

PURE BIOLOGICS S.A.



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 rok

**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

Wrocław, dnia 14 sierpnia 2020 roku

Spis treści

I.	Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów	4
II.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
III.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
IV.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
V.	PODSTAWOWE INFORMACJE	8
1.	Informacje o Spółce	8
2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	8
3.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	9
4.	Polityka rachunkowości	9
5.	Zastosowanie MSSF po raz pierwszy.....	9
6.	Wpływ zmian standardów MSSF na sprawozdanie finansowe	16
7.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów.....	16
VI.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	18
8.	Przychody z tytułu usług komercyjnych	18
8.1.	Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej	18
8.2.	Struktura terytorialna przychodów	18
9.	Przychody z dotacji	19
9.1.	Przychody z dotacji rozpoznane przez Spółkę	19
10.	Koszty działalności operacyjnej	19
10.1.	Koszt własny usług komercyjnych	19
10.2.	Koszty wg rodzaju	20
10.3.	Koszty projektów B+R	20
11.	Podatek dochodowy	20
11.1.	Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów	21
11.2.	Straty podatkowe możliwe do rozliczenia w latach następnych wg stanu na 30 czerwca 2020 roku	21
VII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	22
12.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	22
12.1.	Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych.....	23
12.2.	Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych	23
12.3.	Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych	24
13.	Wartości niematerialne.....	25
13.1.	Zmiana wartości niematerialnych i prawnych.....	27
13.2.	Struktura własności wartości niematerialnych	28
14.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	28
14.1.	Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	29
14.2.	Należności dostaw i usług wg terminu wymagalności	29
14.3.	Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług	30
15.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

15.1.	Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	30
15.2.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty	30
16.	Kapitał własny	30
16.1.	Podstawowe informacje o kapitale podstawowym	31
16.2.	Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2020 roku	31
16.3.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	31
16.4.	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	31
16.5.	Zyski (straty) zatrzymane	31
17.	Zobowiązania z tytułu leasingu	32
17.1.	Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu	33
17.2.	Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu według metody wyceny	33
17.3.	Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu	33
17.4.	Zobowiązań z tytułu leasingów wg terminów wymagalności	33
18.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34
18.1.	Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	34
18.2.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	34
18.3.	Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	34
19.	Dotacje	35
19.1.	Specyfikacja rozliczenia dotacji	35
VIII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ RYZYKA FINANSOWEGO	36
20.	Instrumenty finansowe	36
20.1.	Klasyfikacja instrumentów finansowych	37
21.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	38
22.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	38
22.1.	Ryzyko utraty płynności finansowej	39
22.2.	Ryzyko walutowe	39
22.3.	Ryzyko stóp procentowych	39
IX.	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	40
23.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	40
23.1.	Aktywa warunkowe	40
23.2.	Zobowiązania warunkowe	40
24.	Płatności w formie akcji	40
25.	Sezonowość	42
26.	Działalność zaniechana	42
27.	Struktura zatrudnienia	42
28.	Istotne sprawy sporne	42
29.	Zdarzenia po dniu bilansowym	42
30.	Zatwierdzenie informacji finansowych	43

PURE BIOLOGICS S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

I. Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.04.2020 – 30.06.2020 tys. zł	01.04.2019 – 30.06.2019 tys. zł	01.01.2020 – 30.06.2020 tys. zł	01.01.2019 – 30.06.2019 tys. zł
Działalność kontynuowana					
Przychody z usług komercyjnych	8	94	453	427	1 045
Koszt własny sprzedanych usług	10	66	175	224	537
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		28	279	203	509
Przychody z dotacji	9	3 206	2 449	6 703	4 854
Przychody ze sprzedaży wyników prac B+R	9	-	-	-	-
Koszty prac badawczych	10	4 064	3 022	7 986	5 690
Koszty ogólne projektów	10	674	353	1 405	750
Zysk (strata) na działalności B+R		(1 532)	(926)	(2 688)	(1 586)
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	10	1 008	432	2 105	677
Pozostałe przychody operacyjne		6	10	7	10
Pozostałe koszty operacyjne		-	84	-	54
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2 506)	(1 153)	(4 584)	(1 798)
Przychody finansowe		19	-	22	-
Koszty finansowe		148	110	184	136
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 634)	(1 263)	(4 745)	(1 934)
Podatek dochodowy	11	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 634)	(1 263)	(4 745)	(1 934)
Inne całkowite dochody		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		(2 634)	(1 263)	(4 745)	(1 934)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)		(1,59)	(0,76)	(2,87)	(1,17)

II. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.06.2020	31.12.2019
		tys. zł	tys. zł
Aktywa trwałe		7 924	5 971
Rzeczowe aktywa trwałe	12	7 111	5 352
Wartości niematerialne	13	812	619
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Aktywa obrotowe		14 169	15 114
Zapasy		91	91
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	2 282	1 014
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	11 752	13 921
Pozostałe aktywa		44	88
Aktywa razem		22 092	21 085

PASYWA	Nota	30.06.2020	31.12.2019
		tys. zł	tys. zł
Kapitał własny		2 238	5 118
Kapitał podstawowy	16	165	165
Kapitał zapasowy	16	14 930	13 065
Zyski zatrzymane, w tym:	16	(12 857)	(8 111)
- wynik okresu bieżącego		(4 745)	(4 195)
Zobowiązanie długoterminowe		5 379	3 640
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		37	37
Dotacje rozliczne w czasie	19	197	186
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	5 144	3 418
Pozostałe zobowiązania		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		14 475	12 326
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	1 143	904
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	1 778	1 955
Pozostałe zobowiązania	18	1 331	1 187
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		287	287
Dotacje rozliczane w czasie	19	9 936	7 993
Zobowiązania razem		19 855	15 967
Pasywa razem		22 092	21 085

III. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.04.2020	01.04.2019	01.01.2020	01.01.2019
	–	–	–	–
Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk (strata) netto	(2 634)	(1 263)	(4 745)	(1 934)
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 634)	(1 263)	(4 745)	(1 934)
Korekty	6 192	(1 358)	4 153	(535)
Amortyzacja	206	109	1 002	794
Odsetki	123	90	172	110
Program opcji menadżerskich	932	-	1 865	-
Zmiana stanu należności	(491)	(303)	(1 268)	(665)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 005	(956)	383	(131)
Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
Zmiana stanu zapasów	3	-	-	-
Zmiana stanu innych aktywów	(4)	(4)	44	40
Zmiana stanu dotacji do rozliczenia	4 417	(295)	1 955	(683)
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 558	(2 621)	(592)	(2 469)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
I. Wpływy	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	-	-	-	-
II. Wydatki	-	160	-	160
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	-	160	-	160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(160)	-	(160)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
I. Wpływy	-	9 540	-	9 540
Wpływy z emisji akcji	-	9 540	-	9 540
Wpływy z udzielonych kredytów i pożyczek	-	9 540	-	9 540
II. Wydatki	1 063	435	1 577	763
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	123	90	172	110
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	940	345	1 405	653
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 063)	9 105	(1 577)	8 778
Przepływy pieniężne razem	2 495	6 324	(2 169)	6 149
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 496	6 323	(2 169)	6 149
Środki pieniężne na początek okresu	9 256	25	13 921	200
Środki pieniężne na koniec okresu	11 752	6 349	11 752	6 348

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

IV. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (ogółem)
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	165	13 065	(8 111)	5 118
Zysk / strata za okres	-	-	(4 745)	(4 745)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	(4 745)	(4 745)
Emisja akcji	-	-	-	-
Transakcje płatności w formie akcji	-	1 865	-	1 865
Na dzień 30 czerwca 2020 roku	165	14 930	(12 857)	2 238

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (ogółem)
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	117	3 548	(3 916)	(251)
Zysk / strata za okres	-	-	(4 195)	(4 195)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	(4 195)	(4 195)
Emisja akcji	48	9 506	-	9 554
Transakcje płatności w formie akcji	-	10	-	10
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	165	13 065	(8 111)	5 118

V. PODSTAWOWE INFORMACJE

1. Informacje o Spółce

Pure Biologics S.A. („Spółka”, „Jednostka”) została wpisana w dniu 30 kwietnia 2014 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000712811. Dnia 10 stycznia 2018 dokonano rejestracji przekształcenia Jednostki w spółkę akcyjną.

Siedziba Jednostki mieści się we Wrocławiu, adres Spółki: ul. Duńska 11.

Jednostce nadano numer NIP 8943003192 oraz numer REGON 021305772.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Pure Biologics S.A. 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.

Na 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki przedstawiał się następująco:

- Pan Filip Jeleń - Prezes Zarządu,
- Pan Romuald Harwas – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Pan Andrzej Trznadel – Przewodniczący rady Nadzorczej
- Pan Tadeusz Wesołowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pani Julia Bar - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Kierzkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Mariusz Czekala - Członek Rady Nadzorczej.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawach przepisów wykonawczych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze śródroczne skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe w rozumieniu MSSF. Pierwsze roczne statutowe sprawozdanie finansowe Spółka sporządzi za rok 2020.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i 20 czerwca 2019 roku.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących

na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”). Dane zaprezentowano w tysiącach złotych (tys. zł), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

4. Polityka rachunkowości

Wybrane istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego. Spółka stosowała zasady rachunkowości w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów sprawozdawczych.

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów oraz szacunków i założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów. Osądy, szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

5. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Zarząd Spółki sporządził na potrzeby Prospektu emisyjnego, który został złożony w KNF historyczne informacje finansowe obejmujące lata 2017-2019. Datą przejścia na MSSF Jednostki był 1 stycznia 2017 roku i na ten dzień został sporządzony bilans otwarcia. Analogiczne założenie zostało przyjęte dla skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Istotna zmiana w wyniku finansowym pomiędzy sprawozdaniem statutowym sporządzonym wg Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) a sporządzonym wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wystąpiła w zakresie:

- ujęcia leasingów zgodnie z MSSF 16,
- ujęcia prac badawczych i rozwojowych zgodnie z MSR 38,
- ujęcia dotacji zgodnie z MSR 20,
- wyceny programu motywacyjnego zgodnie z MSSF 2,
- rozliczenia przychodów przyszłych okresów zgodnie z MSSF 15,
- ujęcie rezerw na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy oraz świadczenia emerytalne).

Poniższa tabela przedstawia zastosowania MSSF dla poszczególnych okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów.

	01.04.2020 – 30.06.2020	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 30.06.2019
CAŁKOWITE DOCHODY	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk netto według PSR	(2 151)	(1 233)	(3 754)	(1 589)
Korekty MSSF	(483)	(30)	(991)	(345)
Zysk netto według MSSF	(2 634)	(1 263)	(4 745)	(1 934)

Uzgodnienie wyniku finansowego za lata 2017-2019 według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości do wyniku finansowego zgodnie z MSSF.

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

Skutki zastosowania MSSF po raz pierwszy na dzień 1 stycznia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017, 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2019 roku i ich wpływ na kapitał własny oraz wynik finansowy zaprezentowano poniżej.

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

AKTYWA	PSR na 01.01.2017 r.	Korekty MSSF							MSSF na 01.01.2017 r.
		Leasing	Prace badawcze i rozwojowe	Dotacje	Program motywacyjny	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Przychody przyszłych okresów	Pozostałe	
Aktywa trwałe	449	264	-	-	-	-	-	-	713
Rzeczowe aktywa trwałe	42	264	-	-	-	-	-	-	305
Aktywa obrotowe	502	-	-	(9)	-	-	-	-	494
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	161	-	-	35	-	-	-	-	196
Pozostałe aktywa	93	-	-	(44)	-	-	-	-	49
Aktywa razem	952	264	-	(9)	-	-	-	-	1 207
PASYWA	PSR na 01.01.2017 r.	Leasing	Prace badawcze i rozwojowe	Dotacje	Program motywacyjny	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Przychody przyszłych okresów	Pozostałe	MSSF na 01.01.2017 r.
Kapitał własny ogółem	312	11	-	(9)	-	(7)	-	-	307
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	(433)	11	-	(9)	-	(7)	-	-	(438)
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	-	141	-	-	-	2	-	-	144
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	2	-	-	2
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	141	-	-	-	-	-	-	141
Zobowiązania krótkoterminowe	640	112	-	-	-	4	-	-	756
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	112	-	-	-	-	-	-	112
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	4	-	-	4
Zobowiązania razem	640	253	-	-	-	7	-	-	900
Pasywa razem	952	264	-	-	-	-	-	-	1 207

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

AKTYWA	PSR na 31.12.2017 r.	Korekty MSSF							MSSF na 31.12.2017 r.
		Leasing	Prace badawcze i rozwojowe	Dotacje	Program motywacyjny	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Przychody przyszłych okresów	Pozostałe	
Aktywa trwałe	297	1 001	-	-	-	-	-	-	1 298
Rzeczowe aktywa trwałe	32	1 001	-	-	-	-	-	-	1 033
Aktywa obrotowe	1 029	-	-	(82)	-	-	-	1	949
Zapasy	33	-	-	-	-	-	-	(3)	30
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	358	-	-	286	-	-	-	4	648
Pozostałe aktywa	372	-	-	(368)	-	-	-	-	4
Aktywa razem	1 326	1 001	-	(82)	-	-	-	1	2 247
PASYWA	PSR na 31.12.2017 r.	Leasing	Prace badawcze i rozwojowe	Dotacje	Program motywacyjny	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Przychody przyszłych okresów	Pozostałe	MSSF na 31.12.2017 r.
Kapitał własny ogółem	210	(36)	-	97	-	(50)	-	-	221
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	(433)	11	-	(9)	-	(7)	-	-	(438)
Wynik okresu bieżącego	(413)	(47)	-	106	-	(43)	-	-	(397)
Zobowiązania długoterminowe	-	483	-	-	-	6	-	-	489
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	6	-	-	6
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	483	-	-	-	-	-	-	483
Zobowiązania krótkoterminowe	1 117	553	-	(179)	-	45	-	1	1 537
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	366	-	-	-	-	-	-	1	367
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	553	-	-	-	-	-	-	553
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	45	-	-	45
Dotacje rozliczane w czasie	520	-	-	(179)	-	-	-	-	341
Zobowiązania razem	1 117	1 036	-	(179)	-	50	-	1	2 026
Pasywa razem	1 326	1 001	-	(82)	-	-	-	1	2 247

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

AKTYWA	PSR na 31.12.2018 r.	Korekty MSSF							MSSF na 31.12.2018 r.
		Leasing	Prace badawcze i rozwojowe	Dotacje	Program motywacyjny	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Przychody przyszłych okresów	Pozostałe	
Aktywa trwałe	853	2 520	267	-	-	-	-	-	3 639
Rzeczowe aktywa trwałe	687	2 289	-	-	-	-	-	-	2 977
Wartości niematerialne	166	230	267	-	-	-	-	-	663
Aktywa obrotowe	5 726	-	(175)	(2 860)	-	-	-	-	2 691
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	813	-	-	1 638	-	-	-	(4)	2 447
Pozostałe aktywa	4 717	-	(175)	(4 498)	-	-	-	-	44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	196	-	-	-	-	-	-	4	200
Aktywa razem	6 578	2 520	91	(2 860)	-	-	-	-	6 330
PASYWA	PSR na 31.12.2018 r.	Leasing	Prace badawcze i rozwojowe	Dotacje	Program motywacyjny	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Przychody przyszłych okresów	Pozostałe	MSSF na 31.12.2018 r.
Kapitał własny ogółem	2 221	(50)	(69)	(2 112)	-	(116)	(125)	-	(251)
Kapitał zapasowy	3 639	-	-	(90)	-	-	-	-	3 548
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	(846)	(36)	(82)	179	-	(50)	-	-	(835)
Wynik okresu bieżącego	(689)	(14)	13	(2 200)	-	(66)	(125)	-	(3 082)
Zobowiązania długoterminowe	446	1 470	137	-	-	15	25	-	2 093
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	15	-	-	15
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	446	1 470	-	-	-	-	-	-	1 916
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	25	-	25
Dotacje rozliczane w czasie	-	-	137	-	-	-	-	-	137
Zobowiązania krótkoterminowe	3 911	1 100	23	(748)	-	101	100	-	4 488
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 521	-	-	(649)	-	-	-	-	872
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	113	1 100	-	-	-	-	-	-	1 212
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	101	-	-	101
Pozostałe zobowiązania	760	-	-	-	-	-	100	-	860
Dotacje rozliczane w czasie	1 424	-	23	(99)	-	-	-	-	1 348
Zobowiązania razem	4 358	2 570	160	(748)	-	116	125	-	6 581
Pasywa razem	6 578	2 520	91	(2 860)	-	-	-	-	6 330

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

AKTYWA	PSR na 31.12.2019 r.	Korekty MSSF							MSSF na 31.12.2019 r.
		Leasing	Prace badawcze i rozwojowe	Dotacje	Program motywacyjny	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Przychody przyszłych okresów	Pozostałe	
Aktywa trwałe	3 187	2 445	342	-	-	-	-	(3)	5 971
Rzeczowe aktywa trwałe	3 142	2 210	-	-	-	-	-	-	5 352
Wartości niematerialne	42	236	342	-	-	-	-	-	619
Inne aktywa długoterminowe	3	-	-	-	-	-	-	(3)	-
Aktywa obrotowe	18 599	-	(142)	(3 354)	-	-	-	11	15 114
Zapasy	-	-	-	-	-	-	-	91	91
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	812	-	-	282	-	-	-	(80)	1 014
Pozostałe aktywa	3 866	-	(142)	(3 636)	-	-	-	-	88
Aktywa razem	21 785	2 445	200	(3 354)	-	-	-	8	21 085
PASYWA	PSR na 31.12.2019 r.	Leasing	Prace badawcze i rozwojowe	Dotacje	Program motywacyjny	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Przychody przyszłych okresów	Pozostałe	MSSF na 31.12.2019 r.
Kapitał własny ogółem	7 214	(11)	(21)	(1 722)	-	(324)	(25)	8	5 118
Kapitał zapasowy	13 131	-	-	(79)	10	-	-	3	13 065
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty, w tym	(1 535)	(50)	11	(2 201)	-	(116)	(125)	-	(3 916)
Wynik okresu bieżącego	(4 548)	39	(132)	558	(10)	(208)	100	5	(4 195)
Zobowiązania długoterminowe	2 543	875	186	-	-	37	-	-	3 640
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	37	-	-	37
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 543	875	-	-	-	-	-	-	3 418
Dotacje rozliczane w czasie	-	-	186	-	-	-	-	-	186
Zobowiązania krótkoterminowe	12 029	1 581	35	(1 631)	-	287	25	-	12 326
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 337	-	-	(433)	-	-	-	-	904
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	374	1 581	-	-	-	-	-	-	1 955
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	287	-	-	287
Pozostałe zobowiązania	1 162	-	-	-	-	-	25	-	1 187
Dotacje rozliczane w czasie	9 157	-	35	(1 199)	-	-	-	-	7 993
Zobowiązania razem	14 572	2 456	220	(1 631)	-	324	25	-	15 967
Pasywa razem	21 785	2 445	200	(3 354)	-	-	-	8	21 085

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

Uzgodnienie wyniku finansowego za lata 2017-2019 według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości do wyniku finansowego zgodnie z MSSF:

CAŁKOWITE DOCHODY	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2017 – 31.12.2017
Zysk netto według PSR	(4 548)	(689)	(413)
Korekty MSSF, w tym:	352	(2 392)	16
- Rezerwy na świadczenia pracownicze	(208)	(66)	(43)
- Prawo użytkowania (leasing MSSF 16)	39	(14)	(47)
- Koszty prac badawczych	(132)	13	-
- Dotacje	558	(2 200)	106
- Przychody przyszłych okresów	100	(125)	-
- Program motywacyjny	(10)	-	-
- Pozostałe	5	-	-
Zysk netto według MSSF	(4 195)	(3 082)	(397)

6. Wpływ zmian standardów MSSF na sprawozdanie finansowe

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zmiany do standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), które nie weszły jeszcze w życie:

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 „*Reforma porównawczych stóp procentowych*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 „*Definicja istotności*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych MSSF, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 „*Połączenie jednostek*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,

Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zmiany do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku,
- Program zmian do MSR/MSSF:
 - Zmiany do MSSF 3 „*Połączenie jednostek*”,
 - Zmiany do MSR 16 „*Nieruchomości, instalacje i urządzenia*”
 - Zmiany do MSR 37 „*Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe, a także roczne ulepszenia*”niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 16 „*Umowy najmu w powiązaniu do COVID-19*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie,
- MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

Zarządu Spółki jest w trakcie szczegółowej analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, wstępna analiza wskazuje, że nie powinny mieć one istotnego wpływu.

7. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów

W oparciu o definicję segmentów operacyjnych zawartą w MSSF 8 „*Segmenty operacyjne*”, Spółka prowadzi działalność w ramach jednego rynku, definiowanego jako „Innowacje w dziedzinie biotechnologii”. Przychody dzielą się na przychody z usług komercyjnych lub dotacyjne. Zarząd natomiast nie dokonuje szczegółowych pomiarów wyników operacyjnych na podstawie żadnej z powyższych kategorii. W związku z powyższym, działalność Spółki została zaprezentowana w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ:

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

- przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Spółkę;
- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych, co jest związane z charakterystyczną dla branży współpracą z dostawcami, których produkty są dystrybuowane przez wszystkie kanały sprzedażowe;
- w związku z brakiem wydzielonych segmentów, tj. brakiem dostępności odrębnych informacji finansowych dla poszczególnych grup produktowych, decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz i wyników finansowych osiągniętych na sprzedaży wszystkich produktów we wszystkich kanałach dystrybucji;
- Zarząd Pure Biologics S.A., z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Spółki, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analizy otoczenia.

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**8. Przychody z tytułu usług komercyjnych**Wybrane zasady rachunkowości

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług ujmuje się w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, w kwocie odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Zasada ta stosowana jest również w stosunku do wynagrodzenia, które obejmuje kwotę zmienną. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Następujące okoliczności świadczą o przeniesieniu kontroli zgodnie z MSSF 15: bieżące prawo sprzedającego do zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta.

W umowach z klientami zawieranych przez Spółkę nie występuje istotny element finansowania.

8.1. Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej

Wyszczególnienie	01.04.2020 – 30.06.2020	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży, w tym:				
Przychody ze sprzedaży usług	68	449	400	944
Przychody ze sprzedaży pozostałej	26	4	27	101
RAZEM	94	453	427	1 045

Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży badań kontraktowych wynika w głównej mierze z realizacji na rzecz klientów zewnętrznych projektów w obszarze wysokowartościowych usług związanych z wykorzystaniem własnych platform do selekcji i optymalizowania przeciwciał, jako cząstek aktywnych dla potencjalnych zastosowań terapeutycznych. Na wzrost przychodów w 2019 roku miało również wpływ przeznaczenie części osobowych zasobów naukowo badawczych, które w latach ubiegłych równolegle były wykorzystywane do przygotowania własnych projektów B+R, wyłącznie do prac w obszarze działalności komercyjnej.

8.2. Struktura terytorialna przychodów

Wyszczególnienie	01.04.2020 – 30.06.2020	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 30.06.2019
Sprzedaż usług	68	449	400	944
Kraj	68	443	377	724
Zagranica	-	6	23	220
Sprzedaż pozostała	26	4	27	101
Kraj	26	4	27	101
Zagranica	-	-	-	-
RAZEM	94	453	427	1 045

9. Przychody z dotacjiWybrane zasady rachunkowości

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. 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 zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

9.1. Przychody z dotacji rozpoznane przez Spółkę

Wyszczególnienie	01.04.2020 – 30.06.2020	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 30.06.2019
Pure Body	541	903	1 308	2 007
ACTIVATOR	501	358	1 181	567
Apta Pheresis	351	584	646	1 000
Apta MG	320	113	861	113
MARA	128	285	271	453
API FAG	-	146	-	230
PURE BIIKE	1 064	-	1 950	-
Magabis	109	62	192	176
Apt MLN	193	-	293	-
RAZEM	3 206	2 449	6 703	4 854

W Spółce występują przede wszystkim dotacje do kosztów tj. do prowadzonych prac badawczych.

10. Koszy działalności operacyjnejWybrane zasady rachunkowości

Koszt własny sprzedaży usług obejmuje koszty bezpośrednie związane z osiąganymi przychodami z usług komercyjnych.

Koszty prac badawczych obejmują koszty bezpośrednie związane z nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętych z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej.

Koszty ogólne projektów obejmują koszty związane z prowadzonymi projektami bez możliwości przypisania ich na podstawie zawartych umów do kosztów bezpośrednich tychże prac, będące jednak niezbędną częścią działalności badawczo-rozwojowej. Są one przyporządkowane do poszczególnych jednostek na podstawie rozdzielników.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem całokształtem działalności gospodarczej Spółki, tj. zarówno pracami badawczymi w ramach własnych projektów B+R, jak i badaniami komercyjnymi. Koszty sprzedaży obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji.

10.1. Koszt własny usług komercyjnych

Wyszczególnienie	01.04.2020 – 30.06.2020	01.04.2019 – 30.06.2019	01.01.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 30.06.2019
Koszt własny sprzedaży usług, w tym:				
- sprzedaż krajowa	66	173	211	445
- sprzedaż eksportowa	-	2	13	92

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

RAZEM **66** **175** **224** **537**

10.2. Koszty wg rodzaju

Wyszczególnienie	01.04.2020 – 30.06.2020	01.04.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2019 – 30.06.2019
Amortyzacja	206	109	1 002	794
Zużycie materiałów i energii	925	945	2 261	1 704
Usługi obce	1 110	860	1 580	1 093
Podatki i opłaty	19	17	24	50
Wynagrodzenia	3 049	1 660	6 193	3 193
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	475	368	896	710
Pozostałe koszty rodzajowe	27	24	42	110
Koszty operacyjne razem:	5 812	3 982	11 998	7 654
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	1 008	432	2 105	677
Koszt własny sprzedaży	66	175	224	537
Koszty projektów B+R	4 738	3 375	9 391	6 440
Koszty aktywowanych kosztów prac rozwojowych	-	-	277	-
RAZEM	5 812	3 982	11 998	7 654

10.3. Koszty projektów B+R

Wyszczególnienie	01.04.2020 – 30.06.2020	01.04.2020 – 30.06.2020	01.01.2019 – 30.06.2019	01.01.2019 – 30.06.2019
Pure Body	903	1 399	1 945	2 802
ACTIVATOR	833	436	1 756	713
Apta Pheresis	560	845	960	1 396
Apta MG	546	157	1 279	157
PURE SELECT	-	-	-	422
MARA	133	295	258	456
API FAG	-	148	-	249
PURE BIIKE	1 374	-	2 577	-
Magabis	138	95	228	245
Apt MLN	252	-	388	-
RAZEM	4 738	3 375	9 391	6 440

11. Podatek dochodowy

Wybrane zasady rachunkowości

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz odroczony. Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres i ujmowana jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie zostało zapłacone lub należność, jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe i nie podlegają dyskontowaniu. Podlegają one kompensacie, jeżeli istnieje możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzania kompensat ujmowanych kwot. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest prezentowana per saldo.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Na podstawie dotychczasowej praktyki Zarząd Spółki uważa, że nie występowały istotne zdarzenia, co do których nie było

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

pewności, czy jej interpretacja danego zdarzenia ekonomicznego będzie zaakceptowana przez organ podatkowy (KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”). Zdaniem Spółki na dzień nie było konieczności tworzenia rezerwyna rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

11.1. Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.04.2020 – 30.06.2020	01.01.2020 – 30.06.2020	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 30.06.2019
Podatek bieżący	-	-	-	-
Podatek odroczony	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpił podatek dochodowy bieżący, co było skutkiem ponoszonej w poszczególnych okresach stratach podatkowych.

W związku z ponoszonymi stratami podatkowymi Spółka utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

11.2. Straty podatkowe możliwe do rozliczenia w latach następnych wg stanu na 30 czerwca 2020 roku

Wyszczególnienie	30.06.2020
Strata podatkowa z roku 2016	74
Strata podatkowa z roku 2017	292
Strata podatkowa z roku 2018	635
Strata podatkowa z roku 2019	4 359
Strata podatkowa z roku 2020	4 120
RAZEM	9 480

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka posiadała straty podatkowe możliwe do rozliczenia w latach następnych w łącznej kwocie 9 480 tys. zł.

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Wybrane zasady rachunkowości

Środki trwałe są wykazywane w cenie nabycia (powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania) lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe są amortyzowane liniowo, począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany środek został przyjęty do użytkowania. Stawki amortyzacji wynikają z okresów ekonomicznej użyteczności aktywów. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo przez szacowany okres ich ekonomicznej użyteczności.

Każdorazowo, po wykonaniu modernizacji, koszt modernizacji ujmowany jest w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli kryteria ujmowania są spełnione. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dalszego użytkowania lub sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, obliczone jako różnica między wpływami ze sprzedaży a wartością bilansową usuwanego składnika aktywów, ujmowane są w wyniku okresu, w którym dokonywana jest operacja gospodarcza, w pozostałych kosztach lub przychodach operacyjnych.

Okres amortyzacji w odniesieniu do środków trwałych wynosi jak poniżej:

- Urządzenia techniczne i maszyny (głównie zespoły komputerowe) – okres amortyzacji wynosi: od 3 do 4 lat,
- Środki transportu (samochody osobowe) – okres amortyzacji wynosi: od 2,5 roku do 5 lat.
- Inne środki trwałe (sprzęt medyczny i laboratoryjny) – okres amortyzacji wynosi: 5 lat.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch: jego wartości bilansowej albo wartości godziwej, pomniejszonej o koszty zbycia.

Identyfikacja leasingu

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu. Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Spółkę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Szacunki

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu rzeczowych aktywów trwałych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Okres amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w leasingu z tytułu przekształconych zgodnie z MSSF 16 umów najmu odpowiada okresowi trwania umowy. Dla kategorii budynków i lokali okres ten znajduje się w przedziale od 25 do 58 miesięcy. Natomiast okres amortyzacji leasingu urządzeń technicznych i maszyn przekształconych zgodnie z MSSF 16 na podstawie umów najmu znajduje się w przedziale od 14 do 60 miesięcy.

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne – w tym przede wszystkim otoczenie makroekonomiczne, jak również wewnętrzne – w tym decyzje strategiczne, aktualne projekcje finansowe i plany operacyjne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

12.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Grunty i budynki	319	406
Maszyny i urządzenia	6 698	4 836
Środki transportu i pozostałe	94	110
RAZEM	7 111	5 352

12.2. Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu i pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na 1 stycznia 2020 roku	868	7 330	712	8 910
- Nabycia	-	2 705	-	2 705
- Sprzedaż	(330)	-	(158)	(488)
Wartość brutto na 30 czerwca 2020 roku	536	10 035	554	11 126
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2020 roku	461	2 535	562	3 558
- Odpis amortyzacyjny	87	802	55	945
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-
- Sprzedaż	(330)	-	(158)	(488)

Pure Biologics S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdania finansowe za 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2020 r.

Amortyzacja i odpisy aktualizujące na 30 czerwca 2020 roku

Wartość netto na 1 stycznia 2020 roku	407	4 795	150	5 352
Wartość netto na 30 czerwca 2020 roku	319	6 698	94	7 111

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu i pozostałe	Ogółem
Wartość brutto na 1 stycznia 2019 roku	517	3 434	564	4 515
- Nabycia	351	3 896	148	4 395
- Sprzedaż	-	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2019 roku	868	7 330	712	8 910
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2019 roku	330	748	460	1 538
- Odpis amortyzacyjny	131	1 787	102	2 020
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2019 roku	461	2 535	562	3 558
Wartość netto na 1 stycznia 2019 roku	187	2 686	104	2 977
Wartość netto na 31 grudnia 2019 roku	407	4 795	150	5 352

12.3. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2020 roku	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Własne	-	90	94	-	184
Używane na podstawie umowy najmu, leasingu MSSF 16	319	6 608	-	-	6 927
RAZEM	319	6 698	94	-	7 111

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Własne	-	118	120	18	254
Używane na podstawie umowy najmu, leasingu MSSF 16	407	4 677	13	-	5 097
RAZEM	407	4 795	132	18	5 352

13. Wartości niematerialne

Wybrane zasady rachunkowości

Wartości niematerialne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Każdorazowo Spółka ocenia, czy dana wartość niematerialna ma ograniczony czy nieokreślony okres użytkowania.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w wyniku w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi jak poniżej:

- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje – 2 lata,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne – 2 lata,
- koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności; w przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w wyniku w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w wyniku jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Wyniki wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w wyniku w momencie ich usunięcia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do wyniku w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

W celu poprawnej identyfikacji prac rozwojowych Spółka odróżnia je od prac badawczych. Według MSR 38 prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Do przykładowych prac badawczych zgodnie z MSR 38 kwalifikuje się:

- działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy;
- poszukiwanie, ocenę końcową i selekcję sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju;

- poszukiwanie alternatywnych materiałów, urządzeń, produktów, procesów systemów lub usług;
- formułowanie, projektowanie i ocenę końcową selekcję nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Spółka wytwarzając we własnym zakresie składniki aktywów niematerialnych przyporządkowuje nakłady odpowiednio do prac badawczych, bądź rozwojowych. Jeżeli Spółka nie jest w stanie wyodrębnić etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych, to całość poniesionych kosztów traktuje jako koszty etapu prac badawczych. Skutkuje to obciążeniem wyniku okresu, w którym koszty te zostały poniesione. Nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych ujmuje się w koszty w momencie ich poniesienia bądź odnosi się na wartości niematerialne, w zależności od spełnienia kryteriów ich aktywowania.

Możliwość ujęcia nakładów i klasyfikacja ich do prac rozwojowych jest możliwa pod warunkiem, że:

- istnieje możliwość technicznego ukończenia danego składnika wartości niematerialnych i prawnych tak by nadawał się do użytkowania bądź można by go przeznaczyć do sprzedaży,
- istnieje realna możliwość wytwarzania przez dany składnik wartości niematerialnych prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych,
- istnieje zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- istnieje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów,
- istnieje sposób wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

Gdy nakłady na prace rozwojowe spełnią powyższe warunki, ponoszone nakłady są aktywowane i wykazane je jako składnik wartości niematerialnych w Spółce „prace rozwojowe w toku”.

Zgodnie z MSR 38 koszt wytworzenia obejmuje wszystkie nakłady, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo. Nakłady te obejmują:

- nakłady na materiały i usługi wykorzystane lub zużyte przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych,
- koszty z tytułu świadczeń pracowniczych wynikające bezpośrednio z wytworzenia składnika wartości niematerialnych,
- opłaty za rejestrację tytułu prawnego,
- amortyzację patentów i licencji, które są wykorzystywane przy wytwarzaniu składnika wartości niematerialnych.

Prace rozwojowe w toku (w realizacji)

Rozpoczęcie pracy rozwojowej dokumentowane jest otwarciem karty projektu. Na podstawie tej dokumentacji wyznaczony zostaje moment, od którego wydatki w danym projekcie traktowane są jako prace rozwojowe w realizacji i podlegają kapitalizacji w aktywach bilansu, w pozycji wartości niematerialne, analitycznie w pozycji „prace rozwojowe w toku”. Pozycja ta nie podlega amortyzacji, ale podlega testom na utratę wartości.

Prace rozwojowe zakończone

Projekt prac rozwojowych podlega zamknięciu, jeżeli spełnione zostały poniższe kryteria:

- zrealizowano zakres prac wynikających z karty projektu oraz umowy o dotację,
- zrezygnowano z kontynuowania pracy, nakłady spisywane są wtedy w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych okresu.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów z tytułu prac rozwojowych w realizacji. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie występują przeprowadzany jest odpowiedni test. Jeśli wartość bilansowa testowanych aktywów przekracza ich wartość odzyskiwalną wówczas tworzony jest odpowiedni odpis aktualizujący.

W ocenie Zarządu Jednostki prace rozwojowe podlegają kapitalizacji po spełnieniu kryteriów kapitalizacji określonych w § 57 MSR 38 „Wartości niematerialne”.

Szacunki

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Okres amortyzacji wartości niematerialnych w leasingu z tytułu przekształconych zgodnie z MSSF 16 umów najmu odpowiada okresowi trwania umowy. Dla kategorii wartości niematerialnych okres ten znajduje się w przedziale od 18 do 60 miesięcy.

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W ramach analizy wystąpienia przesłanek analizowane są zarówno czynniki zewnętrzne – w tym przede wszystkim otoczenie makroekonomiczne, jak również wewnętrzne – w tym decyzje strategiczne, aktualne projekcje finansowe i plany operacyjne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

13.1. Zmiana wartości niematerialnych i prawnych

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	775	31	452	1 258
- Nabycia	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	775	31	452	1 258
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	433	31	175	639
- Odpis amortyzacyjny za okres	27	-	30	57
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-
- Sprzedaż/inne	-	-	27	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2020 roku	460	31	232	723
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	342	-	277	619
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2020 roku	315	-	220	535

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	662	31	376	1 069
- Nabycia	113	-	76	189
- Sprzedaż	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	775	31	452	1 258
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	285	31	90	406
- Odpis amortyzacyjny za okres	148	-	85	233
- Odpis aktualizujący	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	433	31	175	639
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	376	-	286	663

Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	342	-	277	619
--	------------	----------	------------	------------

Koszty zakończonych prac rozwojowych obejmowały projekty:

- Pure Apta Zamierzeniem projektu było opracowanie i wdrożenie nowatorskiej platformy, służącej do poszukiwania i produkcji modyfikowanych aptamerów. Rezultatem projektu jest opracowana, zoptymalizowana i wdrożona platforma do poszukiwania i produkcji modyfikowanych chemicznie aptamerów w oparciu o technikę SELEX w formie komercyjnej usługi o charakterze badawczo-rozwojowym, która pozwala w wydajny sposób przeszukiwać pulę aptamerów i izolować warianty o określonej specyficzności wobec celów molekularnych Platforma będzie wykorzystywana w Spółce do realizacji zleceń zewnętrznych i projektów wewnętrznych, gdzie zadaniem jest m.in. odnalezienie molekuł rozpoznających wybrany cel molekularny (antygen, biomarker). Pozyskane przy użyciu platformy aptamery posłużą Zleceniodawcy lub Spółce do opracowania testów diagnostycznych, leków, biosensorów, złożeń chromatografii powinowactwa, wytworzenia innych odczynników do celów badawczych i realizacji innych nieoczywistych projektów Pure Apta oraz Pure Select, które dotyczą:
- Pure Select - ideą projektu było opracowanie i wdrożenie nowatorskiej platformy do poszukiwania i produkcji fragmentów przeciwciał w oparciu o technikę prezentacji fagowej. Sukces poprzedniej wersji usługi oraz zebrane przez lata doświadczenie pozwoliło zidentyfikować obszary, które mogą być znacznie ulepszone i skłoniło Spółkę do opracowania nowego produktu o nieporównywalnie zwiększonej funkcjonalności i skuteczności. Pozwoli to zaoferować doskonały, konkurencyjny produkt i rozszerzyć udziały w rynku, jak również korzystać z platformy na potrzeby własnych projektów badawczo-rozwojowych.

Wartość prac rozwojowych w toku na koniec czerwca 2020 roku wyniosła 277 tys. zł i dotyczyły one projektu Pure Select.

13.2. Struktura własności wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Własne	692	383
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu MSSF 16	220	235
RAZEM	912	619

Na wartości niematerialne używane na podstawie umów leasingu składa się aktywator oraz oprogramowanie używane przy projektach realizowanych przez Spółkę, które służą do projektowania i analizowania eksperymentów z biologii molekularnej, pozwalają m. in. na przechowywanie i analizę danych, w tym wyników sekwencjonowania, klonowania, adnotacji i metadanych, służą do edycji i analizy sekwencji nukleotydowych i aminokwasowych oraz porównywania wielu sekwencji.

14. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Wybrane zasady rachunkowości

Należności, z wyłączeniem należności z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu oczekiwanej straty kredytowej. W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania, w ich cenie transakcyjnej.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności nie jest długi. Należności wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, są wyceniane w momencie

początkowego ujęcia w kwocie wymaganej zapłaty, a w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Szacunki

Za zdarzenie niewypłacalności (ang. „default”) Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 180 dni od dnia wymagalności należności.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności oraz odzysków z należności od kontrahentów.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności.

Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu. Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy.

14.1. Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	83	188
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
Należności z należnych dotacji	1 124	290
Należności budżetowe (w tym podatek VAT do zwrotu)	844	490
Pozostałe należności od osób trzecich	231	46
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
Należności ogółem (netto)	2 282	1 014
Opis aktualizujący należności	-	-
Należności brutto	2 282	1 014

Należności z tytułu dotacji dotyczą kosztów kwalifikowanych poniesionych w danym roku obrotowym, a zrefundowanych w kolejnym roku obrotowym, a do których Spółka otrzymała zaliczki.

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły odpisy aktualizujące ich wartość.

14.2. Należności dostaw i usług wg terminu wymagalności

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
nieprzeterminowane	83	128
przeterminowane, w tym:	-	60
0- 30 dni	-	-
30 - 90 dni	-	-
90 - 180 dni	-	60
180-360 dni	-	-
powyżej 360 dni	-	-
RAZEM	83	188

14.3. Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
PLN	83	188
RAZEM	83	188

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wybrane zasady rachunkowości

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zadłużenia. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych kredyty w rachunku bieżącym nie pomniejszają stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

15.1. Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasach	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	11 752	11 921
Lokaty	-	2 000
RAZEM	11 752	13 921

15.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
PLN	11 748	13 826
EUR	2	94
USD	-	-
GBP	2	1
RAZEM	11 752	13 921

Spółka nie posiadała w okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

16. Kapitał własny

Wybrane zasady rachunkowości

Kapitał podstawowy

Kapitał wniesiony przez akcjonariuszy wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Jednostki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji (agio).

Zyski zatrzymane obejmują:

- zyski/straty z lat ubiegłych, które nie zostały podzielone/pokryte,

- zysk/stratę bieżącego okresu sprawozdawczego.

16.1. Podstawowe informacje o kapitale podstawowym

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
emisja akcji serii A	185 400	185 400
emisja akcji serii B1	296 500	296 500
emisja akcji serii B2	544 100	544 100
emisja akcji serii C	146 410	146 410
emisja akcji serii D	481 590	481 590
RAZEM:	1 654 000	1 654 000

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,10 zł. Akcje Spółki nie są uprzywilejowane.

16.2. Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2020 roku

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Filip Jeleń	498 817	30,16%	498 817	30,16%
Maciej Mazurek	160 104	9,68%	160 104	9,68%
Piotr Jakimowicz	146 576	8,86%	146 576	8,86%
Augebit FIZ	127 220	7,69%	127 220	7,69%
Jacek Otlewski	94 170	5,69%	94 170	5,69%
Pozostali	627 113	627 113	37,91%	37,91%
RAZEM:	1 654 000	100,00%	1 654 000	100,00%

16.3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty nie wystąpiły.

16.4. Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy na początek okresu	13 065	3 548
- zwiększenia	1 865	9 517
agio	-	9 507
program motywacyjny	1 865	10
- zmniejszenia	-	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	14 930	13 065

Szczegółowe informacje dotyczące programu motywacyjnego szczegółowo opisano w nocie 24.

16.5. Zyski (straty) zatrzymane

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Zyski (straty) zatrzymane na początek okresu	(8 111)	(3 916)
- zwiększenia, w tym:	(4 745)	(4 195)

Zysk (strata) netto okresu bieżącego	(4 745)	(4 195)
zmniejszenia, w tym:	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-
- korekta błędów podstawowych	-	-
Zyski (straty) zatrzymane na koniec okresu	(12 857)	(8 111)

17. Zobowiązania z tytułu leasingu

Wybrane zasady rachunkowości

Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Spółka nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz
- premii za ryzyko kredytowe Spółki w oparciu o marżę kredytową.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz

- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny gdy zaistnieje istotna zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Spółka oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Spółka zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Spółka ujmuje w zysku lub stracie.

Profesjonalny osąd

W zakresie umów, w których Spółka jest leasingobiorcą, gdy ocena czy umowa zawiera leasing nie jest jednoznaczna, Spółka dokonuje profesjonalnego osądu w zakresie czy definicja leasingu zgodnie z MSSF 16 jest spełniona.

17.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Leasing		
- długoterminowy	5 144	3 418
- krótkoterminowy	1 778	1 955
RAZEM	6 922	5 373

17.2. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu według metody wyceny

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	6 922	5 373
Wyceniane według wartości godziwej przez bieżący wynik finansowy	-	-

17.3. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2018
PLN	5 712	5 126
USD	210	247
RAZEM	6 922	5 373

17.4. Zobowiązań z tytułu leasingów wg terminów wymagalności

Wyszczególnienie	Okres spłaty				krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 do 5 lat	powyżej 5 lat			
2020	1 778	4 431	714	-	1 778	5 144	6 922
2019	1 955	2 437	981	-	1 955	3 418	5 373

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązaniaWybrane zasady rachunkowości

Zobowiązania, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Spółka stosuje uproszczone metody wyceny zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu uregulowania zobowiązania nie jest długi.

18.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 143	904
Zobowiązania publicznoprawne, w tym	596	638
- podatek dochodowy od os. fizycznych	144	130
- ubezpieczenie społeczne	452	500
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	532	507
Pozostałe zobowiązania	203	42
RAZEM	2 474	2 091

18.2. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
nieprzeterminowane	950	743
przeterminowane, w tym:	193	161
0- 90 dni	127	105
91 - 180 dni	10	8
181 - 360 dni	50	42
powyżej 360 dni	6	6
RAZEM	1 143	904

18.3. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
PLN	1 058	861
EUR	44	16
USD	26	19
GBP	15	8
RAZEM	1 169	904

19. DotacjeWybrane zasady rachunkowości

Dotacje są pomocą publiczną, która przybiera formę przekazania jednostce gospodarczej środków, w zamian za spełnianie przez nią, w przeszłości lub w przyszłości, pewnych warunków związanych z jej działalnością. Dotacje do aktywów są dotacjami, których udzieleniu towarzyszy podstawowy warunek mówiący o tym, że jednostka kwalifikująca się do ich otrzymania powinna zakupić, wytworzyć lub w inny sposób pozyskać aktywa długoterminowe (trwałe). Dotacjom tego typu mogą także towarzyszyć dodatkowe warunki wprowadzające ograniczenia co do rodzaju dotowanych aktywów, ich umiejscowienia lub też okresów, w których mają być one nabyte lub utrzymywane przez jednostkę gospodarczą. Dotacje do przychodu są dotacjami innymi, niż dotacje do aktywów i rozliczane w okresie, w którym ponoszone są koszty je dotyczące.

19.1. Specyfikacja rozliczenia dotacji

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Długoterminowe, w tym	197	186
- dotacje do prac rozwojowych	197	186
- zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	-	-
Krótkoterminowe, w tym	9 936	7 993
- dotacje do prac rozwojowych	35	35
- zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	9 901	7 958
RAZEM	10 133	8 179

W ramach dotacji Spółka wykazała dotacje rozliczane w czasie do kosztów prac rozwojowych aktywowanych w ramach wartości niematerialnych oraz otrzymane zaliczki do realizowanych projektów badawczych, które są w całości traktowane jako krótkoterminowe, ponieważ są rozliczane w ciągu 180 dni od ich otrzymania.

VIII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ RYZYKA FINANSOWEGO**20. Instrumenty finansowe**Wybrane zasady rachunkowości

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów lub zobowiązań finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy (tj. przeznaczone do obrotu) według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych. Spółka nie klasyfikuje instrumentów jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu, tj. nie stosuje opcji wartości godziwej.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka wycenia składnik aktywów lub zobowiązań finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Spółka stosuje uproszczone metody wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli nie powoduje to zniekształcenia informacji zawartych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności w przypadku, gdy okres do momentu spłaty należności lub uregulowania zobowiązania nie jest długi.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, są wyceniane w momencie początkowego ujęcia w kwocie wymaganej zapłaty, a w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego, w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o oczekiwaną stratę kredytową.

Zobowiązania finansowe, w odniesieniu do których Spółka stosuje uproszczenia, wyceniane są w momencie początkowego ujęcia i w okresie późniejszym, w tym na koniec okresu sprawozdawczego, w kwocie wymaganej zapłaty.

W odniesieniu do instrumentów kapitałowych w szczególności do akcji i udziałów notowanych/nienotowanych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje instrumenty jako wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są odnoszone w zysk lub stratę okresu sprawozdawczego.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

Model ogólny jest stosowany przez Spółkę dla aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu – innych, niż należności z tytułu dostaw i usług oraz dla instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W modelu ogólnym Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu.

Model uproszczony jest stosowany przez Spółkę dla należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych należności.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu, a szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe.

Ustalanie wartości godziwej

Spółka wykorzystuje w maksymalnym stopniu obserwowalne dane wejściowe i w minimalnym stopniu uwzględnia nieobserwowalne dane wejściowe aby oszacować wartość godziwą czyli cenę, która zostałaaby osiągnięta w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach przeniesienia zobowiązania lub instrumentu kapitałowego między uczestnikami rynku na dzień wyceny i w aktualnych warunkach rynkowych.

Spółka wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe forward i zmienności dla walut i towarów pochodzące z aktywnych rynków

Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres.
- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

W Spółce nie wystąpiły aktywa i pasywa wyceniane w wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym rachunkowość zabezpieczeń nie wystąpiła.

Profesjonalny osąd

Zarząd dokonuje osądu w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych, oceny charakteru i zakresu ryzyka związanego z instrumentami finansowymi oraz zastosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Instrumenty finansowe klasyfikuje się do poszczególnych kategorii w zależności od celu ich nabycia oraz charakteru nabywanych walorów.

20.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFWZK	2 282	1 014	2 282	1 014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFWZK	11 752	13 921	11 752	13 921
Zobowiązania finansowe					
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	ZFWZK	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	ZFWZK	6 922	5 373	6 922	5 373
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	ZFWZK	6 475	2 091	6 475	2 091

Użyte skróty:

AFWZK – Aktywa finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu
ZFWZK – Zobowiązania finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień bilansowy nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów :

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

21. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału własnego. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek, zobowiązania leasingowe, zaliczki na dotacje oraz pozostałe zobowiązania pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto.

Na Zarząd nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega PURE BIOLOGICS S.A., 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.

Strukturę finansowania Spółki przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania leasingowe	6 923	5 373
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 474	2 091
Zaliczki dotacyjne	9 936	7 958
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 752	13 921
Zadłużenie netto	7 581	1 501
Kapitał własny	2 238	5 118
Kapitał i zadłużenie netto	9 819	6 619
Wskaźnik dźwigni	4,38	1,29

Zarząd Spółki dokonuje przeglądu struktury kapitałowej raz do roku. W ramach przeglądu Zarząd analizuje koszt kapitału oraz rodzaje ryzyka związanego z każdą klasą kapitału. W ramach tego przeglądu, Zarząd ocenia koszty kapitału i ryzyka w odniesieniu do każdej klasy kapitału.

22. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Pure Biologics S.A. podlega następującym kategoriom ryzyka związanego z instrumentami finansowymi:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności finansowej,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stóp procentowych.

Niniejsza nota zawiera informacje o ekspozycji Spółki na każdy rodzaj ryzyka wskazanego powyżej, a także opisuje cele, politykę oraz procedury związane z zarządzaniem ryzykiem. Odpowiedzialność za wyznaczenie kryterium i zasad zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd Spółki.

Zarządzanie ryzykiem prowadzone jest jako proces ciągły. Spółka poddaje ryzyka ciągłej analizie z punktu widzenia oddziaływania środowiska zewnętrznego oraz zmian w swoich strukturach i działalności. Na tej podstawie podejmuje działania zmierzające do ograniczenia ryzyka lub jego transferu poza Jednostkę. Celowi

temu służy podnoszenie świadomości pracowników w zakresie możliwości powstania i oddziaływania ryzyka z punktu widzenia działalności jednostki organizacyjnej.

22.1. Ryzyko utraty płynności finansowej

Spółka na obecnym etapie prowadzonej działalności swoje główne wydatki ponosi na prowadzenie prac badawczo-rozwojowych. Dotychczasowa realizacja programów badawczych jest możliwa dzięki finansowaniu ze środków uzyskanych od akcjonariuszy w ramach emisji akcji oraz z dotacji pochodzących ze środków publicznych, głównie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. W czasie prac badawczo-rozwojowych, opracowywane rozwiązania służące przygotowaniu nowych leków i wyrobów medycznych nie generują przychodów ze sprzedaży, jednak potencjalna ich wartość do komercjalizacji rośnie wraz z postępem prac badawczych. PURE BIOLOGICS S.A.

Niezależnie od potrzeb finansowych Spółki założonych w podstawowych budżetach projektów B+R, w związku z trudnym do przewidzenia wynikiem eksperymentalnych prac badawczych, możliwym niedoszacowaniem budżetu na przeprowadzenie badań przedklinicznych i klinicznych oraz ryzykiem ponoszenia dodatkowych kosztów badań uzupełniających, dalszy rozwój realizowanych projektów może wymagać dodatkowych nakładów finansowych. W związku z tym nie można wykluczyć, że Spółka będzie musiała pozyskać dodatkowe, większe od planowanego finansowanie na doprowadzenie projektów do etapów pozwalających na ich komercjalizację.

Zgodnie z przyjętym modelem finansowania projektów B+R w całym okresie ich realizacji Spółka będzie bazowała na środkach własnych, pozyskanych w dalszym ciągu wyłącznie z emisji akcji, oraz dotacji publicznych. Brak możliwości pozyskania w przyszłości przez Spółkę środków finansowych w wyniku (i) niepowodzenia kolejnych emisji akcji lub (ii) wstrzymania wypłaty dotacji już przyznanych lub (iii) konieczności zwrotu części albo całości dotacji już wypłaconych lub (iv) nieprzyznania dotacji nowych może spowodować opóźnienie, ograniczenie, zawieszenie lub uniemożliwić w ogóle prowadzenie projektów badawczo-rozwojowych przez Spółkę. W skrajnym przypadku może doprowadzić również do utraty płynności finansowej i zawieszenia działalności operacyjnej w ogóle. Okoliczności te mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki.

22.2. Ryzyko walutowe

Spółka ponosi wydatki na zakup odczynników, sprzętu laboratoryjnego, specjalistycznych usług zewnętrznych, podróży służbowych oraz utrzymania powierzchni laboratoryjnych i biurowych denominowane w PLN oraz w niewielkim stopniu w walutach obcych. Niekorzystne zmiany kursowe mogą spowodować zwiększenie nakładów finansowych ponoszonych przez Spółkę na programy badawcze, w związku z przenoszeniem kosztów zmian kursowych przez kontrahentów i dystrybutorów krajowych zaopatrujących się za granicą. Ekspozycja na ryzyko walutowe wynika z niedopasowania walutowego źródeł finansowania Spółki i wydatków w różnych walutach, co może narazić Spółkę na dodatkowe koszty w przypadku niekorzystnego ukształtowania się kursu wymiany poszczególnych walut szczególnie ze względu na osłabienie PLN wobec koszyka walut obcych związane z pandemią koronawirusa. Na prowadzenie projektów B+R Spółka uzyskuje dofinansowanie ze środków publicznych w PLN w związku z postępem prac badawczych kolejne ich etapy, szczególnie dotyczące planowanych badań przedklinicznych i klinicznych, rozliczane będą w walutach obcych. W przypadku pozyskiwania dotacji obejmujących usługi płatne w walucie obcej, Spółka uwzględnia odpowiedni margines bezpieczeństwa niekorzystnej zmiany kursu walutowego wyłącznie na etapie składanego wniosku o przyznanie dotacji. Wpływ ryzyka walutowego na wyniki finansowe i sytuację finansową jest minimalny.

22.3. Ryzyko stóp procentowych

Spółka w minimalnym stopniu korzysta z środków kredytowych finansując swoją działalność w podstawowym zakresie kapitałem własnym i środkami pochodzącymi z dotacji. Stąd ryzyko kredytowe wynikające ze zmiany stóp procentowych kosztu kredytu, pożyczek, leasingu lub zmniejszenia jego limitu jest minimalne i ma nieznaczny wpływ na sytuację finansową Jednostki. W ramach zobowiązań finansowych Spółka prezentuje umowy leasingu środków trwałych oraz wartości niematerialnych zgodnie z MSSF 16. Narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej są jedynie te umowy, wobec których bieżąca wartość opłat leasingowych uzależniona jest od stawek WIBOR 1M oraz WIBOR 3M.

IX. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Wybrane zasady rachunkowości

Spółka ujawnia na koniec okresu sprawozdawczego informacje o aktywach warunkowych, jeśli wpływ korzyści ekonomicznych jest prawdopodobny. Jeśli jest to wykonalne w praktyce, Spółka szacuje skutki finansowe aktywów warunkowych, wyceniając je zgodnie z zasadami obowiązującymi przy wycenie rezerw.

Spółka ujawnia na koniec okresu sprawozdawczego informacje o zobowiązaniach warunkowych jeśli:

- ma możliwy obowiązek, który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki lub
- ma obecny obowiązek który powstał na skutek zdarzeń przeszłych, ale wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne nie jest prawdopodobny lub Spółka nie jest w stanie wycenić kwoty zobowiązania wystarczająco wiarygodnie.

Spółka nie ujawnia zobowiązania warunkowego, gdy prawdopodobieństwo wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest znikome.

Szacunki

Spółka dokonuje szacunków w odniesieniu do skutków finansowych ujawnianych aktywów warunkowych w oparciu o wartość wcześniej rozpoznanych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać (np. na mocy podpisanych umów ubezpieczenia), bądź wartość przedmiotu postępowań, w których Spółka występuje w roli powoda.

Spółka szacuje możliwe przyszłe zobowiązania, stanowiące zobowiązania warunkowe, w oparciu o wartość roszczeń w ramach toczących się postępowań, w których jest stroną pozwaną.

23.1. Aktywa warunkowe

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły aktywa warunkowe.

23.2. Zobowiązania warunkowe

Spółka wystawia imienne weksle in blanco wystawiane do każdej umowy dotacyjnej (do każdego projektu). Jest to wymagane regulaminem dla projektów współfinansowanych ze środków publicznych.

Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy, Zarząd jednostki złożył zabezpieczenie w postaci weksla in blanco opatrzonego klauzulą „nie na zlecenie”. Zabezpieczenie ustanowiono do końca okresu trwałości realizowanych projektów. Jest to wymóg wynikający z umów o dofinansowanie (dotacji).

Weksle są zabezpieczeniem zawartych umów leasingu środków transportu oraz urządzeń, a także były zabezpieczeniem umowy kredytowej i umów pożyczek, które na dzień 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły.

24. Płatności w formie akcji

Spółka prowadzi program świadczeń opartych na akcjach rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach których Jednostka otrzymuje usługi pracowników w zamian za instrumenty kapitałowe (akcje) Spółki. Wartość godziwa usług pracowników otrzymanych w zamian za przyznanie akcji wykazywana jest jako koszt przez okres nabywania uprawnień do realizacji opcji w korespondencji z kapitałem własnym – „Kapitał zapasowy”.

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona przez odniesienie do wartości godziwej przyznanych akcji ustalonej na dzień przyznania akcji:

- z uwzględnieniem wszelkich warunków rynkowych (na przykład ceny akcji jednostki);

- bez uwzględnienia wpływu wszelkich związanych ze stażem pracy oraz warunków nierynkowych nabywania uprawnień (na przykład rentowności sprzedaży, celów związanych ze wzrostem sprzedaży oraz wskazanego okresu obowiązkowego zatrudnienia pracownika w jednostce); oraz
- z uwzględnieniem wpływu wszelkich warunków niezwiązanych z nabywaniem uprawnień (na przykład obowiązujących pracowników wymogu utrzymywania uzyskanych instrumentów przez określony czas).

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego jednostka dokonuje rewizji poczynionych szacunków oczekiwanej liczby akcji, do których uprawnienia zostaną nabyte w następstwie spełnienia warunków nabywania uprawnień mających charakter nierynkowy. Spółka prezentuje wpływ ewentualnej rewizji pierwotnych szacunków w sprawozdaniu z wyniku finansowym, wraz z odpowiednią korektą kapitału własnego. Dodatkowo, w pewnych okolicznościach, pracownicy mogą świadczyć usługi przed datą przyznania im opcji na akcje. W takim wypadku wartość godziwa z dnia przyznania opcji na akcje jest szacowana w celu ujęcia kosztów w okresie od rozpoczęcia świadczenia usług przez pracowników do daty faktycznego przyznania im opcji.

Składki na ubezpieczenie społeczne płatne w związku z przyznaniem opcji na akcje – o ile występują – uznaje się za integralną część samego przyznanego świadczenia, a koszty traktuje się jak transakcję rozliczaną w formie pieniężnej.

W dniu 18 kwietnia 2019 roku Akcjonariusze Pure Biologics S.A. zdecydowali o utworzeniu właścicielskiego programu motywacyjnego dla pracowników oraz osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki. Celem Programu Motywacyjnego jest pozyskanie i motywowanie wyżej wymienionych osób wnoszących swoje doświadczenie, wiedzę i aktywność zawodową, przekładające się na osiągnięcia w realizacji innowacyjnych projektów badawczo rozwojowych.

Spółka w dniu 29 lipca 2020 r., wykonując postanowienia i wytyczne Uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2020 r. w sprawie realizacji w Spółce programu motywacyjnego, po wcześniejszym uzyskaniu akceptacji Rady nadzorczej przystąpiła do „POROZUMIENIA W SPRAWIE REALIZACJI PROGRAMU MOTYWACYJNEGO”. Akcje przeznaczone na realizację Programu Motywacyjnego przekazane zostały przez Akcjonariuszy Założycieli o czym Spółka informowała w raportach bieżących (RB nr 25/2019 z dnia 11.10.2019r).

W ramach programu motywacyjnego zaplanowano przyznanie 241 tys. akcji należących do akcjonariuszy założycieli, których własność na warunkach preferencyjnych (po cenie nominalnej) zostanie przeniesiona na osoby wytypowane w ramach programu motywacyjnego (dalej „uczestnicy”). Przedmiotem programu motywacyjnego są akcje serii A, B1 oraz B2. Prawo do własności akcji zostanie wycenione na potrzeby programu po cenie nominalnej 0,10 zł. Wszystkie akcje objęte programem motywacyjnym będą docelowo akcjami zwykłymi na okaziciela. Program motywacyjny realizowany będzie do końca 2021 roku, w tym czasie zgodnie z warunkami programu przewidziane jest objęcie akcji umowami lock-up ograniczającymi możliwość obrotu nimi przez uczestników.

Zgodnie z dokonaną wyceną, wartość programu motywacyjnego kształtuje się następująco w poszczególnych kwartałach za lata 2019-2021:

Kwartał	Koszt okresu	Koszt narastająco
IV kwartał 2019	10	10
I kwartał 2020	932	942
II kwartał 2020	932	1 875
III kwartał 2020	943	2 818
IV kwartał 2020	943	3 761
I kwartał 2021	554	4 315
II kwartał 2021	560	4 875
III kwartał 2021	566	5 441
IV kwartał 2021	566	6 007

25. Sezonowość

W obszarze działalności, na którym działa Spółka, brak jest zjawiska sezonowości.

26. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła.

27. Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	30.06.2020	31.12.2019
Pracownicy naukowci	70	70
Pracownicy administracyjni	24	22
RAZEM	94	92

28. Istotne sprawy sporne

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym oraz na dzień jego sporządzenia nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko Spółce, które mogłyby wyrzucić bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej Jednostki.

29. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu, poza opisanymi poniżej:

Pandemia COVID-19

W związku z rozprzestrzeniającą się pandemią koronawirusa SARS-Cov2, wywołującego na całym świecie chorobę COVID-19, na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdaniem finansowym zostały zidentyfikowane następujące czynniki, które przejściowo mogą mieć wpływ na wydłużenie okresu poszczególnych prac badawczych w ramach prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych lub/ i sytuacji finansowej Spółki.

W przypadku utrzymywania przedłużających się obostrzeń i ograniczeń w gospodarkach krajów objętych pandemią oraz niepewności co do rozwoju sytuacji na rynkach kapitałowych:

- mogą w pojawić opóźnienia w dostawie niektórych odczynników od kontrahentów prowadzących działalność lub współpracę w krajach objętych chorobą (szczególnie Chiny, Stany Zjednoczone, Wielka Brytania, Niemcy, Francja);
- prace i zadania badawcze niektórych wysokospecjalizowanych usługodawców zewnętrznych współpracujących ze Spółką w poszczególnych etapach badań mogą być opóźnione, przesunięte w czasie lub niemożliwe do zakontraktowania w związku z ograniczeniami kadrowymi lub niemożnością podjęcia zobowiązań w oparciu o niezmiernie wysoki wskaźnik niepewności;
- pomimo stosowanych środków i rozwiązań prewencyjnych może zaistnieć konieczność kwarantanny dla jednego lub kilku lub wszystkich pracowników pracujących w zespołach badawczych lub laboratoryjnych, jak i pozostałego personelu;
- przyjęty przez Spółkę model sukcesywnego finansowania wkładu własnego w działalności badawczo-rozwojowej, oparty na środkach pozyskiwanych w transzach z rynku kapitałowego, może nie spotkać się z pozytywną odpowiedzią inwestorów instytucjonalnych i detalicznych przy kolejnych rundach podwyższenia kapitałów własnych.

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie była w stanie oszacować ewentualnej skali wystąpienia efektów realizacji potencjalnych ryzyk gospodarczych, jak też dostępności finansowania mogącego się pojawić w wyniku licznych ograniczeń kapitałowych w związku z globalną sytuacją wynikającą z przedłużającej się w czasie pandemii COVID-19. Jednostka monitoruje na bieżąco rozwój sytuacji wpływającej na prawdopodobieństwo wystąpienia skutków potencjalnych ryzyk.

Rozliczenie zaliczek z NCBR

W dniu 27 lipca 2020 r. Spółka dokonała terminowego rozliczenia zaliczek udzielonych w dniu 16.12.2019 r. przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) na realizację projektów B+R Spółki (raport ESPI nr 32/2019). Z udzielonych w łącznej kwocie 9 500 tys. zł zaliczek, zwrotem środków objęta została niewykorzystana w okresie rozliczeniowym kwota 4 050 tys. zł. Zwrot ten wynikał bezpośrednio z zasad rozliczania środków publicznych zawartych w wiążących Jednostkę umowach o dofinansowanie. Jednocześnie Spółka zwróciła się do NCBR z wnioskiem o udzielenie następnej transzy zaliczek na realizację projektów B+R, z kolejnym sześciomiesięcznym okresem rozliczeniowym. Wysokość kwoty następnej transzy zaliczek uwarunkowana jest decyzją NCBR, o której Jednostka poinformuje w raporcie bieżącym z chwilą jej otrzymania. Częściowy zwrot środków pochodzących z w/w zaliczek nie wpływa negatywnie na zdolność Spółki do prowadzenia projektów B+R.

30. Zatwierdzenie informacji finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 sierpnia 2020 roku.

Filip Jan Jeleń

Prezes Zarządu

Romuald Harwas

Wiceprezes Zarządu

Małgorzata Puterko

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
śródrocznego skróconego sprawozdania
finansowego

Wrocław, 14 sierpnia 2020 roku