dnia 30 września 2020 r.                | 4,9560            |
| cena emisji nowego udziału (w PLN)                        | 14,72             |
| liczba udziałów Spółki w Nodthera Ltd.                    | 1 910 000         |
| <b>wartość udziałów w bilansie na 30 września 2020 r.</b> | <b>28 115 794</b> |
| zmiana na wycenie - wpływ na wynik                        | 4 361 539         |

Wartość bilansowa udziałów Spółki w Nodthera Ltd.

| Stan na    | Stan na    | Stan na    |
|------------|------------|------------|
| 30/09/2020 | 31/12/2019 | 01/01/2019 |
| 28 115 794 | 23 754 255 | 22 825 875 |

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

## 18. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia poszczególne klasy aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na poziomy hierarchii wartości godziwej na dzień 30 września 2020 roku. Ze względu na charakter tych pozycji wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

|  | 30.09.2020 r. | Notowania<br>z aktywnych<br>rynków<br>(Poziom 1) | Istotne dane<br>obserwowalne<br>(Poziom 2) | Istotne dane<br>nieobserwowalne<br>(Poziom 3) |
|--|---------------|--|--|---|
| <b>Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:</b>                         |               |  |  |   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                 | 1 921 084     | nd   | nd   | nd  |
| Aktywa finansowe-Udziały Nodthera  | 28 115 794    | nd   | 28 115 794                                 | nd  |
| Aktywa z tytułu umowy  | 177 685       | nd   | nd   | nd  |
| Należności z tytułu odkupu akcji   | -             | nd   | nd   | nd  |
| <b>Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:</b>                   |               |  |  |   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | 10 349 747    | nd   | nd   | nd  |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:<br><i>limit globalny kart kredytowych</i>           | 2 588 148     | nd   | nd   | nd  |
|  | 400 000       | nd   | nd   | nd  |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:<br><i>zadłużenie z tytułu kart</i> | 23 635        | nd   | nd   | nd  |
|  | 23 635        | nd   | nd   | nd  |
|  | 31.12.2019 r. | Notowania<br>z aktywnych<br>rynków<br>(Poziom 1) | Istotne dane<br>obserwowalne<br>(Poziom 2) | Istotne dane<br>nieobserwowalne<br>(Poziom 3) |
| <b>Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:</b>                         |               |  |  |   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                 | 1 475 646     | nd   | nd   | nd  |
| Aktywa finansowe-Udziały Nodthera  | 23 754 255    | nd   | 23 754 255                                 | nd  |
| Aktywa z tytułu umowy  | 360 205       | nd   | nd   | nd  |
| Należności z tytułu odkupu akcji   | 2 988 750     | nd   | nd   | nd  |
| <b>Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:</b>                   |               |  |  |   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | 21 620 869    | nd   | nd   | nd  |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:<br><i>limit globalny kart kredytowych</i>           | 3 185 808     | nd   | nd   | nd  |
|  | 400 000       | nd   | nd   | nd  |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:<br><i>zadłużenie z tytułu kart</i> | 13 930        | nd   | nd   | nd  |
|  | 13 930        | nd   | nd   | nd  |

|  | 30.09.2019 r. | Notowania<br>z aktywnych<br>rynków<br>(Poziom 1) | Istotne dane<br>obserwowalne<br>(Poziom 2) | Istotne dane<br>nieobserwowalne<br>(Poziom 3) |
|--|---------------|--|--|---|
| <b>Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:</b>                         |               |  |  |   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                 | 809 285       | nd   | nd   | nd  |
| Aktywa finansowe-Udziały Nodthera  | 22 825 875    | nd   | 22 825 875                                 |   |
| Aktywa z tytułu umowy  | 1 852 003     | nd   | nd   | nd  |
| Należności z tytułu odkupu akcji   | 2 988 750     | nd   | nd   | nd  |
| <b>Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:</b>                   |               |  |  |   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | 7 592 961     | nd   | nd   | nd  |
| Zobowiązania z tytułu umowy  | 694 344       | nd   | nd   | nd  |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:<br><i>limit globalny kart kredytowych</i>           | 3 446 403     | nd   | nd   | nd  |
|  | 400 000       | nd   | nd   | nd  |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:<br><i>zadłużenie z tytułu kart</i> | 72 070        | nd   | nd   | nd  |
|  | 72 070        | nd   | nd   | nd  |

|  | 01.01.2019 r. | Notowania<br>z aktywnych<br>rynków<br>(Poziom 1) | Istotne dane<br>obserwowalne<br>(Poziom 2) | Istotne dane<br>nieobserwowalne<br>(Poziom 3) |
|--|---------------|--|--|---|
| <b>Aktywa finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:</b>                         |               |  |  |   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                 | 11 977 438    | nd   | nd   | nd  |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 14 985 926    | nd   | nd   | nd  |
| Aktywa finansowe-Udziały Nodthera  | 22 825 875    | nd   | 22 825 875                                 | nd  |
| Pożyczki udzielone   | 67 072        | nd   | nd   | nd  |
| <b>Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana:</b>                   |               |  |  |   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | 18 706 361    | nd   | nd   | nd  |
| Zobowiązania z tytułu umowy  | 759 510       | nd   | nd   | nd  |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki, w tym:<br><i>limit globalny kart kredytowych</i>           | 4 053 135     | nd   | nd   | nd  |
|  | 400 000       | nd   | nd   | nd  |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek, w tym:<br><i>zadłużenie z tytułu kart</i> | 71 437        | nd   | nd   | nd  |
|  | 71 437        | nd   | nd   | nd  |

## 19. Pozostałe aktywa niefinansowe

|                           | Stan na<br>30/09/2020<br>PLN | Stan na<br>31/12/2019<br>PLN | Stan na<br>01/01/2019<br>PLN |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Wartości bilansowe</b> |                              |                              |                              |
| Licencje                  | 230 212                      | 768 728                      | 527 500                      |
| Ubezpieczenia             | 50 170                       | 136 693                      | 140 899                      |
| Koszty przyszłych okresów | 5 820                        | 137 182                      | 635 514                      |
| Kwalifikacja urzędzeń     | 14 411                       | 87 993                       | 338 652                      |
| Czasopisma                | 33                           | 3 529                        | -                            |
| Oplata giełdowa           | 23 333                       | -                            | -                            |
| Podatek od nieruchomości  | 5 375                        | -                            | -                            |
| Badanie rynku             | -                            | 21 439                       | -                            |
| Pozostałe                 | 57 822                       | 86 789                       | 519 705                      |
|                           | <b>387 176</b>               | <b>1 242 353</b>             | <b>2 162 270</b>             |

## 20. Pozostałe aktywa finansowe - długoterminowe

|                 | Stan na<br>30/09/2020<br>PLN | Stan na<br>31/12/2019<br>PLN | Stan na<br>01/01/2019<br>PLN |
|-----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Kaucje wpłacone | 85 194                       | 85 193                       | 113 579                      |
|                 | <b>85 194</b>                | <b>85 193</b>                | <b>113 579</b>               |

## 21. Zapasy

|                    | Stan na<br>30/09/2020<br>PLN | Stan na<br>31/12/2019<br>PLN | Stan na<br>01/01/2019<br>PLN |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Materiały          | 903 727                      | 1 586 162                    | 1 602 008                    |
| Towary             | -                            | -                            | -                            |
| Zaliczki na dostwy | -                            | -                            | -                            |
| <b>Razem</b>       | <b>903 727</b>               | <b>1 586 162</b>             | <b>1 602 008</b>             |

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

## 22. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

|   | Stan na 30/09/2020 | Stan na 31/12/2019 | Stan na 01/01/2019 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                | PLN                |
| Należności z tytułu dostaw i usług        | 1 848 929          | 1 288 455          | 11 264 056         |
| Odpis na oczekiwane straty kredytowe      | (18 217)           | (574)              | (50 000)           |
|   | <b>1 830 712</b>   | <b>1 287 881</b>   | <b>11 214 056</b>  |
| Należności z tytułu podatków, (VAT)       | 4 053 033          | 5 010 965          | 6 600 000          |
| Inne - rozrachunki z pracownikami, wadium | 90 372             | 187 765            | 763 382            |
| Należności z tytułu odkupu akcji *        | -                  | 2 988 750          | -                  |
| Należne dotacje                           | 2 203 959          | 5 205 421          | 15 871 707         |
|   | <b>8 178 076</b>   | <b>14 680 782</b>  | <b>34 449 145</b>  |

\*Należności z tytułu odkupu akcji serii „0” Selvita S.A., powstałe w związku z podziałem Spółki zrealizowanym w październiku 2019.

### 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 2020 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:

|                         | Okres zakończony 30/09/2020                       |   |  |
|-------------------------|---|---|--|
|                         | Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy | Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana) | Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe |
| Nieprzeterminowane      | 1 173 744   | 0,04%   | 498  |
| 1-90 dni po terminie    | 510 284   | 0,05%   | 255  |
| 91-180 dni po terminie  | 224 375   | 0,06%   | 135  |
| 181-365 dni po terminie | 82 780  | 0,14%   | 116  |
| Ponad 365 po terminie   | 17 213  | 100,00%   | 17 213   |
| Razem                   | <b>2 008 396</b>                                  |   | <b>18 217</b>                                  |

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. wynosi 10 dni, a w okresie analogicznym roku 2019 wynosił 16 dni. Przed przyjęciem nowego klienta Spółka dokonuje oceny jego zdolności kredytowej. Ze względu na specyfikę działalności Spółka współpracuje z jednostkami znanymi w branży, co wpływa na ocenę ryzyka kredytowego. Terminy płatności są elementem oferty przedstawianej kontrahentowi.

|                         | Okres zakończony 31/12/2019                       |   |  |
|-------------------------|---|---|--|
|                         | Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy | Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana) | Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe |
| Nieprzeterminowane      | 1 114 022   | 0,02%   | 233  |
| 1-90 dni po terminie    | 513 138   | 0,02%   | 103  |
| 91-180 dni po terminie  | 16 278  | 1,46%   | 238  |
| 181-365 dni po terminie | 151   | 0,00%   | 0  |
| Ponad 365 po terminie   | 5 071   | 0,00%   | 0  |
| Razem                   | <b>1 648 660</b>                                  |   | <b>574</b>                                     |

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wynosi 32 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.

## Okres zakończony 01/01/2019

|                         | Saldo niespłaconych należności na dzień bilansowy | Stopa oczekiwanej straty kredytowej (skorygowana) | Wysokość odpisu na oczekiwane straty kredytowe |
|-------------------------|---|---|--|
| Nieprzeternowane        | 6 377 861   | 0,02%   | 1 336  |
| 1-90 dni po terminie    | 3 991 140   | 0,02%   | 798  |
| 91-180 dni po terminie  | 778 115   | 1,46%   | 11 355   |
| 181-365 dni po terminie | 23 322  | 0,00%   | 0  |
| Ponad 365 po terminie   | 93 618  | 40,00%  | 37 447   |
| <b>Razem</b>            | <b>11 264 056</b>                                 |   | <b>50 936</b>                                  |

Średni termin spłaty przeterminowanych należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 32 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

|  | Okres zakończony 30/09/2020<br>PLN | Okres zakończony 31/12/2019<br>PLN | Okres zakończony 01/01/2019<br>PLN |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b> | <b>574</b>                         | <b>50 000</b>                      | <b>50 000</b>                      |
| Odpis na oczekiwane straty kredytowe           | 17 643                             | 574                                | -                                  |
| Odpis przeniesiony w drodze podziału           | -                                  | (50 000)                           | -                                  |
| <b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>18 217</b>                      | <b>574</b>                         | <b>50 000</b>                      |

## 23. Leasing

### 23.1. Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

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

| Okres zakończony dnia 30 września 2020 roku | <i>Budynki i lokale</i> | <i>Maszyny i urządzenia</i> | <i>Samochody</i> | <i>Razem</i>     |
|---|-------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>        | <b>1 424 462</b>        | <b>6 627 544</b>            | <b>163 500</b>   | <b>8 215 506</b> |
| Zwiększenia (nowe leasingi)                 | -                       | 205 514                     | -                | 205 514          |
| Zmiany umów leasingu                        | 1 773 168               | -                           | 118 292          | 1 891 460        |
| Amortyzacja                                 | (1 036 932)             | (1 228 326)                 | (74 399)         | (2 339 657)      |
| <b>Na dzień 30 września 2020 roku</b>       | <b>2 160 698</b>        | <b>5 604 732</b>            | <b>207 393</b>   | <b>7 972 823</b> |

| Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku | <i>Budynki i lokale</i> | <i>Maszyny i urządzenia</i> | <i>Samochody</i> | <i>Razem</i>      |
|--|-------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>     | <b>13 357 622</b>       | <b>4 227 616</b>            | <b>262 699</b>   | <b>17 847 937</b> |
| Zwiększenia (nowe leasingi)              | -                       | 5 302 961                   | -                | 5 302 961         |
| Zmiany umów leasingu                     | (10 253 292)            | -                           | -                | (10 253 292)      |
| Wydzielenie ZCP                          | -                       | (1 184 864)                 | -                | (1 184 864)       |
| Amortyzacja                              | (1 679 868)             | (1 718 169)                 | (99 199)         | (3 497 236)       |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>     | <b>1 424 462</b>        | <b>6 627 544</b>            | <b>163 500</b>   | <b>8 215 506</b>  |

| Rok zakończony dnia 30 września 2019 roku        | <i>Budynki i lokale</i> | <i>Maszyny i urządzenia</i> | <i>Samochody</i> | <i>Razem</i>      |
|--|-------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>             | <b>13 357 622</b>       | <b>4 227 616</b>            | <b>262 699</b>   | <b>17 847 937</b> |
| Zwiększenia (nowe leasingi)                      | -                       | 4 622 256                   | -                | 4 622 256         |
| Zmiany umów leasingu                             | (8 469 355)             | -                           | -                | (8 469 355)       |
| Aktualizacja wyceny zobowiązań z tytułu leasingu | -                       | -                           | -                | -                 |
| Amortyzacja                                      | (2 660 277)             | (1 120 073)                 | (117 377)        | (3 897 727)       |
| <b>Na dzień 30 września 2019 roku</b>            | <b>2 227 990</b>        | <b>7 729 799</b>            | <b>145 322</b>   | <b>10 103 111</b> |



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

| 2020                        |             |
|-----------------------------|-------------|
| Na dzień 1 stycznia         | 1 920 267   |
| Zwiększenia (nowe leasingi) | 205 514     |
| Zmiany umów leasingu        | 1 891 460   |
| Aktualizacja wyceny         | 4 457 683   |
| Odsetki                     | 154 630     |
| Płatności                   | (3 036 593) |
| Na dzień 30 września        | 5 592 961   |
| Krótkoterminowe             | 2 406 034   |
| Długoterminowe              | 3 186 927   |

| 2019                        |              |
|-----------------------------|--------------|
| Na dzień 1 stycznia         | 18 091 516   |
| Zwiększenia (nowe leasingi) | 5 302 961    |
| Zmiany umów leasingu        | (10 253 292) |
| Wydzielenie ZCP             | (1 125 301)  |
| Aktualizacja wyceny         | 1 668 356    |
| Odsetki                     | 216 569      |
| Płatności                   | (3 594 634)  |
| Na dzień 31 grudnia         | 10 306 175   |
| Krótkoterminowe             | 3 222 899    |
| Długoterminowe              | 7 083 276    |

| 2019                        |             |
|-----------------------------|-------------|
| Na dzień 1 stycznia         | 18 091 516  |
| Zwiększenia (nowe leasingi) | 4 622 256   |
| Zmiany umów leasingu        | (8 469 355) |
| Aktualizacja wyceny         | 2 170 797   |
| Odsetki                     | 206 843     |
| Płatności                   | (2 659 445) |
| Na dzień 30 września        | 13 962 612  |
| Krótkoterminowe             | 3 393 025   |
| Długoterminowe              | 10 569 587  |

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 30.8 Ryzyko związane z płynnością.

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:

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

| 01.01.2019-<br>31.12.2019  |                    |
|--|--------------------|
| Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania                                  | (1 779 067)        |
| Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu   | (140 864)          |
| Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu                              | 208                |
| <b>Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>(1 919 723)</b> |

| 01.01.2019-<br>30.09.2019  |                    |
|--|--------------------|
| Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania                                  | (2 777 654)        |
| Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu   | (107 947)          |
| Pozostałe przychody operacyjne z tytułu zmian umów leasingu                              | 208                |
| <b>Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>(2 885 393)</b> |

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących budynków i lokali oraz samochodów) wyniósł 1.844.183 zł w całym roku 2019, 1.386.037 zł w 3 kwartałach 2019 r. oraz 1.217.048 zł w 3 kwartałach 2020 r.

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:

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

| 01.01.2019-<br>31.12.2019  |                    |
|--|--------------------|
| Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania                                  | (1 779 067)        |
| Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu   | (140 864)          |
| <b>Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>(1 919 931)</b> |

| 01.01.2019-<br>30.09.2019  |                    |
|--|--------------------|
| Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania                                  | (1 120 073)        |
| Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu   | (2 827)            |
| <b>Łączna kwota ujęta w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>(1 122 900)</b> |

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów (dotyczących maszyn i urządzeń) wyniósł 1.750.451 zł w całym roku 2019, 1.272.808 zł w 3 kwartałach 2019 r. oraz 1.819.545 zł w 3 kwartałach 2020 r.

## 24. Kapitał podstawowy

|                                | Stan na 30/09/2020 | Stan na 31/12/2019 | Stan na 01/01/2019 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                | PLN                | PLN                | PLN                |
| Zarejestrowany kapitał akcyjny | 7 342 190          | 6 388 492          | 6 388 492          |
|                                | <b>7 342 190</b>   | <b>6 388 492</b>   | <b>6 388 492</b>   |

### 24.1 Kapitał podstawowy wg stanu na dzień bilansowy

|                           | Stan na 30/09/2020 | Stan na 31/12/2019 | Stan na 01/01/2019 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                           | PLN                | PLN                | PLN                |
| Liczba akcji              | 18 355 474         | 15 971 229         | 15 971 229         |
| Wartość nominalna 1 akcji | 0,40               | 0,40               | 0,40               |
| <b>Kapitał podstawowy</b> | <b>7 342 190</b>   | <b>6 388 492</b>   | <b>6 388 492</b>   |

#### Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 30/09/2020

| Seria / emisja<br>Rodzaj akcji (zwykłe / imienne) | Rodzaj<br>uprzywilejowania | Liczba<br>akcji   | Wartość serii /<br>emisji wg wartości<br>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   |
| <b>Razem</b>                                      |                            | <b>18 355 474</b> | <b>7 342 190</b>                                    |

#### Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 31/12/2019

| Seria / emisja<br>Rodzaj akcji (zwykłe / imienne) | Rodzaj<br>uprzywilejowania | Liczba<br>akcji   | Wartość serii /<br>emisji wg wartości<br>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   |
| <b>Razem</b>                                      |                            | <b>15 971 229</b> | <b>6 388 492</b>                                    |

#### Struktura kapitału podstawowego wg stanu na dzień 01/01/2019

| Seria / emisja<br>Rodzaj akcji (zwykłe / imienne) | Rodzaj<br>uprzywilejowania | Liczba<br>akcji   | Wartość serii /<br>emisji wg wartości<br>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   |
| <b>Razem</b>                                      |                            | <b>15 971 229</b> | <b>6 388 492</b>                                    |

W dniu 18 sierpnia 2020 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 6.388.491,60 PLN do kwoty 7.342.189,60 PLN w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,40 PLN każda. Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na 60 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 143.054.700 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 8.212.623 zł. Więcej na powyższy temat znajduje się w notcie 39 sprawozdania finansowego.

## Struktura właścicielska

Stan na dzień 30/09/2020

| Akcjonariusz   | Liczba akcji      | % kapitału podstawowego | Liczba głosów     | % ogólnej liczby głosów |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Paweł Tadeusz Przewięźlikowski   | 4 990 880         | 27,19%                  | 8 490 880         | 37,90%                  |
| Bogusław Stanisław Sieczkowski   | 924 384           | 5,04%                   | 1 474 384         | 6,58%                   |
| Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio przez Privatech Holdings Limited) | 1 132 533         | 6,17%                   | 1 132 533         | 5,06%                   |
| Nationale Nederlanden PTE S.A.   | 1 594 749         | 8,68%                   | 1 594 749         | 7,11%                   |
| Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)                                      | 9 712 928         | 52,92%                  | 9 712 928         | 43,35%                  |
| <b>Razem</b>   | <b>18 355 474</b> | <b>100,00%</b>          | <b>22 405 474</b> | <b>100,00%</b>          |

Stan na dzień 31/12/2019

| Akcjonariusz  | Liczba akcji      | % kapitału podstawowego | Liczba głosów     | % ogólnej liczby głosów |
|---|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Paweł Tadeusz Przewięźlikowski  | 4 990 880         | 31,25%                  | 8 490 880         | 42,41%                  |
| Bogusław Stanisław Sieczkowski  | 924 384           | 5,79%                   | 1 474 384         | 7,36%                   |
| Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited) | 1 039 738         | 6,51%                   | 1 039 738         | 5,19%                   |
| Nationale Nederlanden PTE S.A.  | 1 594 749         | 9,99%                   | 1 594 749         | 7,97%                   |
| Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)   | 7 421 478         | 46,46%                  | 7 421 478         | 37,07%                  |
| <b>Razem</b>  | <b>15 971 229</b> | <b>100,00%</b>          | <b>20 021 229</b> | <b>100,00%</b>          |

Stan na dzień 01/01/2019

| Akcjonariusz  | Liczba akcji      | % kapitału podstawowego | Liczba głosów     | % ogólnej liczby głosów |
|---|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| Paweł Tadeusz Przewięźlikowski  | 4 990 880         | 31,25%                  | 8 490 880         | 42,41%                  |
| Bogusław Stanisław Sieczkowski  | 924 384           | 5,79%                   | 1 474 384         | 7,36%                   |
| Augebit Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (bezpośrednio oraz pośrednio przez Privatech Holdings Limited) | 1 039 738         | 7,55%                   | 1 039 738         | 5,83%                   |
| Nationale Nederlanden PTE S.A.  | 1 316 969         | 8,25%                   | 1 316 969         | 6,58%                   |
| Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)   | 7 699 258         | 47,16%                  | 7 699 258         | 37,82%                  |
| <b>Razem</b>  | <b>15 971 229</b> | <b>100,00%</b>          | <b>20 021 229</b> | <b>100,00%</b>          |

### 24.2 Kapitał z aktualizacji wyceny

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

### 24.3 Kapitały rezerwowe

|   | Stan na 30/09/2020<br>PLN | Stan na 31/12/2019<br>PLN | Stan na 01/01/2019<br>PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Inne - program motywacyjny                | 11 172 000                | 11 172 000                | 11 172 000                |
| <b>Razem pozostałe kapitały rezerwowe</b> | <b>11 172 000</b>         | <b>11 172 000</b>         | <b>11 172 000</b>         |

W 2017 roku Spółka zakończyła realizację programu motywacyjnego.

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

### 24.4 Kapitał zapasowy

|   | Stan na 30/09/2020<br>PLN | Stan na 31/12/2019<br>PLN | Stan na 01/01/2019<br>PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kapitał zapasowy tworzony z nadwyżki z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej  | 159 680 803               | 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               | -                         | -                         |
| w tym koszty emisji Akcje serii "I" zwykłe  | (8 212 623)               | -                         | -                         |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych w związku z podziałem                                  | (10 331 325)              | (10 331 325)              | 8 564 017                 |
| <b>Razem kapitał zapasowy</b>   | <b>279 076 964</b>        | <b>145 188 585</b>        | <b>168 244 820</b>        |

## 25. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Okres obrotowy zakończony 30 marca 2020 roku był pierwszym okresem, za który Spółka sporządziła sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF oraz związanymi z nimi interpretacjami przyjętymi przez Unię Europejską. Datą przejścia na MSSF dla Ryvu Therapeutics S.A. jest dzień 1 stycznia 2019 roku i na ten dzień został sporządzony bilans otwarcia. Uzgodnienia do bilansu na dzień 01.01.2019 r. i 31.12.2019 r., uzgodnienie do całkowitego dochodu Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz uzgodnienie przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostały opublikowane w sprawozdaniu za pierwszy kwartał 2020 r.

Jednostki, które przygotowują sprawozdanie finansowe według MSSF po raz pierwszy stosują wytyczne Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. Zgodnie z MSSF 1, niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF UE obowiązujące na dzień sprawozdawczy, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF. W związku ze zmianą standardów rachunkowości opisanymi w niniejszej notcie przekształcone dane za okresy porównawcze nie były zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy i nie były przedmiotem badania ani przeglądu przez biegłego rewidenta.

Spółka zastosowała właściwe dla niej obligatoryjne i dobrowolne zwolnienia ze stosowania wybranych MSSF UE określonych w MSSF 1. Zostały one opisane poniżej.

### **Spółka zastosowała następujące wyjątki obligatoryjne:**

#### **Szacunki**

Szacunki na dzień 1 stycznia 2019 r., na dzień 30 września 2019 r. oraz 31 grudnia 2019 r. są zgodne z szacunkami dokonanymi na te same daty zgodnie z UoR po uwzględnieniu korekt odzwierciedlających wszelkie różnice w zasadach rachunkowości. Spółka zastosowała po raz pierwszy szacunki dla następujących transakcji, dla których dokonanie nie było wymagane zgodnie z UoR, a jest wymagane zgodnie z MSSF:

- Płatności w formie akcji,
- Wycena aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej,
- Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

#### **Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych**

Jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy jest zobowiązana do oceny, czy składnik aktywów finansowych spełnia warunki na podstawie faktów oraz okoliczności, które istnieją na dzień przejścia na MSSF. Na dzień przejścia na MSSF, jeżeli ocena zmienionej wartości pieniądza w czasie jest niewykonalna w praktyce na podstawie faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia na MSSF, Spółka ocenia wynikające z umowy przepływy pieniężne charakterystyczne dla tego składnika aktywów finansowych na podstawie faktów i okoliczności występujących na dzień przejścia na MSSF bez uwzględniania wymogów związanych ze zmianą wartości pieniądza w czasie.

### **Ponadto, Spółka zastosowała następujące dobrowolne zwolnienia:**

#### **Inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych**

Jeżeli w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy dokonuje wyceny inwestycji w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej według kosztu, na dzień przejścia na MSSF może wycenić taką inwestycję według kosztu (ustalonego zgodnie z MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe) lub zakładanego kosztu (wartość godziwa lub wartość wykazywana wcześniej według UoR na dzień przejścia na MSSF).

Spółka zdecydowała się skorzystać z niniejszego zwolnienia przy wycenie inwestycji w jednostkach powiązanych na dzień 1 stycznia 2019 r. stosując na ten dzień wycenę ustaloną zgodnie z UoR.

#### **Leasing**

Spółka stosując MSSF po raz pierwszy oceniła, czy dana umowa istniejąca w dacie przejścia na MSSF zawiera leasing na podstawie faktów i okoliczności występujących na ten dzień.

Stosując MSSF po raz pierwszy Spółka jako leasingobiorca ujęła zobowiązania z tytułu leasingu oraz składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując następujące praktyczne podejścia do wszystkich swoich leasingów:

- a) dokonano wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w dniu przejścia na MSSF. Spółka wyceniła zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu przejścia na MSSF;
- b) dokonano wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu przejścia na MSSF w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwotę wszelkich zapłaconych z góry i naliczonych opłat z tytułu leasingu odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej niezwłocznie przed datą przejścia na MSSF.
- c) zastosowano MSR 36 w odniesieniu do składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu przejścia na MSSF.

Spółka zdecydowała się również skorzystać ze zwolnień z tytułu ujęcia umów leasingowych, których okres leasingu w dniu rozpoczęcia wynosi 12 miesięcy lub krócej i które nie zawierają opcji zakupu („leasing krótkoterminowy”) oraz umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość („aktywa o niskiej wartości”), a także wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu przejścia na MSSF. Dodatkowo, Spółka wykorzystwała wiedzę po fakcie, np. w przypadku określenia okresu leasingu, jeśli umowa przewidywała możliwość przedłużenia leasingu lub wypowiedzenia leasingu. Spółka zastosowała jedną stopę dyskonta dla portfela leasingów o podobnych cechach. Stopy dyskonta przyjęte przez Spółkę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte o referencyjne stawki oprocentowania pożyczek na rynku międzybankowym, odpowiednio dla danej waluty, skorygowane o marżę stosowaną przy zaciąganiu długu przez Spółkę. Stopy dyskonta uwzględniają okres zapadalności i walutę umów oraz nie są zróżnicowane ze względu na rodzaj aktywów. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 1,9%, natomiast dominującą walutą rozpoznanych umów była waluta euro.

Ponadto Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie dobrowolnego zwolnienia polegającego na wycenie niefinansowych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF 1 według zakładanego kosztu na poziomie wartości godziwej, ponieważ w wyniku dokonanej analizy ustaliła, że wartość niefinansowych aktywów trwałych według MSSF odpowiada ich wartości bilansowej ustalonej jako koszt początkowy pomniejszony o odpisy amortyzacyjne i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z ustawą o rachunkowości.

**UZGODNIENIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

|  | Stan na<br>30/09/2019<br>Ustawa<br>o rachunkowości | korekty* | Stan na<br>30/09/2019<br>Efekt przejścia na<br>MSSF | Stan na<br>30/09/2019<br>MSSF |
|--|--|----------|---|-------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |  |          |   |                               |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |  |          |   |                               |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 55 650 972   | 2,3      | 8 405 693   | 64 056 665                    |
| Pozostałe aktywa niematerialne                                   | 2 739 615  |          | -   | 2 739 615                     |
| Aktywa finansowe-Udziały Nodthera                                | 678 910  | 5        | 22 146 965  | 22 825 875                    |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych                             | 9 588 366  |          | -   | 9 588 366                     |
| Pozostałe aktywa   | 300 753  |          | -   | 300 753                       |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                       | <b>68 958 616</b>                                  |          | <b>30 552 658</b>                                   | <b>99 511 274</b>             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |  |          |   |                               |
| Zapasy   | 1 548 052  |          | -   | 1 548 052                     |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 15 946 067   | 1        | 7 076 829   | 23 022 896                    |
| Należności z tytułu umów   | -  |          | 1 852 003   | 1 852 003                     |
| Pozostałe aktywa finansowe                                       | 65 628   |          | -   | 65 628                        |
| Pozostałe aktywa   | 10 039 434   | 1        | (8 234 488)   | 1 804 946                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 89 059 228   |          | -   | 89 059 228                    |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                     | <b>116 658 409</b>                                 |          | <b>694 344</b>                                      | <b>117 352 753</b>            |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>185 617 025</b>                                 |          | <b>31 247 002</b>                                   | <b>216 864 027</b>            |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                             |  |          |   |                               |
| <b>Kapitał własny</b>  |  |          |   |                               |
| Kapitał podstawowy   | 6 388 492  |          | -   | 6 388 492                     |
| Kapitał zapasowy   | 145 188 585  |          | -   | 145 188 585                   |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                     | -  | 6        | 11 172 000  | 11 172 000                    |
| Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty (z lat ubiegłych)            | -  |          | 7 586 900   | 7 586 900                     |
| (Strata) netto   | (24 915 524)                                       |          | (250 042)   | (25 165 566)                  |
| <b>Razem kapitał własny</b>                                      | <b>126 661 553</b>                                 |          | <b>18 508 858</b>                                   | <b>145 170 411</b>            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               |  |          |   |                               |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                        | 2 564 513  |          | -   | 2 564 513                     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                   | 4 013 036  | 2        | 6 556 551   | 10 569 587                    |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych                     | 118 023  |          | -   | 118 023                       |
| Rezerwa na podatek odroczony                                     | 6 036  | 4,5      | 3 448 435   | 3 454 471                     |
| Przychody przyszłych okresów                                     | 22 158 920   |          | -   | 22 158 920                    |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                         | <b>28 860 528</b>                                  |          | <b>10 004 985</b>                                   | <b>38 865 513</b>             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              |  |          |   |                               |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 19 645 232   |          | -   | 19 645 232                    |
| Zobowiązania z tytułu umów                                       | -  |          | 694 344   | 694 344                       |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                       | 881 890  |          | -   | 881 890                       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                   | 1 649 545  | 2        | 1 743 480   | 3 393 025                     |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne                                | 3 854 728  |          | -   | 3 854 728                     |
| Przychody przyszłych okresów                                     | 4 063 549  | 1        | 295 334   | 4 358 883                     |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                        | <b>30 094 944</b>                                  |          | <b>2 733 158</b>                                    | <b>32 828 102</b>             |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>58 955 472</b>                                  |          | <b>12 738 143</b>                                   | <b>71 693 615</b>             |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>185 617 025</b>                                 |          | <b>31 247 002</b>                                   | <b>216 864 027</b>            |

**\* Korekty**

**1. Reklasyfikacja należności z dotacji**

- Zmiana prezentacji należności z tytułu dotacji skalkulowanych proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych w kwocie 7.076.829 zł.

**2. Zastosowanie MSSF 16**

- Wycena środków trwałych używanych na podstawie umów najmu w kwocie 8.300.031 zł oraz korekta długoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 6.556.551 zł i krótkoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 1.743.480 zł.

**3. Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych**

- Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na metodę liniową w kwocie 105.662 zł.

**4. Korekta z tytułu podatku odroczonego**

- Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego związanego z wyceną udziałów w spółce Nodthera w kwocie 4.207.923 zł oraz wynikająca z tytułu zmiany metody amortyzacji niskocennych środków trwałych w kwocie 192.312 zł oraz z tytułu MSSF16 w kwocie minus 951.801 zł

**5. Wycena aktywów finansowych - udziałów Nodthera (Nota 17)**

**6. Korekta w związku z przekształceniem na MSSF z tyt. rozliczenia programu opcyjnego**

- Korekta kosztów wynagrodzeń w związku z przeprowadzonym w latach 2015-2016 programem motywacyjnym w kwocie 11.172.000 zł.



**UZGODNIENIE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 30 WRZEŚNIA 2019 R. [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

|  | Okres<br>zakończony<br>30/09/2019 | korekty* | Okres<br>zakończony<br>30/09/2019 | Okres<br>zakończony<br>30/09/2019                         |                     |
|--|-----------------------------------|----------|-----------------------------------|---|---------------------|
|  | Ustawa<br>o rachunkowości         |          | Efekt przejścia<br>na MSSF        | Prezentacja<br>działalności<br>wydzielonej<br>[korekta 6] | MSSF                |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                    |                                   |          |                                   |   |                     |
| Przychody ze sprzedaży                             | 41 917 508                        |          | -                                 | (38 768 832)  | 3 148 676           |
| Przychody z tytułu dotacji                         | 23 680 600                        | 1        | (93 125)                          | (1 212 902)   | 22 374 573          |
| Pozostałe przychody operacyjne                     | 677 560                           | 2        | -                                 | (372 226)   | 305 541             |
| <b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>  | <b>66 275 668</b>                 |          | <b>(93 125)</b>                   | <b>(40 353 960)</b>                                       | <b>25 828 790</b>   |
| Amortyzacja  | (7 205 136)                       | 2,3      | (1 376 689)                       | 2 885 462   | (5 696 363)         |
| Zużycie surowców i materiałów                      | (19 144 010)                      |          | -                                 | 7 811 655   | (11 332 355)        |
| Usługi obce  | (36 487 115)                      | 1,2      | 1 417 842                         | 15 371 174  | (19 698 099)        |
| Koszty świadczeń pracowniczych                     | (34 251 791)                      |          | -                                 | 12 707 007  | (21 544 784)        |
| Podatki i opłaty                                   | (556 852)                         |          | -                                 | 347 999   | (208 853)           |
| Pozostałe koszty                                   | (2 510 892)                       |          | -                                 | 872 676   | (1 638 216)         |
| Pozostałe koszty operacyjne                        | (83 036)                          |          | -                                 | 53 409  | (29 627)            |
| <b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>       | <b>(100 238 832)</b>              |          | <b>41 153</b>                     | <b>40 049 382</b>   | <b>(60 148 297)</b> |
| <b>(Strata) na działalności operacyjnej</b>        | <b>(33 963 164)</b>               |          | <b>(51 972)</b>                   | <b>(304 578)</b>  | <b>(34 319 507)</b> |
| Przychody finansowe                                | 9 395 324                         |          | 64 525                            | (8 628 264)   | 831 585             |
| Koszty finansowe                                   | (371 637)                         | 1        | (254 707)                         | -   | (626 344)           |
| <b>(Strata) przed opodatkowaniem</b>               | <b>(24 939 477)</b>               |          | <b>(242 154)</b>                  | <b>(8 932 842)</b>  | <b>(34 114 266)</b> |
| Podatek dochodowy                                  | 23 953                            | 4        | (8 095)                           | -   | 15 858              |
| <b>(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>(24 915 524)</b>               |          | <b>(9 182 884)</b>                | <b>(8 932 842)</b>  | <b>(34 098 408)</b> |
| <b>Działalność wydzielona</b>                      |                                   |          |                                   |   |                     |
| Zysk netto z działalności wydzielonej              | -                                 |          | -                                 | 8 932 842   | 8 932 842           |
| Zysk na wydzieleniu                                | -                                 |          | -                                 | -   | -                   |
| <b>(STRATA) NETTO</b>                              | <b>(24 915 524)</b>               |          | <b>(9 182 884)</b>                | <b>-</b>  | <b>(25 165 566)</b> |
| <b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>                   | <b>(24 915 524)</b>               |          | <b>(250 042)</b>                  | <b>-</b>  | <b>(25 165 566)</b> |

**\* Korekty**

- Reklasyfikacja przychodów z dotacji
  - Zmiana prezentacji przychodów z dotacji naliczonych od amortyzacji niskocennych środków trwałych w kwocie 93.125 zł.
- Zastosowanie MSSF 16
  - Korekta amortyzacji praw do użytkowania w kwocie 782.834 zł i kosztów usług obcych w kwocie 773.471 zł.
- Korekta amortyzacji niskocennych środków
  - Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na liniową w kwocie 1.091.979 zł.
- Korekta z tytułu podatku dochodowego
  - Korekta kalkulacji odroczonego podatku dochodowego naliczonego od zmiany amortyzacji środków niskocennych i przychodów z dotacji od amortyzacji środków niskocennych w kwocie 719 zł oraz kalkulacja odroczonego podatku dochodowego przy amortyzacji i korekcie usług wynikającej z zastosowania MSSF 16 w kwocie 7.376 zł.
- Prezentacja działalności wydzielonej
  - Zmiana prezentacji przychodów dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 38.768.832 zł.
  - Zmiana prezentacji przychodów z dotacji dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 1.212.902 zł.
  - Zmiana prezentacji pozostałych przychodów operacyjnych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 372.019 zł.
  - Zmiana prezentacji amortyzacji dotyczącej działalności wydzielonej w kwocie 3.351.381 zł.
  - Zmiana prezentacji zużycia surowców i materiałów dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 7.811.655 zł.
  - Zmiana prezentacji usług obcych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 16.046.750 zł.
  - Zmiana prezentacji kosztów świadczeń pracowniczych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 12.707.007 zł.
  - Zmiana prezentacji kosztów podatków i opłat dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 347.999 zł.
  - Zmiana prezentacji pozostałych kosztów dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 872.676 zł.
  - Zmiana prezentacji pozostałych kosztów operacyjnych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 53.409 zł.
  - Zmiana prezentacji przychodów finansowych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 8.562.262 zł.
  - Zmiana prezentacji kosztów finansowych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 256.184 zł.

**UZGODNIENIE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF ZA OKRES OD 1 LIPCA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019 [WARIANT PORÓWNAWCZY]**

|  | Za okres od<br>01/07/2019 do<br>30/09/2019 | korekty* | Za okres od 01/07/2019 do<br>30/09/2019 |   | Za okres od<br>01/07/2019 do<br>30/09/2019 |
|--|--|----------|---|---|--|
|  | Ustawa<br>o rachunkowości                  |          | Efekt<br>przejścia na<br>MSSF           | Prezentacja<br>działalności<br>wydzielonej<br>[korekta 6] | MSSF                                       |
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |  |          |   |   |  |
| Przychody ze sprzedaży   | 15 338 081                                 | 6        | -                                       | (14 121 747)  | 1 216 334                                  |
| Przychody z tytułu dotacji   | 7 319 250                                  | 1,6      | (39 807)                                | (374 066)   | 6 905 377                                  |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 225 200                                    | 6        | 207                                     | (208 112)   | 17 295                                     |
| <b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b>                              | <b>22 882 531</b>                          |          | <b>(39 600)</b>                         | <b>(14 703 925)</b>                                       | <b>8 139 006</b>                           |
| Zmiana stanu produktów   | (0)  |          | -                                       | -   | (0)  |
| Amortyzacja  | (2 479 908)                                | 2,3,6    | (214 665)                               | 559 101   | (2 135 472)                                |
| Zużycie surowców i materiałów  | (6 800 185)                                | 6        | -                                       | 2 119 619   | (4 680 566)                                |
| Usługi obce  | (13 345 529)                               | 1,2,6    | 118 455                                 | 5 647 865   | (7 579 209)                                |
| Koszty świadczeń pracowniczych   | (11 666 687)                               | 6        | -                                       | 5 530 057   | (6 136 630)                                |
| Podatki i opłaty   | (197 196)                                  | 6        | -                                       | 26 413  | (170 783)                                  |
| Pozostałe koszty   | (789 839)                                  | 6        | -                                       | (3 260)   | (793 099)                                  |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                       | -  |          | -                                       | -   | -  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (13 221)                                   | 6        | -                                       | 51 117  | 37 896                                     |
| <b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>                                   | <b>(35 292 565)</b>                        |          | <b>(96 210)</b>                         | <b>13 930 912</b>   | <b>(21 457 863)</b>                        |
| <b>(Strata) na działalności operacyjnej</b>                                    | <b>(12 410 034)</b>                        |          | <b>(135 811)</b>                        | <b>(773 013)</b>  | <b>(13 318 858)</b>                        |
| Przychody finansowe  | 8 764 907                                  | 6        | -                                       | (8 608 028)   | 221 402                                    |
| Koszty finansowe   | 23 433                                     |          | (1)                                     | 224 830   | (6 444)                                    |
| <b>(Strata) z działalności gospodarczej</b>                                    | <b>(3 621 694)</b>                         |          | <b>(135 812)</b>                        | <b>(9 156 211)</b>  | <b>(13 103 900)</b>                        |
| Udział w zyskach jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności |  |          | -                                       | -   | -  |
| Wycena udziałów w Nodthera   |  | 5        | -                                       | -   | -  |
| <b>(Strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>(3 621 694)</b>                         |          | <b>(325 995)</b>                        | <b>(9 156 211)</b>  | <b>(13 103 900)</b>                        |
| Podatek dochodowy  | 25 713                                     | 4        | 9 296                                   | -   | 33 586                                     |
| <b>(Strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                             | <b>(3 595 981)</b>                         |          | <b>(318 122)</b>                        | <b>(9 156 211)</b>  | <b>(13 070 314)</b>                        |
| <b>Działalność wydzielona</b>  |  |          |   |   |  |
| (Strata) netto z działalności wydzielonej                                      | -  | 6        | -                                       | 9 156 211   | 9 156 211                                  |
| <b>(STRATA) NETTO</b>  | <b>(3 595 981)</b>                         |          | <b>(318 122)</b>                        | <b>-</b>  | <b>(3 914 103)</b>                         |
| <b>SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>   | <b>(3 595 981)</b>                         |          | <b>(318 122)</b>                        | <b>-</b>  | <b>(3 914 103)</b>                         |

**\* Korekty**

- Reklasyfikacja przychodów z dotacji
  - Zmiana prezentacji przychodów z dotacji naliczonych od amortyzacji niskocennych środków trwałych w kwocie 39.807 zł.
- Zastosowanie MSSF 16
  - Korekta amortyzacji praw do użytkowania w kwocie 485.348 zł i kosztów usług obcych w kwocie 494.711 zł.
- Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych
  - Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na liniową w kwocie 261.051 zł.
- Korekta z tytułu podatku dochodowego
  - Korekta kalkulacji odroczonego podatku dochodowego naliczonego od zmiany amortyzacji środków niskocennych i przychodów z dotacji od amortyzacji środków niskocennych w kwocie 71 zł oraz kalkulacja odroczonego podatku dochodowego przy amortyzacji i korekcie usług wynikającej z zastosowania MSSF 16 w kwocie 9.229 zł.
- Prezentacja działalności wydzielonej
  - Zmiana prezentacji przychodów dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 14.121.747 zł.
  - Zmiana prezentacji przychodów z dotacji dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 374.066 zł.
  - Zmiana prezentacji pozostałych przychodów operacyjnych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 208.112 zł.
  - Zmiana prezentacji amortyzacji dotyczącej działalności wydzielonej w kwocie 559.101 zł.
  - Zmiana prezentacji zużycia surowców i materiałów dotyczącego działalności wydzielonej w kwocie 2.119.619 zł.
  - Zmiana prezentacji usług obcych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 5.647.865 zł.
  - Zmiana prezentacji kosztów świadczeń pracowniczych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 5.530.057 zł.
  - Zmiana prezentacji kosztów podatków i opłat dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 26.413 zł.
  - Zmiana prezentacji pozostałych kosztów dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 3.260 zł.
  - Zmiana prezentacji pozostałych kosztów operacyjnych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 51.117 zł.
  - Zmiana prezentacji przychodów finansowych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 8.608.028 zł.
  - Zmiana prezentacji kosztów finansowych dotyczących działalności wydzielonej w kwocie 224.830 zł.



**UZGODNIENIE SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I MSSF ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 R. DO 30 WRZEŚNIA 2019 R.**

| Nota   | Okres               | korekty* | Okres            | Okres               |
|--|---------------------|----------|------------------|---------------------|
|  | zakończony          |          | zakończony       | zakończony          |
|  | 30/09/2019          |          | 30/09/2019       | 30/09/2019          |
|  | Ustawa o            |          | Efekt przejścia  | MSSF                |
|  | rachunkowości       |          | na MSSF          |                     |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>  |                     |          |                  |                     |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>  | <b>(24 915 524)</b> |          | <b>(250 042)</b> | <b>(25 165 566)</b> |
| <b>Korekty:</b>  |                     |          |                  |                     |
| Wycena udziałów w Nodthera   |                     | 5        | -                | -                   |
| Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne         | 7 205 136           | 3        | (1 508 774)      | 5 696 363           |
| Odsetki i dywidendy, netto   | (8 941 965)         |          | (564 093)        | (9 506 058)         |
| Zysk na wydzieleniu  |                     | 6        | -                | -                   |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 2 631 371           | 7,8      | 8 794 878        | 11 426 249          |
| (Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów  | 53 956              |          | -                | 53 956              |
| Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek                     | (2 087 749)         |          | 1 350 479        | (737 270)           |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów   | (22 695 332)        | 1        | 35 403 786       | 12 708 454          |
| Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney   | 1 708 559           | 2,4      | (1 732 512)      | (23 953)            |
| Zmiana pozostałych aktywów   | 42 452 603          | 2,4,7,8  | (42 223 683)     | 228 920             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, w tym:</b>                                 | <b>(4 588 945)</b>  |          | <b>(729 961)</b> | <b>(5 318 906)</b>  |
| - z działalności kontynuowanej   | 3 755 442           |          | (10 994 539)     | (7 239 097)         |
| - z działalności wydzielonej   | (8 344 387)         |          | 10 264 578       | 1 920 191           |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>  |                     |          |                  |                     |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                  | -                   |          | -                | -                   |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                   | (19 710 400)        |          | 1 403 385        | (18 307 015)        |
| Sprzedaż / (nabycie) pozostałych aktywów finansowych   | 14 985 926          |          | (57 326)         | 14 928 600          |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych                         | (2 988 750)         | 10       | -                | (2 988 750)         |
| Dywidendy otrzymane  | 8 326 199           | 9        | (5 271)          | 8 320 928           |
| Odsetki otrzymane  | 799 814             |          | 31 771           | 831 585             |
| Splata udzielonych pożyczek  | 3 324               |          | (1 615)          | 1 709               |
| Udzielenie pożyczek  | -                   |          | 5 271            | 5 271               |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                       | <b>1 416 113</b>    |          | <b>1 376 215</b> | <b>2 792 328</b>    |
| - z działalności kontynuowanej   | (2 521 275)         |          | 2 011 422        | (509 853)           |
| - z działalności wydzielonej   | 3 937 388           |          | (635 207)        | 3 302 181           |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>   |                     |          |                  |                     |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu  | (1 272 808)         |          | (1 386 637)      | (2 659 445)         |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów   | 72 070              |          | 36 317           | 108 387             |
| Splata pożyczek/kredytów   | (1 214 730)         |          | 607 998          | (606 732)           |
| Dywidendy otrzymane  | -                   | 9        | -                | -                   |
| Nabycie udziałów (akcji) podmiotów powiązanych   | -                   | 10       | -                | -                   |
| Odsetki zapłacone  | (210 548)           |          | 96 069           | (114 479)           |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>                             | <b>(2 626 015)</b>  |          | <b>(646 254)</b> | <b>(3 272 269)</b>  |
| - z działalności kontynuowanej   | (1 629 672)         |          | 421 262          | (2 050 934)         |
| - z działalności wydzielonej   | (996 343)           |          | (1 067 515)      | (1 221 336)         |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów   | (5 798 847)         |          | -                | (5 798 847)         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego                            | 94 858 075          |          | -                | 94 858 075          |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>                       | <b>89 059 228</b>   |          | <b>-</b>         | <b>89 059 228</b>   |

**\* Korekty**

1. Reklasyfikacja przychodów z dotacji
  - Zmiana prezentacji przychodów z dotacji naliczonych od amortyzacji niskocennych środków trwałych w kwocie 93.125 zł.
2. Zastosowanie MSSF 16
  - Wycena środków trwałych używanych na podstawie umów najmu w kwocie 8.300.031 zł oraz korekta długoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 6.556.551 zł i krótkoterminowych zobowiązań leasingowych w kwocie 1.743.480 zł.
3. Korekta amortyzacji niskocennych środków trwałych
  - Korekta kalkulacji amortyzacji niskocennych środków trwałych z metody jednorazowej na liniową w kwocie 1.091.979 zł.
4. Korekta z tytułu podatku odroczonego
  - Korekta kalkulacji odroczonego podatku dochodowego naliczonego od zmiany amortyzacji środków niskocennych i przychodów z dotacji od amortyzacji środków niskocennych w kwocie 719 zł oraz kalkulacja odroczonego podatku dochodowego przy amortyzacji i korekcie usług wynikającej z zastosowania MSSF 16 w kwocie 7.376 zł.
5. Wycena udziałów w Nodthera (Nota 17)
6. Efekt wydzielenia ZCP (Nota 16)
7. Reklasyfikacja należności z tytułu dotacji
  - Zmiana prezentacji należności z tytułu dotacji skalkulowanych proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych w kwocie 7.076.829 zł.
8. Reklasyfikacja należności z tytułu rozliczeń kontraktów długoterminowych
  - Zmiana prezentacji należności z tytułu umowy w kwocie 1.852.003 zł.
9. Reklasyfikacja otrzymanych dywidend w kwocie 8.320.928 zł
10. Reklasyfikacja nabycia akcji podmiotów powiązanych w kwocie 2.988.750 zł

## 26. Kredyty, pożyczki otrzymane i inne źródła finansowania

|  | Stan na<br>30/09/2020<br>PLN | Stan na<br>31/12/2019<br>PLN | Stan na<br>01/01/2019<br>PLN |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Niezabezpieczone</b>                          |                              |                              |                              |
| Kredyty w rachunku bieżącym (i)                  | -                            | -                            | -                            |
| Wykorzystanie limitu na kartach kredytowych (ii) | 23 635                       | 13 930                       | 71 437                       |
|  | <b>23 635</b>                | <b>13 930</b>                | <b>71 437</b>                |
| <b>Zabezpieczone</b>                             |                              |                              |                              |
| Kredyty bankowy (iii)                            | 2 564 513                    | 3 171 878                    | 3 981 698                    |
|  | <b>2 564 513</b>             | <b>3 171 878</b>             | <b>3 981 698</b>             |
| <b>Razem</b>                                     | <b>2 588 148</b>             | <b>3 185 808</b>             | <b>4 053 135</b>             |
| Zobowiązania krótkoterminowe                     | 833 455                      | 823 750                      | 881 257                      |
| Zobowiązania długoterminowe                      | 1 754 693                    | 2 362 058                    | 3 171 878                    |
|  | <b>2 588 148</b>             | <b>3 185 808</b>             | <b>4 053 135</b>             |

### 26.1 Podsumowanie umów kredytowych

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

(ii) Saldo zadłużenia według stanu na 30.09.2020 r. wynika z wykorzystania limitu na kartach kredytowych w kwocie 23.635 zł.

(iii) Spółka posiada kredyt hipoteczny zaciągnięty na zakup działki budowlanej w Banku PKO BP.

Oprocentowanie na dzień bilansowy wynosiło 3,14%.

Kredyt jest zabezpieczony wpisem na hipotekę w wysokości 8.403.000 PLN, weksłem in blanco na kwotę 2.564.513 PLN oraz umownym prawem potrącenia wierzytelności na kwotę 2.564.513 PLN.

### 26.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Nie wystąpiło takie zjawisko.

## 27. Rezerwy

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

## 28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

|  | Stan na<br>30/09/2020<br>PLN | Stan na<br>31/12/2019<br>PLN | Stan na<br>01/01/2019<br>PLN |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                               | 10 312 453                   | 18 413 148                   | 16 907 846                   |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń (ZUS, PIT, PFRON)      | 574 112                      | 1 015 263                    | 1 565 791                    |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                          | -                            | -                            | 45 184                       |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, inne rozrachunki z pracownikami | 54                           | 11 911                       | 523 685                      |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe                                | 37 240                       | 3 195 810                    | 1 274 830                    |
|  | <b>10 923 859</b>            | <b>22 636 132</b>            | <b>20 317 336</b>            |

Średni termin zapłaty za zakup towarów i materiałów wynosi średnio dwa miesiące. Po upływie tego terminu od niuregulowanych 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.

## 29 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

### Stan na 30/09/2020 r.

| Wyszczególnienie  | Rezerwy na<br>odprawy<br>emerytalne | Rezerwy ogółem |
|---|-------------------------------------|----------------|
| Stan rezerw na początek okresu                                | 188 159                             | 188 159        |
| Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):                            | 42 542                              | 42 542         |
| - rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | 42 542                              | 42 542         |
| <b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>                   | <b>230 701</b>                      | <b>230 701</b> |
| - długoterminowa  | 230 701                             | 230 701        |
| - krótkoterminowa   | -                                   | -              |

### Stan na 31/12/2019 r.

| Wyszczególnienie  | Rezerwy na<br>odprawy<br>emerytalne | Rezerwy ogółem |
|---|-------------------------------------|----------------|
| Stan rezerw na początek okresu                                | 118 023                             | 118 023        |
| Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):                            | 70 136                              | 70 136         |
| - rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat | 70 136                              | 70 136         |
| <b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b>                   | <b>188 159</b>                      | <b>188 159</b> |
| - długoterminowa  | 188 159                             | 188 159        |
| - krótkoterminowa   | -                                   | -              |

### Stan na 01/01/2019 r.

| Wyszczególnienie                            | Rezerwy na<br>odprawy<br>emerytalne | Rezerwy ogółem |
|---|-------------------------------------|----------------|
| Stan rezerw na początek okresu              | 118 023                             | 118 023        |
| <b>Stan rezerw na koniec okresu, w tym:</b> | <b>118 023</b>                      | <b>118 023</b> |
| - długoterminowa                            | 118 023                             | 118 023        |
| - krótkoterminowa                           | -                                   | -              |

## 30. Instrumenty finansowe

### 30.1 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 nocy 35,
- kapitał, w tym, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione nocy 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.

#### 30.1.1 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<br>30/09/2020<br>PLN | Stan na<br>31/12/2019<br>PLN | Stan na<br>01/01/2019<br>PLN |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Zadłużenie (i)                                 | (60 154 507)                 | (67 324 849)                 | (65 433 822)                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty             | 164 237 216                  | 72 106 927                   | 94 858 075                   |
| Zadłużenie netto                               | <b>104 082 709</b>           | <b>4 782 078</b>             | <b>29 424 253</b>            |
| Kapitał własny (ii)                            | 234 677 064                  | 120 580 176                  | 170 335 975                  |
| Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego | <b>0,44</b>                  | <b>0,04</b>                  | <b>0,17</b>                  |

(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.

### 30.2 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<br>30/09/2020<br>PLN | Stan na<br>31/12/2019<br>PLN | Stan na<br>01/01/2019<br>PLN |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Aktywa finansowe</b>   |                              |                              |                              |
| <b>Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu</b>        | <b>168 534 766</b>           | <b>82 034 377</b>            | <b>137 706 836</b>           |
| Pożyczki udzielone (Nota 18)  | -                            | -                            | 67 072                       |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe (Nota 18)                             | -                            | -                            | 14 985 926                   |
| Pozostałe aktywa finansowe - kaucje (Nota 20)                               | 85 194                       | 85 193                       | 113 579                      |
| Aktywa z tytułu umowy (Nota 5.3)  | 177 685                      | 360 205                      | 596 421                      |
| Środki pieniężne (Nota 35)  | 164 237 216                  | 72 106 927                   | 94 858 075                   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (Nota 22)      | 4 034 671                    | 6 493 302                    | 27 085 763                   |
| Należności z tytułu odkupu akcji (Nota 22)                                  | -                            | 2 988 750                    | -                            |
| <b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>28 115 794</b>            | <b>23 754 255</b>            | <b>22 825 875</b>            |
| Pozostałe aktywa finansowe - udziały Nodthera (Nota 17)                     | 28 115 794                   | 23 754 255                   | 22 825 875                   |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>   |                              |                              |                              |
| <b>Instrumenty finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu</b>        | <b>18 493 562</b>            | <b>31 076 463</b>            | <b>26 658 153</b>            |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki (Nota 26)                                  | 2 588 148                    | 3 185 808                    | 4 053 135                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu (Nota 30.8)                                  | 5 592 961                    | 10 306 175                   | 18 091 516                   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (Nota 28)  | 10 312 453                   | 18 413 148                   | 16 907 846                   |

### 30.3 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.

### 30.4 Ryzyko rynkowe

Działalność Spółki wiąże się z ekspozycją na ryzyko finansowe zmian kursów walut (patrz nota 30.5) i stóp procentowych (patrz Nota 30.6). 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.

### 30.5 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<br>30/09/2020 | Stan na<br>31/12/2019 | Stan na<br>01/01/2019 | Stan na<br>30/09/2019 | Stan na<br>31/12/2019 | Stan na<br>01/01/2019 |
|            | PLN                   | PLN                   | PLN                   | PLN                   | PLN                   | PLN                   |
| Waluta EUR | 5 081 022             | 5 415 515             | 10 202 978            | 7 873 655             | 10 062 383            | 6 926 367             |
| Waluta USD | 1 398 666             | 1 924 988             | 958 730               | 7 897 747             | 849 730               | 118 088               |
| Pozostałe  | 173 934               | 450 795               | 157 865               | 1 214 231             | 730 122               | 2 598                 |

#### 30.5.1 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 zarządu 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 obrotowego 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<br>30/09/2020 | Stan na<br>31/12/2019 | Stan na<br>01/01/2019 | Stan na<br>30/09/2020 | Stan na<br>31/12/2019 | Stan na<br>01/01/2019 |
|                              | PLN                   | PLN                   | PLN                   | PLN                   | PLN                   | PLN                   |
| <b>AKTYWA</b>                |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| Wzrost kursu walutowego 15%  | 1 181 048             | 1 509 357             | 1 038 955             | 1 184 662             | 127 460               | 17 713                |
| Wzrost kursu walutowego 10%  | 787 366               | 1 006 238             | 692 637               | 789 775               | 84 973                | 11 809                |
| Wzrost kursu walutowego 5%   | 393 683               | 503 119               | 346 318               | 394 887               | 42 487                | 5 904                 |
| Spadek kursu walutowego -5%  | (393 683)             | (503 119)             | (346 318)             | (394 887)             | (42 487)              | (5 904)               |
| Spadek kursu walutowego -10% | (787 366)             | (1 006 238)           | (692 637)             | (789 775)             | (84 973)              | (11 809)              |
| Spadek kursu walutowego -15% | (1 181 048)           | (1 509 357)           | (1 038 955)           | (1 184 662)           | (127 460)             | (17 713)              |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>          |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| Wzrost kursu walutowego 15%  | 762 153               | 812 327               | 1 530 447             | 209 800               | 288 748               | 143 809               |
| Wzrost kursu walutowego 10%  | 508 102               | 541 551               | 1 020 298             | 139 867               | 192 499               | 95 873                |
| Wzrost kursu walutowego 5%   | 254 051               | 270 776               | 510 149               | 69 933                | 96 249                | 47 936                |
| Spadek kursu walutowego -5%  | (254 051)             | (270 776)             | (510 149)             | (69 933)              | (96 249)              | (47 936)              |
| Spadek kursu walutowego -10% | (508 102)             | (541 551)             | (1 020 298)           | (139 867)             | (192 499)             | (95 873)              |
| Spadek kursu walutowego -15% | (762 153)             | (812 327)             | (1 530 447)           | (209 800)             | (288 748)             | (143 809)             |
| <b>WPŁYW NA WYNIK</b>        |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
| Wzrost kursu walutowego 15%  | 418 895               | 697 030               | (491 492)             | 974 862               | (161 289)             | (126 096)             |
| Wzrost kursu walutowego 10%  | 279 263               | 464 687               | (327 661)             | 649 908               | (107 526)             | (84 064)              |
| Wzrost kursu walutowego 5%   | 139 632               | 232 343               | (163 831)             | 324 954               | (53 763)              | (42 032)              |
| Spadek kursu walutowego -5%  | (139 632)             | (232 343)             | 163 831               | (324 954)             | 53 763                | 42 032                |
| Spadek kursu walutowego -10% | (279 263)             | (464 687)             | 327 661               | (649 908)             | 107 526               | 84 064                |
| Spadek kursu walutowego -15% | (418 895)             | (697 030)             | 491 492               | (974 862)             | 161 289               | 126 096               |

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.

### 30.6 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.

#### 30.6.1 Wrażliwość na wahania stóp procentowych

Przedstawione poniżej analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych instrumentów finansowych (zobowiązań wynikających z umów leasingu i kredytu) na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była 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.

#### 30 września 2020 roku

|  | <1rok       | 1–2 lat   | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem      |
|--|-------------|-----------|---------|---------|---------|--------|-------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu         | 2 406 034   | 1 813 976 | 990 639 | 382 312 | -       | -      | 5 592 961   |
| Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł. | 833 455     | 809 820   | 809 820 | 135 053 |         |        | 2 588 148   |
|  | <1rok       | 1–2 lat   | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem      |
| Aktywa gotówkowe                       | 164 237 216 |           |         |         |         |        | 164 237 216 |

#### 31 grudnia 2019 roku

|  | <1rok      | 1–2 lat   | 2-3 lat   | 3-4 lat   | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem     |
|--|------------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu         | 3 222 899  | 3 541 638 | 1 983 317 | 1 407 995 | 150 326 |        | 10 306 175 |
| Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł. | 809 820    | 800 196   | 800 196   | 761 666   | -       |        | 3 171 878  |
|  | <1rok      | 1–2 lat   | 2-3 lat   | 3-4 lat   | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem     |
| Aktywa gotówkowe                       | 72 106 927 |           |           |           |         |        | 72 106 927 |

#### 1 stycznia 2019 roku

|  | <1rok       | 1–2 lat   | 2-3 lat   | 3-4 lat   | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem      |
|--|-------------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|-------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 4 811 039   | 6 574 151 | 4 309 207 | 1 861 473 | 535 647 |        | 18 091 517  |
| Kredyt bankowy na kwotę 5.601 tys. zł.     | 809 820     | 800 196   | 800 196   | 800 196   | 771 290 |        | 3 981 698   |
|  | <1rok       | 1–2 lat   | 2-3 lat   | 3-4 lat   | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem      |
| Aktywa gotówkowe                           | 109 911 073 |           |           |           |         |        | 109 911 073 |

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/<br>zmniejszenie o punkty<br>procentowe | Wpływ na zysk<br>lub stratę<br>brutto |
|--|---|---------------------------------------|
| <b>Rok zakończony dnia 30 września 2020 r.</b> |   |                                       |
| PLN  | +0,5%   | (6 275)                               |
| EUR  | +0,5%   | (18 804)                              |
| USD  | +0,5%   | (560)                                 |
| PLN  | -0,5%   | 6 275                                 |
| EUR  | -0,5%   | 18 804                                |
| USD  | -0,5%   | 560                                   |
| <b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.</b>  |   |                                       |
| PLN  | +0,5%   | (8 717)                               |
| EUR  | +0,5%   | (31 948)                              |
| USD  | +0,5%   | (266)                                 |
| PLN  | -0,5%   | 8 717                                 |
| EUR  | -0,5%   | 31 948                                |
| USD  | -0,5%   | 266                                   |
| <b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.</b>  |   |                                       |
| PLN  | +0,5%   | (393)                                 |
| EUR  | +0,5%   | (4 698)                               |
| USD  | +0,5%   | (187)                                 |
| PLN  | -0,5%   | 393                                   |
| EUR  | -0,5%   | 4 698                                 |
| USD  | -0,5%   | 187                                   |

### 30.7 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

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

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

### 30.8 Zarządzanie ryzykiem płynności

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

|  | Stan na 30/09/2020  | Stan na 31/12/2019  | Stan na 01/01/2019  |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Aktywa kontraktowe (+)</b>  | <b>168 271 887</b>  | <b>81 588 979</b>   | <b>136 996 836</b>  |
| Należności własne (w tym należności handlowe grup zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia) | 4 034 671           | 6 493 302           | 27 085 763          |
| Należności z tytułu odkupu akcji   | -                   | 2 988 750           | -                   |
| Środki pieniężne   | 164 237 216         | 72 106 927          | 94 858 075          |
| Pozostałe aktywa finansowe   | -                   | -                   | 15 052 998          |
| <b>Zobowiązania finansowe (-)</b>  | <b>(18 493 562)</b> | <b>(31 905 131)</b> | <b>(39 052 497)</b> |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki   | (2 588 148)         | (3 185 808)         | (4 053 135)         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego   | (5 592 961)         | (10 306 175)        | (18 091 516)        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | (10 312 453)        | (18 413 148)        | (16 907 846)        |
| <b>Ekspozycja na ryzyko płynności</b>  | <b>149 778 325</b>  | <b>49 683 848</b>   | <b>97 944 339</b>   |

Na dzień bilansowy 30.09.2020 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

| Rodzaj zobowiązania                  | Krótkoterminowe:                 |                  |                  |                       | Długoterminowe:  |               | Zobowiązania wartość bilansowa |                      |
|--------------------------------------|----------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|---------------|--------------------------------|----------------------|
|                                      | Niewymagalne na dzień 30/09/2020 | do 3 m-cy        | 3 do 12 m-cy     | Razem krótkoterminowe | 1 do 5 lat       | powyżej 5 lat |                                | Razem długoterminowe |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki     | -                                | 241 028          | 592 427          | 833 455               | 1 754 693        | -             | 1 754 693                      | 2 588 148            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu       | -                                | 461 306          | 1 944 728        | 2 406 034             | 3 186 927        | -             | 3 186 927                      | 5 592 961            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 4 984 047                        | 5 005 258        | 323 148          | 10 312 453            | -                | -             | -                              | 10 312 453           |
| <b>Razem</b>                         | <b>4 984 047</b>                 | <b>5 707 592</b> | <b>2 860 303</b> | <b>13 551 942</b>     | <b>4 941 620</b> | <b>-</b>      | <b>4 941 620</b>               | <b>18 493 562</b>    |

Na dzień bilansowy 31.12.2019 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

| Rodzaj zobowiązania                  | Krótkoterminowe:                 |                  |                  |                       | Długoterminowe:  |               | Zobowiązania wartość bilansowa |                      |
|--------------------------------------|----------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|---------------|--------------------------------|----------------------|
|                                      | Niewymagalne na dzień 31/12/2019 | do 3 m-cy        | 3 do 12 m-cy     | Razem krótkoterminowe | 1 do 5 lat       | powyżej 5 lat |                                | Razem długoterminowe |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki     | -                                | 216 385          | 607 365          | 823 750               | 2 362 058        | -             | 2 362 058                      | 3 185 808            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu       | -                                | 805 725          | 2 417 174        | 3 222 899             | 7 083 276        | -             | 7 083 276                      | 10 306 175           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 14 170 996                       | 2 319 828        | 1 922 324        | 18 413 148            | -                | -             | -                              | 18 413 148           |
| <b>Razem</b>                         | <b>14 170 996</b>                | <b>3 341 938</b> | <b>4 946 863</b> | <b>22 459 797</b>     | <b>9 445 334</b> | <b>-</b>      | <b>9 445 334</b>               | <b>31 905 131</b>    |

Na dzień bilansowy 01.01.2019 r. zobowiązania finansowe spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

| Rodzaj zobowiązania                  | Krótkoterminowe:                    |                  |                  | Długoterminowe:          |                   |                  | Zobowiązania<br>wartość<br>bilansowa |                         |
|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|-------------------------|
|                                      | Niewymagalne na<br>dzień 01/01/2019 | do 3 m-cy        | 3 do 12 m-cy     | Razem<br>krótkoterminowe | 1 do 5 lat        | powyżej<br>5 lat |                                      | Razem<br>długoterminowe |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki     | -                                   | 273 892          | 607 365          | 881 257                  | 3 171 878         | -                | 3 171 878                            | 4 053 135               |
| Zobowiązania z tytułu leasingu       | -                                   | 1 541 591        | 3 269 448        | 4 811 039                | 13 280 477        | -                | 13 280 477                           | 18 091 516              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 12 261 890                          | 4 426 835        | 219 121          | 16 907 846               | -                 | -                | -                                    | 16 907 846              |
| <b>Razem</b>                         | <b>12 261 890</b>                   | <b>6 242 318</b> | <b>4 095 934</b> | <b>22 600 142</b>        | <b>16 452 355</b> | <b>-</b>         | <b>16 452 355</b>                    | <b>39 052 497</b>       |

### 30.8.1 Dostępne finansowanie zewnętrzne

|  | Stan na 30/09/2020<br>PLN | Stan na 31/12/2019<br>PLN | Stan na 01/01/2019<br>PLN |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zabezpieczone limity kart kredytowych w rachunku bieżącym: |                           |                           |                           |
| Kwota wykorzystana   | 23 635                    | 13 930                    | 71 437                    |
| Kwota niewykorzystana                                      | 376 365                   | 386 070                   | 328 563                   |
|  | <b>400 000</b>            | <b>400 000</b>            | <b>400 000</b>            |

### 31. Rozliczenia międzyokresowe bierne

|                   | Stan na<br>30/09/2020<br>PLN | Stan na<br>31/12/2019<br>PLN | Stan na<br>01/01/2019<br>PLN |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Rezerwy urlopowe  | 1 042 649                    | 741 595                      | 1 078 966                    |
| Rezerwy na premie | 2 936 564                    | 1 641 000                    | 1 900 000                    |
|                   | <b>3 979 213</b>             | <b>2 382 595</b>             | <b>2 978 966</b>             |
| Krótkoterminowe   | 3 979 213                    | 2 382 595                    | 2 978 966                    |
| Długoterminowe    | -                            | -                            | -                            |
|                   | <b>3 979 213</b>             | <b>2 382 595</b>             | <b>2 978 966</b>             |

### 32. Przychody przyszłych okresów

|   | Stan na<br>30/09/2020<br>PLN | Stan na<br>31/12/2019<br>PLN | Stan na<br>01/01/2019<br>PLN |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Płatności od Partnerów (i) przychody ujmowane zgodnie z MSSF 15 | -                            | -                            | 1 169 725                    |
| Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20        | 31 029 134                   | 23 482 263                   | 13 515 386                   |
|   | <b>31 029 134</b>            | <b>23 482 263</b>            | <b>14 685 111</b>            |
| Krótkoterminowe   | 12 863 951                   | 2 298 553                    | 4 322 365                    |
| Długoterminowe  | 18 165 183                   | 21 183 710                   | 10 362 746                   |
|   | <b>31 029 134</b>            | <b>23 482 263</b>            | <b>14 685 111</b>            |
| Dotacje rządowe (ii) przychody ujmowane zgodnie z MSR 20 w tym: |                              |                              |                              |
| Dotacje infrastrukturalne, w tym:                               | 16 658 206                   | 20 846 481                   | 11 048 154                   |
| - Krótkoterminowe   | 7 904 290                    | 1 428 184                    | 1 428 184                    |
| Dotacje badawcze, w tym:  | 14 370 928                   | 2 635 782                    | 2 467 232                    |
| - Krótkoterminowe   | 4 959 661                    | 870 369                      | 1 724 456                    |
|   | <b>31 029 134</b>            | <b>23 482 263</b>            | <b>13 515 386</b>            |

- (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.

### 33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

#### 33.1 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         | Okres zakończony | Rok zakończony    | Okres zakończony      | Okres zakończony | Rok zakończony    |
|                                    | 30/09/2020               | 30/09/2019       | 31/12/2019        | 30/09/2020            | 30/09/2019       | 31/12/2019        |
|                                    | PLN                      | PLN              | PLN               | PLN                   | PLN              | PLN               |
| Selvita S.A.                       | 809 982                  | -                | 535 346           | 2 530 400             | -                | 1 182 205         |
| Selvita Services Sp. z o.o.        | -                        | 4 217 253        | 4 217 393         | 1 545 858             | 9 783 384        | 10 079 900        |
| Ardigen S.A.                       | -                        | 220 575          | 220 575           | -                     | 9 658            | 9 658             |
| Selvita Inc.                       | 917                      | 2 304 112        | 2 542 703         | -                     | -                | -                 |
| Selvita Ltd.                       | 334 207                  | 2 778 173        | 3 153 045         | -                     | -                | -                 |
| ALTIUM Piotr Romanowski            | -                        | -                | -                 | 17 822                | -                | 9 415             |
| Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy | -                        | -                | -                 | 19 978                | -                | 186 400           |
| Radcowie Prawni                    | -                        | -                | -                 | -                     | -                | -                 |
|                                    | <b>1 145 106</b>         | <b>9 520 113</b> | <b>10 669 062</b> | <b>4 114 058</b>      | <b>9 793 042</b> | <b>11 467 578</b> |

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

|                                    | Kwoty należne od stron powiązanych |                  |                  | Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych |                  |                  |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|
|                                    | Stan na                            | Stan na          | Stan na          | Stan na                                 | Stan na          | Stan na          |
|                                    | 30/09/2020                         | 31/12/2019       | 01/01/2019       | 30/09/2020                              | 31/12/2019       | 01/01/2019       |
|                                    | PLN                                | PLN              | PLN              | PLN                                     | PLN              | PLN              |
| Selvita S.A.                       | 851 634                            | 4 022 579        | -                | 389 457                                 | 1 509 006        | -                |
| Selvita Services Sp. z o.o.        | -                                  | 150              | 2 662 408        | 460 489                                 | 374 714          | 4 209 688        |
| Ardigen S.A.                       | -                                  | -                | 198 839          | -                                       | -                | 14 307           |
| Selvita Inc.                       | 914                                | 372              | 208 870          | -                                       | -                | 1 099            |
| Selvita Ltd.                       | 338 717                            | -                | 345 515          | -                                       | -                | -                |
| Chabasiewicz, Kowalska i Partnerzy | -                                  | -                | -                | 5 686                                   | 2 460            | 2 460            |
| Radcowie Prawni                    | -                                  | -                | -                | -                                       | -                | -                |
|                                    | <b>1 191 265</b>                   | <b>4 023 101</b> | <b>3 415 632</b> | <b>855 632</b>                          | <b>1 886 180</b> | <b>4 227 554</b> |

Transakcje z podmiotami powiązаныmi dokonywano przy zastosowaniu cen rynkowych.

#### 33.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązаныm

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

#### 33.3 Pożyczki od jednostek powiązanych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 33.4 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

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

|                                | Okres<br>zakończony<br>30/09/2020<br>PLN | Okres<br>zakończony<br>30/09/2019<br>PLN | Okres<br>zakończony<br>31/12/2019<br>PLN |
|--------------------------------|--|--|--|
| <b>Zarząd Spółki</b>           | <b>2 424 374</b>                         | <b>1 172 196</b>                         | <b>1 722 930</b>                         |
| Paweł Tadeusz Przewięźlikowski | 496 635                                  | 439 479                                  | 524 126                                  |
| Krzysztof Daniel Brzózka       | 634 768                                  | 493 388                                  | 591 654                                  |
| Setareh Gharayagh Shamsili     | 1 292 971                                | 239 329                                  | 607 150                                  |
| <b>Rada Nadzorcza</b>          | <b>773 906</b>                           | <b>92 664</b>                            | <b>296 980</b>                           |
| Piotr Romanowski               | 106 591                                  | 33 858                                   | 68 027                                   |
| Tadeusz Wesołowski             | 105 027                                  | 30 888                                   | 64 718                                   |
| Rafał Piotr Chwast             | 106 591                                  | 27 918                                   | 62 087                                   |
| Axel Glasmacher                | 105 027                                  | -  | 33 830                                   |
| Colin Goddard                  | 105 027                                  | -  | 33 830                                   |
| Jarl Jungnelius                | 105 027                                  | -  | 34 488                                   |
| Thomas Turalski                | 140 616                                  | -  | -  |
|                                | <b>3 198 280</b>                         | <b>1 264 860</b>                         | <b>2 019 910</b>                         |

### 33.5 Pożyczki i podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących, administrujących Spółki

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 34. Połączenie Spółek handlowych

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

|   | Stan na 30/09/2020<br>PLN | Stan na 31/12/2019<br>PLN | Stan na 01/01/2019<br>PLN |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych  | 164 237 216               | 25 937 115                | 22 757 560                |
| Kredyty w rachunku bieżącym                         | -                         | -                         | -                         |
|   | <b>164 237 216</b>        | <b>25 937 115</b>         | <b>22 757 560</b>         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - lokaty bankowe | -                         | 46 169 812                | 72 100 515                |
|   | <b>164 237 216</b>        | <b>72 106 927</b>         | <b>94 858 075</b>         |

### 36. Przeciętne zatrudnienie w Spółce

|                          | Okres<br>zakończony<br>30/09/2020 | Okres<br>zakończony<br>30/09/2019 | Rok zakończony<br>31/12/2019 |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Pracownicy umysłowi      | 158                               | 326                               | 299                          |
| Pracownicy fizyczni      | -                                 | -                                 | -                            |
| <b>Pracownicy ogółem</b> | <b>158</b>                        | <b>326</b>                        | <b>299</b>                   |

### 37. Zobowiązania do poniesienia wydatków

|  | Stan na<br>30/09/2020<br>PLN | Stan na<br>31/12/2019<br>PLN | Stan na<br>01/01/2019<br>PLN |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Zobowiązania do zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 544 600                      | 4 893 907                    | 8 468 496                    |

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

### 38. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

#### 38.1 Zobowiązania warunkowe

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

Na zobowiązania warunkowe składają się:

- zobowiązania wekslowe – pokrywające kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków za konto do dnia zwrotu. W okresie objętym sprawozdaniem na rachunki bankowe z tytułu dofinansowania wpłynęła kwota 26.831.245 zł. Na dzień bilansowy 30.09.2020 r. suma otrzymanych środków pieniężnych z tytułu dotacji wynosi 146.737.719 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. Na dzień 30.09.2020 r. Spółka otrzymała 700 tys. USD dotacji, dodatkowo naliczone zostało 200 tys. USD należnych dotacji, z potwierdzonego złożonego wniosku. Na dzień 30.09.2020 r. Spółka nie rozpoznaje zobowiązań z tytułu otrzymanych środków z LLS ze względu na wczesny etap realizacji projektu i związane z tym niskie prawdopodobieństwo zwrotu.

#### 38.2 Aktywa warunkowe

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

### 39. Istotne zdarzenia okresu sprawozdawczego

#### Koronawirus (COVID-19)

W okresie sprawozdawczym miała miejsce pandemia Covid-19, w związku z czym Emitent wdrożył 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, wstrzymane zostały podróże służbowe do krajów określonych przez Główny Inspektorat Sanitarny jako kraje wysokiego ryzyka. 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 rozprzestrzenienia się epidemii. W Spółce została również opracowana wewnętrzna polityka w zakresie przeciwdziałania rozprzestrzenieniu się koronawirusa oraz zalecanych działaniach mających na celu zapewnienie właściwego bezpieczeństwa i higieny pracy.



W okresie sprawozdawczym Emitent odnotował wpływ na postęp w prowadzonych badaniach klinicznych ze względu na to, że są one realizowane w ośrodkach zlokalizowanych na terenie Stanów Zjednoczonych. W związku z pandemią Covid-19 wszystkie ośrodki kliniczne SEL120 wprowadziły dodatkowe środki bezpieczeństwa i procesy zarządzania ryzykiem, które silnie wpłynęły na możliwości udziału pacjentów w badaniach klinicznych. Dotyczy to zwłaszcza pacjentów z AML, którzy często mają obniżoną odporność. Również wielu pacjentów samodzielnie zdecydowało się ograniczyć kontakty z różnymi placówkami opieki zdrowotnej, aby zminimalizować możliwość ekspozycji na Covid-19. W efekcie rejestracja w niektórych ośrodkach została tymczasowo zawieszona, a w innych widocznie spowolniona. Obecnie opóźnienia w planowanej rekrutacji pacjentów do badań wynoszą około 4 miesiące. W konsekwencji Spółka zdecydowała o przesunięciu przewidywanego harmonogramu pierwszych wyników badania z IV kwartału 2020 r. na I półrocze 2021 r. Spółka podjęła działania minimalizujące ryzyko negatywnego wpływu pandemii Covid-19 na trwające badanie kliniczne. W pierwotnym planie badania Ryvu zamierzało otworzyć rekrutację pacjentów do trwającej fazy eskalacji dawki w trzech dodatkowych ośrodkach w Stanach Zjednoczonych (w sumie dziewięć ośrodków). Z powodu trwającej w USA pandemii, zarząd Ryvu zdecydował o rozpoczęciu europejskiej części badania wcześniej niż pierwotnie planowano, z uwzględnieniem dodatkowych lokalizacji w Polsce i innych krajach europejskich. Wniosek o rejestrację badania w pierwszym europejskim kraju został złożony do władz regulatorowych i centralnej komisji bioetycznej 11 sierpnia 2020 r.

W zakresie zamawianych usług badawczo-rozwojowych wystąpiły przejściowe trudności ze zlecaniem prac do dostawców usług laboratoryjnych w Chinach oraz niektórych dostawców europejskich. W okresie sprawozdawczym laboratoria badawczo-rozwojowe Emitenta pracowały w zmniejszonej wydajności, przy czym jej spadek był związany z niedostępnością pracowników warunkowaną kwarantannami, brakiem możliwości wjazdu do Polski niektórych obcokrajowców oraz koniecznością podjęcia opieki nad dziećmi przez niektórych pracowników, a także przeprowadzką pracowników pracujących stacjonarnie do nowego Budyńku CBR. Znacząca część pracowników biurowych Emitenta pracowała w systemie telepracy, co również mogło wpływać negatywnie na tempo realizowanych projektów. Dodatkowym czynnikiem spowalniającym prace badawczo-rozwojowe były wprowadzone procedury przeciwwakażeniowe np.: podział zespołów na mniejsze, ograniczenie spotkań osobistych, odkażanie laboratoriów oraz praca zmianowa. W okresie epidemii, Emitent zidentyfikował również ryzyko kursowe. Środki gotówkowe Emitenta są w 90% przechowywane w PLN. Również przyznane środki grantowe denominowane są w PLN, podczas gdy koszty badań klinicznych i zewnętrznych usług badawczo-rozwojowych są w przeważającej części denominowane w walutach obcych. Częściowym sposobem ograniczenia powyższego ryzyka są zagwarantowane i oczekiwane przychody z komercjalizacji projektów denominowane w walutach obcych.

Emitent zidentyfikował również ryzyka związane z opóźnieniami w procesach administracyjnych w zakresie przyznawania i rozliczania grantów lub zwrotu podatku VAT oraz procesach regulacyjnych dotyczących badań klinicznych.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację związaną z rozprzestrzenieniem się pandemii i na bieżąco wdraża nowe rozwiązania mające na celu jej ograniczenie, polegające w szczególności na zwiększonym reżimie sanitarnym, odkażaniu powierzchni laboratoryjnych oraz całego obiektu Centrum Badawczo-Rozwojowego, nakazie używania maseczek, pomiarom temperatury, czy też poddawaniu pracowników dobrowolnym testom na obecność Covid-19.

Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Emitenta, zostaną zakomunikowane niezwłocznie w odrębnych raportach bieżących.

### **Emisja Akcji serii "I"**

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

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

Oferta Publiczna została skierowana do:

- 1) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego, oraz
  - 2) inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi, którzy objęli Akcje Serii I o łącznej wartości równej co najmniej równowartości kwoty 100.000 EUR (sto tysięcy euro) na inwestora dla każdej osobnej oferty,
- i w związku z powyższym Oferta Publiczna nie wymagała sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz d) w zw. z art. 1 ust. 6 Rozporządzenia Prospektowego.

Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na 60 PLN za akcję, wobec czego całkowite wpływy z emisji, rozumianej jako iloczyn liczby akcji objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosły 143.054.700 zł, zaś łączne koszty przeprowadzonej oferty wyniosły 8.212.623 zł. Akcje Serii I objęte zostały przez 97 inwestorów.

#### 40. Objasnienia do rachunku przeplywów pieniężnych

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

| Wyszczególnienie   | Okres zakończony    | Okres zakończony  | Rok zakończony     |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|
|  | 30/09/2020<br>PLN   | 30/09/2019<br>PLN | 31/12/2019<br>PLN  |
| <b>Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności wynika z następujących pozycji:</b> | <b>6 502 708</b>    | <b>11 426 249</b> | <b>11 672 675</b>  |
| - zmiana stanu należności wynikająca z wydzielenia ZCP   | -                   | -                 | (8 095 687)        |
| - zmiana stanu należności wynikająca z bilansu   | 6 502 708           | 11 426 249        | 19 768 362         |
| <b>Zmiana stanu zapasów, wynika z następujących pozycji:</b>   | <b>682 435</b>      | <b>53 956</b>     | <b>(682 736)</b>   |
| - zmiana stanu zapasów wynikająca z wydzielenie ZCP  | -                   | -                 | (698 582)          |
| - zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu  | 682 435             | 53 956            | 15 846             |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek wynika z następujących pozycji:</b>                     | <b>(11 669 731)</b> | <b>(737 270)</b>  | <b>(1 088 984)</b> |
| - zmiana stanu zobowiązań wynikająca z wydzielenia ZCP   | -                   | -                 | 13 200 999         |
| - zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu   | (11 669 731)        | (737 270)         | (2 318 796)        |
| - korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych                                   | -                   | -                 | (11 971 187)       |
| <b>Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynika z następujących pozycji:</b>                                  | <b>9 143 489</b>    | <b>12 708 454</b> | <b>14 660 445</b>  |
| - zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z wydzielenia ZCP  | -                   | -                 | 5 863 293          |
| - zmiana stanu przychodów przyszłych okresów wynikająca z bilansu  | 9 143 489           | 12 708 454        | 8 797 152          |
| <b>Zmiana stanu rezerw, wynika z następujących pozycji:</b>  | <b>666 774</b>      | <b>(23 953)</b>   | <b>(160 890)</b>   |
| - zmiana stanu rezerw wynikająca z wydzielenia ZCP   | -                   | -                 | (391 916)          |
| - zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu   | 666 774             | (23 953)          | 231 026            |
| <b>Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:</b>  | <b>1 123 256</b>    | <b>228 920</b>    | <b>(4 378 395)</b> |
| - zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z wydzielenia ZCP  | -                   | -                 | (6 540 665)        |
| - zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca ze sprzedaży aktywów finansowych                                     | -                   | (14 928 600)      | -                  |
| - zmiana stanu pozostałych aktywów wynikająca z bilansu  | 1 123 256           | 15 157 520        | 2 162 270          |
| <b>Zmiana stanu kredytów wynika z następujących pozycji:</b>   | <b>(597 660)</b>    | <b>(606 732)</b>  | <b>(881 258)</b>   |
| - zmiana stanu kredytów długoterminowych wynikająca z wydzielenia ZCP  | -                   | -                 | -                  |
| - zmiana stanu kredytów krótkoterminowych wynikająca z wydzielenia ZCP   | -                   | -                 | (13 931)           |
| - zmiana stanu kredytów długoterminowych wynikająca z bilansu  | (607 365)           | (607 365)         | (809 820)          |
| - zmiana stanu kredytów krótkoterminowych wynikająca z bilansu   | 9 705               | 633               | (57 507)           |

#### 41. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

| Wyszczególnienie                                      | Stan na 30/09/2020 | Stan na 31/12/2019 | Stan na 01/01/2019 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | PLN                | PLN                | PLN                |
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 35 000             | 247 000            | 75 000             |
| Inne usługi poświadczające                            | 90 000             | -                  | 40 000             |
| Pozostałe usługi                                      | -                  | -                  | -                  |
| <b>Łączne wynagrodzenie</b>                           | <b>125 000</b>     | <b>247 000</b>     | <b>115 000</b>     |

#### 42. Umowy zawarte przez Spółkę nieuwzględnione w Bilansie

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

#### 45. Zdarzenia po dniu bilansowym

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło dane zagadnienie.

#### **46. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd Spółki w dniu 18 listopada 2020 r.

*Sporządził: Elżbieta Kokoć*

#### **Podpisy członków Zarządu:**

*Paweł Tadeusz Przewięźlikowski - Prezes Zarządu*

*Krzysztof Daniel Brzózka - Wiceprezes Zarządu*

*Setareh Gharayagh Shamsili - Wiceprezes Zarządu*

**Kraków, 18 listopada 2020 r.**

# KONTAKT



## **RYVU THERAPEUTICS S.A.**

Leona Henryka Sternbacha 2

30-394 Kraków, Polska

Tel: +48 12 297 46 90



## **KONTAKT OGÓLNY**

[ryvu@ryvu.com](mailto:ryvu@ryvu.com)