



RAPORT OKRESOWY
Pure Biologics SA
za I kwartał 2019 r

Wrocław, 14 maj 2019 r.

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma Emitenta:	PURE BIOLOGICS S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	54-427 Wrocław, ul. Duńska 11
Telefon:	+48 570 00 2829
Adres poczty elektronicznej:	info@purebiologics.com
Adres strony internetowej:	www.purebiologics.com
Numer KRS:	0000712811
Numer REGON:	021305772
Numer NIP:	8943003192

1.1 Skład Zarządu

Na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi Pan Filip Jeleń, który pełni funkcję Prezesa Zarządu.

1.2 Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 marca 2019 r. skład Rady Nadzorczej obejmował:

- Pan Andrzej Trznadel - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Szuba - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Adam Kiciak - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Jakimowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Jacek Otlewski - Członek Rady Nadzorczej.

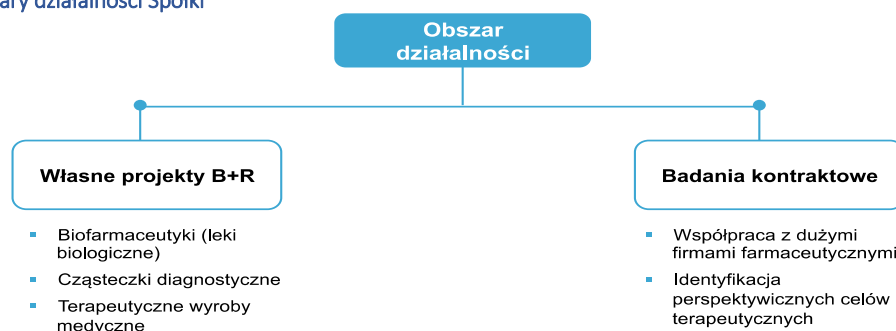
Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej obejmował:

- Pan Andrzej Trznadel - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Marcin Szuba - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Adam Kiciak - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tadeusz Wesołowski - Członek Rady Nadzorczej (powołany w dniu 07.05.2019 r),
- Pan Andrzej Kierzkowski - Członek Rady Nadzorczej (powołany w dniu 07.05.2019 r).

1.3 Zwięzły opis działalności spółki

Pure Biologics specjalizuje się w pracach badawczo-rozwojowych w obszarze innowacyjnych leków biologicznych, wyrobów medycznych o zastosowaniu terapeutycznym i diagnostycznym. Spółka prowadzi również badania kontraktowe dla firm farmaceutycznych i biotechnologicznych szczególnie w zakresie selekcji cząsteczek aktywnych (przeciwciał i aptamerów) do zastosowań medycznych (leki i procedury terapeutyczne, diagnostyka) oraz produkcji, oczyszczania i analizy rekombinowanych białek i rozwoju metod pomiarowych (ang. *assay development*).

Rysunek: Obszary działalności Spółki



Rozwój innowacyjnych leków i terapii

Główną osią działalności spółki jest rozwój nowych leków i terapii oraz metod diagnostycznych w oparciu o bogate doświadczenie w dziedzinach takich jak: biologia molekularna, biologia komórki, inżynieria i biochemia białek, kinetyka oddziaływań biochemicznych, farmakologia cząsteczek biologicznych, czy selekcje *in vitro* z bibliotek kombinatorycznych. Kompetencje Spółki pozwalają realizować wszystkie projekty rozwoju leków i terapeutycznych wyrobów medycznych od fazy wyboru celu molekularnego do fazy testów *in vitro* włącznie - w całości w oparciu o własne zasoby naukowe i technologiczne. Pozwala to na całkowitą niezależność od licencjonowania kandydatów na leki od innych podmiotów czy uczelni oraz usługowych firm zewnętrznych, możliwość kontroli i pełną poufność prowadzonych badań w ich początkowym, najbardziej wrażliwym momencie. Zapewnienie środków, w tym z dofinansowania NCBR, na przeprowadzenie badań w ww. projektach aż do pierwszej

fazy badań klinicznych (przedkliniczne i kliniczne badania zlecane wyspecjalizowanym podmiotom typu CRO) sprawi, że rozwijane aktywa będą komercjalizowane w momencie, gdy ich oczekiwana wartość będzie największa.

Pure Biologics prowadzi dwa programy rozwoju projektów terapeutycznych. Pierwszy program o nazwie **Pure Body** ukierunkowany jest na rozwój innowacyjnych leków biologicznych opartych na przeciwciałach działających w obszarze immunoonkologii. Program **Apta Pheresis** obejmuje projekt rozwoju nowego terapeutycznego wyrobu medycznego (filtr biomolekularny) opartego na cząsteczkach aktywnych z grupy aptamerów.

Innowacyjne projektu B+R wspierane przez dotacje

Pure Biologics aktywnie korzysta z funduszy publicznych wspierających działania B+R w firmach i wielokrotnie z sukcesem aplikowała o dofinansowanie swoich projektów zarówno w NCBR jak i Komisji Europejskiej. Łącznie do tej pory Spółka pozyskała ponad 75,6 mln PLN dofinansowania do realizowanych projektów, z czego blisko 64,6 mln PLN stanowią środki pozyskane w latach 2018-2019 z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.

Badania kontraktowe

Pure Biologics na polskim rynku jest liderem technologii selekcji *in vitro* przeciwciał i aptamerów i jest także jednym z niewielu podmiotów komercyjnych zajmujących się tym zagadnieniem w Europie. Dzięki prowadzonym projektom badawczo-rozwojowym (platformy technologiczne) ma realną szansę na dalsze umacnianie swojej pozycji rynkowej. Selekcje *in vitro* to wydajny i optymalny kosztowo sposób uzyskiwania cząsteczek aktywnych (przeciwciał i aptamerów) wiążących wybrany cel molekularny. Jest to zarówno podstawa do rozwoju leków biologicznych i testów diagnostycznych w ramach wewnętrznych projektów, jak i technologia, którą z powodzeniem wykorzystywać można do świadczenia zewnętrznych badań kontraktowych, których wolumen i marżowość zwiększy się wielokrotnie z chwilą usługowego wykorzystania ww. platform.

Drugim polem ekspertyzy zespołu Pure Biologics są badania związane z produkcją i analityką białek rekombinowanych i ich oddziaływań. Pure Biologics wyróżnia się najszerszym spektrum oferowanych platform ekspresyjnych (bakterie *E. coli*, drożdże, komórki owadzie, komórki ssacze) oraz bogatą ofertą usług analitycznych.

Obszerna ekspertyza i solidne podstawy naukowe oraz innowacyjność i unikalność oferowanych rozwiązań technologicznych sprawiają, że Pure Biologics jest w stanie realizować na zlecenie firm farmaceutycznych kompletne projekty rozwoju leków od etapu ich odkrywania, aż do wczesnych badań przedklinicznych.

Od początku działalności Pure Biologics zrealizowała ponad 160 kontraktów badawczych różnego rodzaju dla klientów z Polski oraz krajów Europejskich, USA i Kanady. Wśród polskich firm, które skorzystały z usług Spółki, należy wymienić spółki takie jak np. Grupa Adamed czy Polpharma.

Nowoczesne zaplecze infrastrukturalne i standardy pozwalające na komercjalizację projektów B+R

Spółka dysponuje nowoczesnym i dobrze wyposażonym laboratorium o powierzchni ok. 800 m², zlokalizowanym we Wrocławskim Parku Technologicznym, w którym zatrudnia 77 specjalistów (w tym blisko 40% ze stopniem doktora). W związku z prowadzonymi projektami do końca 2019 roku Pure Biologics planuje zwiększyć docelowo pow. lab. do 1000 m². Dbając o wysoki poziom świadczonych usług i prowadzonych badań wewnętrznych, w 2014 roku w Pure Biologics wdrożono system jakości zgodny z normą ISO 17025 przeznaczoną specjalnie dla laboratoriów oraz zaimplementowano informatyczny system zarządzania i dokumentowania danych (LIMS), pozwalający na precyzyjną kontrolę wszystkich aspektów pracy Spółki. Dążąc do poszerzenia zarówno bazy klientów, jak i współpracy w obszarze badawczo-rozwojowym, w 2015 roku Spółka otworzyła oddział w Berlinie.

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

2.1 Bilans

AKTYWA	na dzień 31.03.2019 [PLN]	na dzień 31.03.2018 [PLN]
A. Aktywa trwałe	2 014 834,17	259 208,17
I. Wartości niematerialne i prawne	140 387,19	229 835,72
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	87 799,27	208 468,96
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	52 587,92	21 366,76
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 874 446,98	29 372,45
1. Środki trwałe	1 874 446,98	29 372,45
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	85 225,29	5 331,45
d) środki transportu	1 353,37	0,00
e) inne środki trwałe	1 787 868,32	24 041,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00

2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	– udziały lub akcje	0,00	0,00
	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	7 326 664,55	1 122 129,33
I.	Zapasy	0,00	32 674,17
1.	Materiały	0,00	32 674,17
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 009 569,51	298 065,89
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 009 569,51	298 065,89
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	416 669,81	162 768,99
-	do 12 miesięcy	416 669,81	162 768,99
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	534 712,36	117 420,53
c)	inne	58 187,34	17 876,37
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	24 715,96	284 887,23
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 715,96	284 887,23
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 715,96	284 887,23
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	24 715,96	284 887,23
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 292 379,08	506 502,04
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	9 341 498,72	1 381 337,50

	PASYWA	na dzień 31.03.2019 [PLN]	na dzień 31.03.2018 [PLN]
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 866 192,93	143 789,46
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	117 241,00	102 600,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 638 638,55	952 822,28
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjne) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	3 638 638,55	298 200,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 534 992,42	-845 648,81
VIII.	Zysk (strata) netto	-354 694,20	-65 984,01
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 475 305,79	1 237 548,04
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 519 494,62	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 519 494,62	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	1 519 494,62	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 029 832,20	1 070 073,55
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 029 832,20	1 070 073,55
a)	kredyty i pożyczki	144 336,84	79 412,47
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	246 275,73	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 503 544,05	304 452,07
-	do 12 miesięcy	2 070 905,17	304 452,07
-	powyżej 12 miesięcy	432 638,88	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	755 855,53	94 280,73
h)	z tytułu wynagrodzeń	351 522,72	2 452,14
i)	inne	28 297,33	589 476,14
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 925 978,97	167 474,49
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 925 978,97	167 474,49
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	1 925 978,97	167 474,49
	Pasywa razem	9 341 498,72	1 381 337,50

2.2 Rachunek zysków i strat

	Rachunek zysków i strat porównawczy-kwartalnie (i narastająco za I kwartał roku)	I kw. 2019 r. [PLN]	I kw. 2018 r. [PLN]
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 658 296,54	1 345 633,95
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	592 073,79	210 057,17

	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	3 066 222,75	1 135 576,78
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 672 995,69	1 239 368,00
I.	Amortyzacja	108 552,08	38 112,51
II.	Zużycie materiałów i energii	944 723,72	235 008,65
III.	Usługi obce	810 069,17	324 270,34
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	70,20	660,00
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 467 379,35	503 895,07
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	318 173,50	124 019,10
-	emerytalne	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24 027,67	13 402,33
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-14 699,15	106 265,95
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 100 168,89	829 995,16
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	1 100 030,26	829 995,16
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	138,63	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 414 477,80	999 233,35
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	1 414 477,80	999 233,35
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-329 008,06	-62 972,24
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	25 686,14	3 011,77
I.	Odsetki, w tym:	25 111,18	1 672,31
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	574,96	1 339,46
K.	Zysk (strata) brutto (I±H)	-354 694,20	-65 984,01
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-354 694,20	-65 984,01

2.3 Rachunek przepływów finansowych

Rachunek przepływów pieniężnych - kwartalnie (I narastająco za I kwartał roku)	I kw. 2019 r. [PLN]	I kw. 2018 r. [PLN]
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-354 694,20	-65 984,01
II. Korekty razem	221 663,49	161 081,31
1. Amortyzacja	108 552,08	38 112,51
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 111,18	1 672,31
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-196 934,53	59 523,72
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 358 240,50	549 345,55
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 073 305,74	-487 572,78
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-133 030,71	95 097,30
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00

a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	50 501,66	24 010,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	50 501,66	24 010,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	88 690,92	101 267,66
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	99 595,35
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	63 579,74	0,00
8. Odsetki	25 111,18	1 672,31
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-38 189,26	-77 257,66
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	-171 219,97	17 839,64
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-171 219,97	17 839,64
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	196 884,66	267 047,59
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	25 664,69	284 887,23
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

2.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym -kwartalnie (i narastająco za I kwartał roku)	I kw. 2019 r. [PLN]	I kw. 2018 r. [PLN]
Kapitał własny na początek okresu	2 220 887,13	209 773,47
-korekty błędów	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
Kapitał własny na początek okresu po korektach	2 220 887,13	209 773,47
Kapitał zakładowy na początek okresu	117 241,00	102 600,00
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
- przeniesienie z kapitału rezerwowego-emisja akcji	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	117 241,00	102 600,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy:	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany (akcji) udziałów własnych:	0,00	0,00
<i>zwiększenia</i>	0,00	0,00

<i>zmniejszenia</i>	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	3 638 638,55	952 822,28
Zmiany kapitału zapasowego:	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- przeniesienie z kapitału rezerwowego emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- z kapitału z aktualizacji	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- koszty emisji akcji	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	3 638 638,55	952 822,28
Kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy - emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 534 992,42	-845 648,81
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-korekty błędów	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- podział wyniku finansowego:	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 534 992,42	-845 648,81
-korekty błędów	0,00	0,00
-zmiana przyjętych zasad rachunkowości	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-1 534 992,42	-845 648,81
<i>zwiększenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
<i>zmniejszenia (z tytułu)</i>	0,00	0,00
- pokrycie straty zyskiem z lat ubiegłych	0,00	0,00
- pokryte z wyniku finansowego	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 534 992,42	-845 648,81
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 534 992,42	-845 648,81
Wynik netto	-354 694,20	-65 984,01
zysk netto	0,00	0,00
strata netto	-354 694,20	-65 984,01
odpisy z zysku	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	1 866 192,93	143 789,46
<i>proponowany podział wyniku finansowego</i>	0,00	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 866 192,93	143 789,46

3. Komentarz do wyników finansowych

3.1 Komentarz do Rachunku zysków i strat

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

W pozycji Przychodów netto ze sprzedaży rachunku zysków i strat (RZIS) sporządzonego w układzie porównawczym za I kw. 2019 r. Spółka wykazała wartość 3 658,29 tys. PLN. W skład tych przychodów zalicza się Przychody netto ze sprzedaży produktów w kwocie 592,07 tys. PLN oraz Zmianę stanu produktów wynoszącą 3 066, 22 tys. PLN. Dynamika przyrostu tej wartości wynosząca 171,86% w stosunku do adekwatnej wartości 1 345 633,95 tys. PLN odnotowanej w roku 2018 wskazuje całkowity przyrost rozwoju Spółki w obu obszarach jej aktywności biznesowej (badania kontraktowe i działalność B+R) rok do roku.

Zastosowany sposób ewidencji przychodów, umożliwia Spółce prawidłowe i rzetelne przedstawienie ich w wymaganych przez NCBR (jednostkę dotującą) przekrojach. W dalszej części przedstawiono i opisano prezentację wyników znajdujących się w wymienionych wyżej pozycjach RZiS.

Przychody netto ze sprzedaży produktów

Przychody osiągnięte przez Spółkę z działalności komercyjnej opartej o badania kontraktowe świadczone na rzecz firm farmaceutycznych osiągnęły za I kwartał br. wartość 592,07 tys. PLN i były większe o 181,86% w stosunku do wyników w analogicznym okresie roku 2018. Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży badań kontraktowych w br. wynika w głównej mierze z realizacji w projektów w obszarze wysokowartościowych usług związanych z wykorzystaniem własnych platform do selekcji i optymalizowania przeciwciał jako cząstek aktywnych dla potencjalnych zastosowań terapeutycznych na rzecz klientów zewnętrznych. Na wzrost przychodów ma również wpływ przeznaczenie części osobowych zasobów naukowo-badawczych (które w I kw. 2018 r. równolegle były wykorzystywane do przygotowania własnych projektów B+R) wyłącznie do prac w obszarze działalności komercyjnej.

Zmiana stanu produktów

Zmiana stanu produktów, która wynosi w I kw. 2019 r. kwotę 3 066, 22 tys. PLN przedstawia w zasadniczej części nakłady Spółki poniesione w danym okresie na prace badawczo-rozwojowe. W pozycji tej odzwierciedlone są wszystkie poniesione nakłady na prace B+R w bieżącym okresie, które zostały w nim zrealizowane i które są już odzwierciedlone w kosztach, tym samym zgodnie z zasadami rachunkowości, aby zachować współmierność przychodów i kosztów, w przypadku sporządzania rachunku zysków i strat w wariantcie porównawczym, trzeba dokonać, poprzez pozycję zmiana stanu produktów, korekty kosztów o wartość nakładów poniesionych.

Wzrost wartości tej pozycji o 196,4% w stosunku do analogicznego okresu roku 2018 wskazuje na stopień zwiększenia bieżącego zaangażowania Spółki w realizację nowych projektów B+R.

Stosunek wartości zmiany stanu produktów w odniesieniu do wartości przychodów ze sprzedaży ogółem (83,8%) odzwierciedla pośrednio skalę aktywności w poszczególnych segmentach działalności Spółki (działalność B+R, badania kontraktowe) w I kw. 2019 r.

Koszty operacyjne

Wartość kosztów operacyjnych wynosząca 3 672,9 tys. PLN przedstawia zagregowane koszty poniesione przez Spółkę w obu obszarach aktywności biznesowej (B+R i badania kontraktowe). Takie ujęcie kosztów przyjęto dla zachowania współmierności do przychodów wykazywanych w tym segmencie RZiS (przychody ze sprzedaży produktów oraz zmiana stanu produktów). Ewidencji tychże nakładów umożliwia Spółce prawidłowe i rzetelne przedstawienie ich w wymaganych przez jednostki dotujące przekrojach.

Wynik ze sprzedaży

Wynik ze sprzedaży ukształtowany został zgodnie z przyjętymi przez Spółkę i obowiązującymi aktualnie zasadami prowadzenia rachunkowości opisanymi szczegółowo w rozdziale 4.2. niniejszego raportu.

Wynik ze sprzedaży za I kw. 2019 odnotował stratę w kwocie 14,67 tys. PLN. Pomimo wzrostu sprzedaży z badań kontraktowych strata, która powstała w tej pozycji jest wynikiem zwiększenia kosztów ogólnych wynikających z przystosowania struktury organizacyjnej oraz nowego zaplecza biurowo laboratoryjnego Spółki do skali rozwoju już realizowanych i nowouruchomionych projektów B+R. Osiągnięty wynik obrazuje okresową, rzeczywistą efektywność komercyjnej działalności gospodarczej Spółki bez obciążeń kosztowych i bez dotacji związanych z prowadzonymi innowacyjnymi projektami B+R (ujętych w RZiS min. w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych).

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Kwota 1 100,16 tys. PLN wykazana za I kw. 2019 r. w sprawozdaniu finansowym w pozycji „pozostałe przychody operacyjne” przedstawia zasadniczo uzyskane oraz rozliczone, przez jednostki dotujące, w tym roku wpływy z dotacji do projektów B+R realizowanych przez Spółkę.

Jednocześnie, zgodnie z przyjętą przez Spółkę ogólną zasadą adekwatności i współmierności w prezentacji przychodów i kosztów w poszczególnych segmentach swojej działalności, kwota 1 414,47 tys. PLN wykazana w sprawozdaniu za I kw. 2019 w pozycji „pozostałe koszty operacyjne - inne” przedstawia poniesione i rozliczone w tych okresach rzeczywiste koszty związane z realizacją projektów B+R prowadzonych przez Spółkę.

Powyższy sposób prezentacji rozliczonych nakładów finansowych wykorzystywanych przez Spółkę na etapie badawczym do realizacji projektów B+R pozwala na monitorowanie skali i dynamiki wzrostu tych wydatków. Dodatkowo, w sposób pośredni, poprzez różnicę dwóch ww. pozycji, tj. pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych, pozwala orientować się w wykorzystaniu środków własnych Spółki, które uzupełniają środki pochodzące z dotacji w pokryciu kosztów związanych z projektami B+R. W ocenie Spółki, z punktu widzenia inwestora, może to mieć istotne znaczenie dla oceny stopnia i efektywności wykorzystania środków pochodzących z przeprowadzonych emisji akcji do finansowania projektów B+R.

Zysk (strata) z działalności operacyjnej

Strata z działalności operacyjnej za I kw. 2019 r. w kwocie 329,00 tys. PLN jest wynikiem określającym zagregowaną aktywność Spółki w dwóch podstawowych segmentach działalności, tj. komercyjnych badaniach kontraktowych i realizacji innowacyjnych projektów B+R.

Przy ocenie i analizie tej pozycji w RZiS należy wziąć pod uwagę fakt, że przyjęta w celach strategicznych Spółki rosnąca skala ilość i wartość realizowanych przez nią projektów B+R powiększać będzie poziom udziału własnego Spółki zaliczanego do kosztów prowadzonych projektów. Będzie to w sposób bezpośredni oddziaływało na wartość generowanej straty na działalności operacyjnej, jednakże udział własny Spółki w ponoszonych kosztach realizacji projektów B+R jest przez nią traktowany jako inwestycja w projekty o potencjalnej ponadprzeciętnej stopie zwrotu, w przypadku ich pozytywnego zakończenia i komercjalizacji.

Wielkość generowanego przez Spółkę wyniku na sprzedaży badań kontraktowych może wprawdzie łagodzić skalę tego procesu, jednakże wpływy z działalności komercyjnej mają pełnić w modelu finansowym Spółki zasadniczo rolę wspomagającą udział własny w realizacji projektów B+R. W pierwszej kolejności mają one zabezpieczyć funkcjonowanie Spółki w podstawowym zakresie jej infrastruktury organizacyjnej oraz jako podmiotu prawnego. Głównym źródłem finansowania tych nakładów są i będą środki pochodzące z kapitału pozyskanego w drodze emisji akcji.

Należy zaznaczyć, że wartość straty z działalności operacyjnej w I kw. 2019 r. jest wartością spodziewaną. Długoterminowy model finansowy Spółki zakłada finansowanie rosnącego w najbliższych latach segmentu projektów B+R w głównej mierze z pozyskanego kapitału zewnętrznego.

Zysk (strata) netto

Strata netto za I kw. 2019 r. w kwocie 354,69 tys. PLN wynika w głównej mierze z realizacji w tym okresie dwóch dużych projektów B+R (projekt lekowy Multi Body PB001 i projekt terapeutyczny Apta Pheresis PB 002) oraz rozpoczęcia w miesiącu lutym projektu lekowego Pure Activator PB003. Rozmiar i skala tych projektów w porównaniu do projektów realizowanych w analogicznym okresie I kw. roku 2018 (projekty platform technologicznych do selekcji cząstek aktywnych: PureApta i PureSelect 2) są niewspółmiernie większe. Z tego też powodu, wraz z postępem prac w nowych projektach, różnice ponoszonych nakładów do okresów analogicznych w roku poprzedzającym będą proporcjonalnie rosły. Projekty B+R, które weszły w fazę rozwojową w I kw. roku 2019 (Pure Apta), w których koszty/nakłady księgowane są w pozycjach bilansowych (patrz: rozdział. 4.2. pkt 3), nie obciążały bieżącego wyniku na działalności Spółki.

3.2 Komentarz do bilansu - Aktywa

Rzeczowe aktywa trwałe

W tej pozycji bilansowej wynoszącej 1 874,44 tys. PLN jej główny składnik: „Inne środki trwałe” w kwocie 1 787, 86 tys. PLN ujmuje wartość aktywów informatycznych i wysoko zaawansowanych urządzeń laboratoryjnych służących do realizacji projektów B+R pozyskanych w formie długoterminowych umów i leasingu finansowego. W stosunku do wartości w I kw. 2018 r. wynoszącej 29,37 tys. PLN wzrost o 6 281% pokazuje stopień rozwoju zaplecza sprzętowego w laboratoriach Spółki współfinansowanego ze środków NCBR i powiązanego z realizowanymi projektami B+R.

Należności krótkoterminowe

W pozycji tej (1 009,57 tys. PLN) główną rolę odgrywają terminowe „należności z tytułu dostaw i usług” (416,67 tys. PLN) pochodzące z badań kontraktowych oraz należności z tytułu dotacji (534,71 tys. PLN) związane ze zwrotem dotacji przysługujących za okres rozliczeniowy.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wielkość tej pozycji wynosząca 6 292,38 tys. PLN obrazuje wartość kosztów poniesionych przy realizacji projektów B+R zgodnie z zasadami opisanymi w rozdziale 4.2. niniejszego raportu. Porównanie z analogiczną kwotą 506,50 tys. PLN w I kw. 2018 r. pokazuje dynamikę i skalę wzrostu nakładów na projekty B+R realizowanych przez Spółkę do końca I kw. 2019 r.

Należy zaznaczyć, że oprócz kosztów związanych z projektami kontynuowanymi (z roku 2018; Multi Body i Apta Pheresis, Pure Select 2) pojawiły się również nakłady związane z nowym, dużym projektem (Pure Activator) w przypadku, którego prace rozpoczęto w miesiącu lutym, po ogłoszeniu przez NCBR wyników konkursu.

3.3 Komentarz do bilansu - Pasywa

Kapitał (fundusz) własny

Wartość pozycji bilansowej na koniec I kw. 2019 r. wyniosła 1 866,19 tys. PLN, a jej zwiększenie w stosunku do kwoty 143,78 tys. PLN odnotowanej na I kw. 2018 r. jest bezpośrednim wynikiem przeprowadzonej w czerwcu 2018 r. emisji akcji Serii C i podwyższenia kapitału zakładowego oraz zapasowego Spółki.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 4 029 832,20 tys. PLN i są regulowane wg terminów umownych uzgodnionych z dostawcami i beneficjentami. Wartość w zobowiązania powyżej 12 miesięcy dotyczy wieloletniej umowy licencyjnej na oprogramowanie. W ocenie Spółki odnotowany poziom zobowiązań krótkoterminowych jest naturalny dla rozmiaru i profilu prowadzonej w tym okresie przez Spółkę działalności gospodarczej.

Rozliczenia międzyokresowe

W pozycji „rozliczenia międzyokresowe - inne” na koniec I kw. 2019 odnotowano kwotę 1 925,8 tys. PLN odpowiadającą aktualnej wartości dotacji do projektów B+R rozliczanych zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w rozdziale 4.2. niniejszego raportu.

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) [„Ustawa”].

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która nie została zmodyfikowana w żadnym przypadku.

Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest zgodnie z ustawą o podatku dochodowym.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

4.1 Metody wyceny aktywów i pasywów

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej wartości początkowej poniżej 3,5 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów.

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 jest wykazanie, że koszty te spowodują zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo analogicznie do amortyzacji podatkowej o ile odpowiada ona szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej poniżej 3,5 tys. PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe w budowie

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 trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Zapasy

Zapasy towarów w detalu są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny zakupu i ceny sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Dla transakcji związanych z hurtową wysyłką towarów do odbiorców, spółka dokonuje bezpośredniej identyfikacji przychodów i kosztu własnego sprzedanych towarów poprzez odpowiedni opis na dokumentach sprzedaży i zakupu.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje handlowe wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji, transakcje płatnicze według kursów skupu lub sprzedaży walut banku, w którym jednostka posiada rachunek walutowy.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP na dzień bilansu. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Odroczony podatek dochodowy

Jednostka nie podlega rygorom badania sprawozdania finansowego i korzysta z umocowania prawnego zwalniającego ją od tworzenia aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy, Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

4.2 Zasady prezentacji wyniku finansowego

Planując strategiczny rozwój Spółki w kierunku realizacji własnych projektów badawczo rozwojowych oraz mając na uwadze związany z tym znaczący własny wkład kapitałowy oraz otrzymywane dotacje, Spółka stosuje od 2018 r. w prowadzonej rachunkowości zasadę rozdzielania prezentacji działalności badawczo-rozwojowej Spółki od kosztów i przychodów pochodzących z jej podstawowej działalności komercyjnej (badań kontraktowych). Przyjęcie takiego rozwiązania pozwala na oddzielenie nakładów finansowych przeznaczanych na projekty B+R od wyniku i efektywności rynkowego segmentu działalności gospodarczej Spółki i ich monitorowanie.

Rozdzielając prezentację zdarzeń księgowych powstających w dwóch podstawowych segmentach działalności Spółki zachowano współmierność kosztów i przychodów w ramach tych segmentów RZIS.

Otrzymały obraz działalności komercyjnej Spółki opartej na badaniach kontraktowych w pozycji RZIS: „zysk (strata) ze sprzedaży” pozwala ocenić czy i na ile działalność komercyjna Spółki wspiera lub obciąża finansowo jej segment badawczo rozwojowy.

Przyjęcie powyższej zasady i prezentacja zdarzeń księgowych związanych z realizacją projektów B+R wspieranych dotacjami w odrębnej części RZIS sprawia, że:

- 1) Wartość kosztów dotowanych projektów ponoszonych w fazie badawczej do czasu ich okresowego rozliczenia zgodnie z umową dotacyjną ujmowana jest na bieżąco w aktywach bilansu w pozycji „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. Analogicznie wartość dotacji udzielonej w tej fazie projektów do czasu ich okresowego rozliczenia zgodnie z Umową dotacyjną prezentowane są na bieżąco w pasywach bilansu w pozycji „inne rozliczenia międzyokresowe - krótkookresowe”. Okresem rozliczeniowym, zgodnie z umową dotacyjną, jest kwartał liczony od dnia zawarcia umowy.
- 2) Rozliczone zgodnie z umową dotacyjną wartości kosztów projektów, ponoszone w fazie badawczej są prezentowane w grupie pozostałych kosztów operacyjnych (pozycja „inne koszty operacyjne”), analogicznie do prezentacji kwoty dotacji udzielanych w tej fazie projektu wykazywanych w grupie pozostałych przychodów operacyjnych (pozycja „dotacje”).
- 3) Wartość kosztów dotowanych projektów ponoszonych w fazie rozwojowej do czasu i po ich okresowym rozliczeniu zgodnie z Umową dotacyjną, ujmowane są w aktywach bilansu w pozycji „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. Analogicznie, wartość dotacji udzielanych w tej fazie projektu do czasu i po ich okresowym rozliczeniu zgodnie z Umową dotacyjną prezentowane są w pasywach bilansu w pozycji: „inne rozliczenia międzyokresowe - krótkookresowe”.
- 4) Po zakończeniu projektu i rozliczeniu go w całości zgodnie z umową dotacyjną wartość kosztów dotowanego projektu poniesionych w realizacji jego fazy rozwojowej przenoszona jest w aktywach bilansu z pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w aktywa trwałe do grupy wartości niematerialnych i prawnych w pozycję: „koszty zakończonych prac rozwojowych”.
- 5) W przypadku komercjalizacji projektu B+R objętego dotacją przychody pochodzące z tego źródła zaliczane będą w RZIS do: „przychodów netto ze sprzedaży produktów”, a koszty zakończonych prac rozwojowych ujęte w bilansie w wartościach niematerialnych podlegać będą 5-letniej amortyzacji. Będą one sukcesywnie pomniejszane o wartość, która księgowana będzie na bieżąco i proporcjonalnie w okresach miesięcznych do RZIS.
- 6) Równolegle, dotacje udzielone na realizację części rozwojowej komercjalizowanego projektu, znajdujące się w pasywach bilansu w pozycji „inne rozliczenia międzyokresowe” podlegać będą 5-letniemu odpisowi. Pozycja ta będzie sukcesywnie oraz proporcjonalnie pomniejszana o wartość, która księgowana będzie na bieżąco w okresach miesięcznych jako: „pozostałe przychody operacyjne” do RZIS.

4.3. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości wywierające wpływ na prezentowany raport

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości.

5. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie sprawozdawczym wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Rozpoczęcie projektu Pure Activator

W dniu 31 stycznia 2019 r. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) ogłosiło wyniki konkursu InnoNeuroPharm, a w dniu 24 marca 2019 r. Spółka podpisała umowę z NCBR o dofinansowanie projektu lekowego obejmującego „Opracowanie terapii na bazie immunoligandów rekrutujących układ immunologiczny do walki z nowotworem” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (Priorytet I: Wsparcie Prowadzenia Prac B+R Przez Przedsiębiorstwa, Działanie 1.2: Sektorowe programy B+R, Program sektorowy: InnoNeuroPharm).

Zgodnie z treścią umowy o dofinansowanie całkowity koszt realizacji projektu wynosi 39,9 mln zł, a przyznana wysokość dofinansowania wynosi 30,1 mln zł. Planowany okres zakończenia projektu i kwalifikowalności kosztów kończy się w dniu 31 grudnia 2023 r. Wkład własny projektu w wysokości 9,8 mln PLN Spółka zamierza pokryć z kapitału pozyskanego w ramach przeprowadzanych emisji akcji (w tym w części z przeprowadzonej emisji akcji serii D). Wsparty dofinansowaniem NCBR projekt jest realizowany w Spółce od lutego br. pod nazwą PureActivator z identyfikatorem PB003.

W ramach projektu PureActivator (PB003) opracowany zostanie kandydat na lek (oparty o przeciwciało w fuzji z immunoligandem) wzmacniający pracę układu odpornościowego pacjentów i kierujący naturalne mechanizmy immunologiczne ludzkiego ciała przeciwko komórkom złośliwym w sposób precyzyjny, tak by zmniejszyć wpływ na otaczające tkanki zdrowe i prowadzić ich aktywne zwalczanie.

Jako główne wskazanie w toku projektu wybrano niedrobnokomórkowego raka płuc (NSCLC). Początkowo lek oparty o przeciwciało-immunoligand może znaleźć zastosowanie jako terapia dla pacjentów nieodpowiadających na inne leczenie, ale docelowo może stać się tzw. „lekiem pierwszego rzutu”. NSCLC stanowi blisko 85% wszystkich przypadków raka płuc – nowotworu pozostającego jednym z najbardziej śmiertelnych na świecie.

Dofinansowany przez NCBR projekt obejmuje rozwój nowego leku począwszy od selekcji wariantów na wybrane cele molekularne, przez ich rozwój i testy w badaniach przedklinicznych na zwierzętach, aż do pierwszej fazy badań klinicznych włącznie. W założeniu bezpośrednim rezultatem projektu będzie innowacyjny w skali globalnej lek – bispecyficzne przeciwciało typu *first-in-class* działające w obszarze immuno-onkologii, o skuteczności udowodnionej w odpowiednich modelach zwierzęcych oraz o bezpieczeństwie i wstępnie ocenionej skuteczności stosowania u pacjentów onkologicznych z nowotworem płuc, gotowe do rozpoczęcia II fazy badań klinicznych.

Ponadto istotnymi atutami opracowywanego leku będą znacząco obniżona toksyczność ogólnoustrojowa (ograniczenie efektów ubocznych wynikających z *off-target effects*), a także skuteczniejsza terapia nowotworów związana z pobudzeniem komórek układu odpornościowego

Projekt PB003 PureActivator jest kolejnym w portfolio spółki projektem w ramach programu PureBody – programu rozwoju terapeutycznych przeciwciał i ich pochodnych do zastosowania w immuno-onkologii.

Zakończenie realizacji projektu platformy technologicznej PureApta

W dniu 28 lutego 2019 r. Spółka zakończyła projekt PureApta dot. stworzenia innowacyjnej modularnej platformy selekcji modyfikowanych chemicznie aptamerów i weszła tym samym do wąskiego w skali światowej grona firm dysponujących tego typu technologią. Badania potwierdziły skuteczność i pełną założoną funkcjonalność platformy. Spółka planuje również zgłoszenie do ochrony własności intelektualnej jednego wynalazku, obejmującego część rezultatów projektu.

Spółka w dniu 28 lutego 2019 r. złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju dokument „Informacja końcowa z realizacji projektu”. Raport merytoryczny z zakończenia czwartego – końcowego – etapu został złożony do NCBR w dniu 14.03.2014r.

Powstała w wyniku projektu platforma PureApta służy do selekcji modyfikowanych chemicznie aptamerów, tj. oligonukleotydów rozpoznających wybrane cele molekularne – makrocząsteczki w żywym organizmie, które oddziałują z lekiem i w wyniku tej interakcji powodują pożądany efekt terapeutyczny. Uzyskane w wyniku selekcji aptamery mogą więc stanowić elementy funkcjonalne innowacyjnych leków i wyrobów medycznych, jak również służyć jako narzędzie badawcze /diagnostyczne w pracach laboratoryjnych z zakresu biologii komórki czy onkologii.

Pure Biologics planuje wykorzystywanie tej technologii w wewnętrznych pracach B+R Spółki, takich jak np. już rozpoczęty projekt AptaPheresis PB002, obejmujący terapię w chorobie neurodegeneracyjnej NMO (Zespół Devica).

Jednocześnie w oparciu o nową platformę Spółka planuje w ciągu pół roku wprowadzić do swojej oferty usługowej w pełni dojrzałą selekcję modyfikowanych aptamerów. Efektem wprowadzenia na rynek zestawu usług opartego o opracowaną platformę PureApta będzie rozszerzenie gamy oferowanych przez Spółkę usług, pozwalające lepiej odpowiedzieć na potrzeby rynku. Nabywcami tego typu technologii będą firmy farmaceutyczne i biotechnologiczne prowadzące projekty lekowe, terapeutyczne oraz diagnostyczne. Spółka oczekuje, że realizowanie przedmiotowych usług będzie mieć w przyszłości pozytywny wpływ na przychody Spółki.

Spółka jest jedynym podmiotem na polskim rynku i jednym z niewielu w Europie, który może oferować selekcję aptamerów z bibliotek kombinatorycznych.

Dnia 3-4 kwietnia 2019 odbyła się VI międzynarodowa konferencja „Aptamers 2019” w Oksfordzie w Wielkiej Brytanii, gdzie Spółka zaprezentowała wyniki prac nad platformą PureApta i wymieniła doświadczenia z innymi specjalistami branżowymi.

Nawiązanie współpracy z jednostkami klinicznymi oraz Uzyskanie zgody Komisji Bioetycznej na prowadzenie badań obserwacyjnych z elementami badań diagnostycznych w ramach projektu Apta Pheresis (PB002).

W dniu 19 marca 2019 roku, Komisja Bioetyczna przy Dolnośląskiej Izbie Lekarskiej we Wrocławiu, wydała pozytywną decyzję w sprawie: „Przeprowadzenia przez Pure Biologics S.A. badania obserwacyjnego z elementami badań diagnostycznych” polegającego na pozyskaniu materiału badawczego od pacjentów z rozpoznaną autoimmunologiczną chorobą neurodegeneracyjną (Zespół Devica, NMO – Neuromyelitis Optica). Pozyskanie materiału badawczego prowadzone będzie przez Zespoły Badawcze na oddziałach neurologicznych w Jednostkach Klinicznych:

1. Samodzielny Publiczny Szpital Kliniczny Nr 4 w Lublinie,
 2. Kliniczny Szpital Wojewódzki Nr 2 im. Św. Jadwigi Królowej w Rzeszowie,
- na podstawie podpisanych umów z w/w Ośrodkami Badawczymi.

Pozyskanie materiału badawczego przeprowadzane będzie w latach 2019 – 2021 i jest integralną częścią projektu AptaPheresis (PB002) obejmującego: „Rozwój pierwszego w klasie terapeutycznego wyrobu medycznego do stosowania w leczeniu autoimmunologicznej choroby neurodegeneracyjnej”. Celem prowadzonego badania obserwacyjnego jest wyselekcjonowanie z pobranego od pacjentów materiału biologicznego przeciwciała anty-AQP4 typowanego jako odpowiedzialne za proces neurodegeneracyjny w organizmie pacjenta. Wyselekcjonowane przeciwciała użyte zostaną jako cel molekularny do selekcji aptamerów wykorzystanych jako cząsteczki aktywne w opracowywanym w ramach projektu AptaPheresis filtrze biomolekularnym. Selekcja prowadzona będzie z użyciem własnej platformy selekcji aptamerów PureApta.

Zgoda Komisji Bioetycznej otwiera Spółce również drogę do wykorzystania pozyskanego materiału badawczego w przyszłych etapach realizacji projektu, które będą miały za zadanie min. potwierdzić skuteczność opracowywanego rozwiązania terapeutycznego.

Przystąpienie do podwyższenia kapitału Spółki w drodze emisji akcji serii D

Spółka w celu realizacji planów rozwoju i zapewnienia kapitałów własnych do realizowanych i przyszłych projektów badawczo rozwojowych oraz w związku z planowanym wprowadzeniem kolejnej serii akcji Spółki do obrotu w systemie NewConnect przeprowadziła prywatną emisję akcji serii D skierowaną do maksymalnie 149 potencjalnych inwestorów.

Równoległym równie istotnym celem towarzyszącym przeprowadzanej emisji akcji było zwiększenie udziału inwestorów instytucjonalnych w strukturze akcjonariatu Spółki oraz jej dopasowanie do wymagań stawianych dla akcji notowanych na rynku głównym GPW.

Podczas oferty wykorzystano instytucję ceny maksymalnej oraz następnie ceny emisyjnej. Cena maksymalna została ustalona przez Zarząd Spółki w dniu 14 marca 2019 r, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki. Cena maksymalna wyniosła 25,00 PLN (dwadzieścia pięć złotych) za jedną akcję i została ustalona przez Spółkę w porozumieniu z Domem Maklerskim Navigator S.A.

W dniu 08.04.2018 r. Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję nie więcej niż 481 590 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr i cenie emisyjnej 21,00 PLN za jedną akcję w ramach kapitału docelowego. Emisja realizowana była w trybie subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH), tj. z wyłączeniem prawa poboru Akcji Serii D przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Cena emisyjna jednej akcji została ustalona przez Zarząd po odbyciu spotkań z potencjalnymi inwestorami na podstawie książki popytu (book building), która przygotowana została przez Dom Maklerski Navigator S.A. występujący oficjalnie w roli oferującego emisję akcji serii D.

Do dnia 15.04.2019 r. Zarząd Spółki podpisał wszystkie zadeklarowane w księdze popytu umowy objęcia akcji Serii D w łącznej liczbie 481 590 akcji o wartości emisyjnej 10 113 390 PLN. Akcje objęte zostały przez 29 osób fizycznych i 10 osób prawnych w tym 3 Fundusze Inwestycyjne Zamknięte oraz 6 Funduszy Inwestycyjnych Otwartych. Podmioty prawne objęły łącznie 75,1% akcji serii D. Akcje serii D zostały w całości opłacone gotówką.

Spółka przeprowadzając ofertę akcji serii D sporządziła dokument, o którym mowa w pkt 18 Załącznika Nr 5 do Regulaminu ASO. W konsekwencji, zostały również spełnione wymogi pkt 19-20 Załącznika Nr 5 do Regulaminu ASO.

Szczegółowy raport z emisji akcji serii D Spółka przedstawiła w raporcie bieżącym EBI NR 6/2019 w dniu 24.04.2019 r.

W dniu 23.04.2019 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki (w wyniku przeprowadzonej subskrypcji prywatnej akcji serii D Spółki).

Złożenie wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i emisji akcji serii D w KRS

W dniu 25.04.2019 r. Zarząd Spółki złożył wniosek o rejestrację w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 117 241 PLN do kwoty 165 400 PLN to jest o kwotę 48 159 PLN w drodze emisji 481 590 akcji serii D. Do dnia sporządzenia raportu Spółka nie uzyskała jeszcze informacji o rejestracji podwyższenia kapitału w KRS.

Środki pozyskane z emisji akcji serii D przeznaczone zostaną na finansowanie wkładu własnego Spółki do realizacji projektów B+R przedstawionych w rozdziale 7.

Zwiększenie aktywności w zakresie promocji badań kontraktowych

W związku z planami aktywnego wykorzystania wszechstronnych możliwości Spółki w obszarze badań kontraktowych powołany został menedżer ds. rozwoju biznesu, którego zadaniem będzie nawiązywanie i utrzymywanie relacji z klientami oraz sprzedaż badań kontraktowych Pure Biologics. Szczególny nacisk położony zostanie w zakresie promocji projektów zintegrowanego rozwoju nowych przeciwciał jako kandydatów na leki i cząsteczki diagnostyczne z wykorzystaniem platformy PureSelect2 i Pure Apta.

Do tego zadania powołany został pracownik, posiadający kierunkowe wykształcenie o profilu naukowym i wieloletnie doświadczenie w rozwoju biznesu w obszarze life science, w tym rozwoju leków na terenie kraju i poza jego granicami. Zarząd Spółki oczekuje, że zorganizowana promocja i planowa aktywność biznesowa w relacjach z firmami farmaceutycznymi i biotechnologicznymi przyczyni się to do zwiększenia skali działalności przychodowej Pure Biologics w kolejnych latach.

6. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz na bieżący rok obrotowy.

7. Ogólny stan realizacji planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowanego harmonogramu ich realizacji po wprowadzeniu akcji do ASO

Spółka planuje zrealizować nakłady w łącznej wysokości 83,9 mln PLN, z czego 62,7 mln PLN zostanie sfinansowane dotacjami (w okresie 1Q.2019-2023). Emitent zamierza wydatkować powyższe środki zgodnie z harmonogramami projektów dotacyjnych i zawartymi umowami z jednostkami finansującymi. Ze względu na złożony charakter prowadzonych projektów, za zgodą jednostek dofinansowujących, harmonogramy wydatków mogą ulec zmianie.

Tabela. Zbiorcze zestawienie planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz spodziewany harmonogram ich realizacji w latach 2019-2023

Wyszczególnienie	Rodzaj nakładu	Harmonogram	Całkowita wartość nakładów tys. PLN	Przewidywana wartość dotacji tys. PLN	Przewidywany wkład własny tys. PLN	Udział w całkowitych nakładach [%]
PureSelect2	Badania Przemysłowe i Rozwojowe	01.2019-03.2020	1 996,6	1 453,3	543,4	2,37%
MultiBody	Badania Przemysłowe i Rozwojowe	01.2019-12.2023	28 690,3	21 310,4	7 380	34,2%
Apta Pheresis	Badania Przemysłowe i Rozwojowe	01.2019-05.2023	13 309,5	9 763,5	3 546	15,86%
Pure Activator	Badania Przemysłowe i Rozwojowe	02.2018-12.2023	39 905,4	30 130,4	9 775	47,56%
RAZEM			83 901,8	62 657,6	21 244,4	100,00%

Źródło: Spółka

Środki pozyskane z emisji akcji serii D przeznaczone zostaną na wsparcie finansowania wkładu własnego Spółki do realizacji:

- drugiego i trzeciego etapu projektu MultiBody o szacowanej wartości 9,074 tys. PLN i z planowanym terminem realizacji do 03.2020 roku
- drugiego, trzeciego i czwartego etapu projektu AptaPheresis o szacowanej wartości 5,822 tys. PLN i z planowanym terminem realizacji do 08.2020 roku
- pierwszego i drugiego etapu projektu PureActivator o szacowanej wartości 6,955 tys. PLN i z planowanym terminem realizacji do 06.2020 roku
- trzeciego i ostatniego czwartego etapu projektu PureSelect2 o szacowanej wartości 1.726 tys. PLN i z planowanym terminem realizacji do 03.2020

Środki będą rozdysponowane w proporcji do wartości rozliczanych projektów. Wymienione projekty poza współfinansowaniem dotacjami przyznanymi przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (w wysokości ok. 80% wartości całkowitej projektu) będą również finansowane z bieżących przychodów uzyskiwanych przez Spółkę z prowadzonych badań kontraktowych tj. działalność operacyjną. Przejście do kolejnych etapów realizacji wyżej wymienionych projektów, tym samym zakończenie całych projektów, będzie przy braku uzyskania finansowania dłużnego wymagać pozyskania kapitału w drodze kolejnych emisji akcji.

7.1 Modyfikacja podejścia Spółki do formy realizacji i sposobu finansowania projektów diagnostycznych i technicznych

Realizowana przez Spółkę strategia prowadzenia i finansowania projektów, główny wysiłek organizacyjny oraz zasoby naukowe i finansowe są skierowane na wysokomarżowe projekty rozwoju leków i rozwiązania terapeutyczne oraz zakładają optymalne wykorzystanie pozyskanych kapitałów na wkład własny związany z tymi projektami.

Uro Screen (Przesiewowy test raka pęcherza)

Po rozpoznaniu i analizie możliwości przyszłej komercjalizacji wyników uzyskanych w projektach o profilu diagnostycznym przyjęto długofalowe założenie, że projekty B+R z obszaru diagnostyki realizowane będą głównie w oparciu o współpracę z wytypowanymi Partnerami Branżowymi i finansowane ze środków opartych o zawarte umowy partnerskie lub w układzie konsorcjalnym z Partnerem Branżowym. Przyjęcie takiego rozwiązania zwiększy prawdopodobieństwo komercjalizacji przez podmioty branżowe funkcjonujące w sektorze wyrobów diagnostycznych, obniży koszty realizacji projektu w fazie rozwojowej (wykorzystanie doświadczeń i zaplecza partnera branżowego) oraz zapewni racjonalne wykorzystanie środków finansowych przez obie strony projektu.

W związku z przyjęciem powyższego założenia strategicznego planowane nakłady własne oraz przyszłe, możliwe dofinansowanie z środków NCBR związane z uruchomieniem projektu zostały wyłączone z celów emisyjnych, a ich ujęcie w planach finansowych Spółki nastąpi z chwilą zawarcia umowy partneringowej z branżowym podmiotem komercyjnym.

Pure HTS

Realizacja projektu automatyzacji procesów badawczych i analitycznych w ramach platformy technicznej PureHTS została chwilowo ograniczona. Priorytetem spółki jest optymalne wykorzystanie środków własnych na wkład w projekty rozwoju leków i terapeutycznych rozwiązań medycznych, natomiast planowana do uruchomienia platforma techniczna PureHTS i koszty związane z jej wdrożeniem są bezpośrednio związane z segmentem badań kontraktowych. Tym samym Projekt zaplanowany został do rozwoju w bardziej optymalnej finansowo formule, wykorzystującej lepiej dostosowane źródła finansowania (np. dopłaty i refinansowania), jak również w sposób proporcjonalny do rozbudowy wzrostu zamówień kontraktowych w segmencie CRO Spółki.

Aktualnie segment Badań kontraktowych posiada efektywność adekwatną i wystarczającą do realizacji planów badań kontraktowych na bieżący i przyszły rok.

8. Informacja na temat inicjatyw podejmowanych w okresie sprawozdawczym w obszarze rozwoju prowadzonej działalności nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Realizowane w Spółce innowacyjne projekty technologiczne pozwalają na prowadzenie unikalnych w skali kraju usług w zakresie wysoko zaawansowanych badań kontraktowych. Prace prowadzone w zakresie innowacyjnych projektów B+R oraz rozwiązań technologicznych opisane zostały w rozdziale 5 raportu.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej.

10. Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki oraz struktury ogólnej liczbie głosów w WZA Spółki na dzień 31 marca 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale	Udział w głosach na WZ
Filip Jeleń (Prezes Zarządu)	288 000	345 600	24,56%	25,45%
Maciej Mazurek	252 000	302 400	21,49%	22,27%
Piotr Jakimowicz (członek RN)*	216 000	259 200	18,42%	19,09%
Jacek Otlewski (członek RN) *	171 000	205 200	14,59%	15,11%
Andrzej Trznadel (Przewodniczący RN)	81 000	81 000	6,91%	5,97%
Pozostali	164 410	164 410	14,02%	12,11%
Suma	1 172 410	1 357 810	100,00%	100,00%


*członek RN na dzień 31.03.2019

11. Informacja o liczbie osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2019 r. liczba pracowników Spółki wynosiła 73 osoby zatrudnione w oparciu o umowę o pracę, na pełen etat. Na dzień sporządzenia raportu liczba pracowników Spółki wynosiła 77 osób zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę, na pełen etat. Wzrost zatrudnienia wynika z uzupełnienia składu zespołów naukowych pracujących przy nowo uruchomionym projekcie lekowym Pure Activator (PB003) oraz powołania zespołu do promocji i pozyskania projektów od firm farmaceutycznych i biotechnologicznych w obszarze badań kontraktowych.

12. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie

Zarząd Pure Biologics S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zawarte w raporcie za I kwartał 2019 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Pure Biologics S.A.

PREZES ZARZĄDU
Pure Biologics S.A.

Dr Filip Jeleń, MBA