



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Pure Biologics Spółka Akcyjna

ul. Duńska 11

54-427 Wrocław

Wrocław, 30 kwietnia 2020 roku

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady nadzorczej i Zarządu podmiotu:

Pure Biologics Spółka Akcyjna
ul. Duńska 11
54-427 Wrocław

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie PURE BIOLOGICS S.A., opatrzonego podpisem elektronicznym Zarządu Spółki w dniu 30 kwietnia 2020 roku.

Opinia

Przeprowadzono badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki:

Pure Biologics Spółka Akcyjna
ul. Duńska 11
54-427 Wrocław,
na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, zamykający się sumą bilansową 21.785.461,74 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019, wykazujący stratę netto - 4.547.562,95 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.992.635,05 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku (sporządzony metodą pośrednią), wykazujący wzrost środków pieniężnych o kwotę 13.725.232,00 zł oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości i sprawozdawczości finansowej określonych w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” Dz. U. 2019 poz. 351 z późn. zm.) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2019 r. poz. 1421 ze zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i

Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach. Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym na temat zdarzeń po dacie bilansowe

Zwracamy uwagę na punkt 5.6 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego odnoszący się do wpływu rozprzestrzeniającej się na świecie epidemii koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki. Na dzień sporządzenia sprawozdania zostały zidentyfikowane czynniki, które przejściowo mogą mieć wpływ na wydłużenie czasu trwania poszczególnych prac badawczych w ramach prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych lub/ i sytuacji finansowej Spółki.

Zarząd Spółki uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się dynamicznie zmienia Zarząd Spółki uważa, że na dzień dzisiejszy nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Spółkę. Spodziewany wpływ zostanie uwzględniony w sprawozdaniu za rok 2020. Zarząd będzie na bieżąco monitorował sytuację i podejmie wszelkie możliwe działania w celu ograniczenia negatywnych skutków pandemii.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Prawidłowość kwalifikacji kosztów prac badawczo-rozwojowych Na dzień 31 grudnia 2019 r. prace rozwojowe prezentowane są w Aktywach trwałych bilansu w pozycjach A.I.1 „Koszty zakończonych prac rozwojowych” oraz A.V.2. „Inne rozliczenia międzyokresowe”. Spółka ujmuje nakłady poniesione na prace rozwojowe, gdy spełniają między innymi następujące warunki: - występuje możliwość z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży; - jednostka jest w stanie udowodnić, że ma zamiar ukończenia składnika oraz jego użytkowanie lub sprzedaż; - składnik wartości niematerialnych i prawnych odznacza się zgodnością do użytkowania lub sprzedaży; - jednostka jest w stanie określić, w jaki sposób składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne; - występuje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych; - nakłady związane z tym składnikiem są wiarygodnie ustalone. Nakłady te ujmuje się w bilansie, w odrębnej pozycji, w grupie wartości niematerialnych. Spółka do momentu zakończenia prac rozwojowych prezentuje nakłady na te prace w pozycji A.V.2. „Inne rozliczenia międzyokresowe”. Nakłady na prace badawcze są	Uzyskaliśmy zrozumienie procesu kwalifikowania i rozliczania przez Spółkę kosztów jako koszty prac badawczo-rozwojowych. Oceniliśmy, czy przyjęte przez Zarząd Spółki zasady rachunkowości są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości. Oceniliśmy czy przyjęte metody rozliczania kosztów są odpowiednie dla Spółki i jej modelu biznesowego. Przeprowadziliśmy szczegółowe procedury badania kosztów w celu potwierdzenia prawidłowości i zasadności ich ujęcia w aktywach bilansu jako prace rozwojowe w toku.

<p>nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań pojętych z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Są to: - działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy; - poszukiwanie, ocena i końcowa selekcja sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju; - poszukiwanie alternatywnych materiałów, urządzeń produktów, procesów, systemów lub usług; - formułowanie, projektowanie, ocena i końcowa selekcja nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług. Spółka ujmuję nakłady na prace badawcze w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia. Stanowią więc one element rachunku zysków i strat. Zasady ujmowania prac badawczo-rozwojowych zostały opisane we Wstępie do sprawozdania finansowego w pkt nr 7.</p>	
<p>Dotacje otrzymane na prace badawczo-rozwojowe Spółka otrzymuje dotacje na realizowane prace badawczo-rozwojowe, ewidencjonując ich wartość jako przychody przyszłych okresów. W sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2019 roku Spółka wykazała przychody przyszłych okresów z tytułu otrzymanych dotacji w łącznej kwocie 9.156 tys. zł. Uznaliśmy rozpoznanie dotacji za kluczową sprawę badania, gdyż w umowach dotacyjnych Zarząd Spółki zobowiązał się do spełnienia szczegółowych warunków dotyczących realizacji projektów, w tym do określonego harmonogramu spełniania tych zobowiązań. W przypadku niewypełnienia któregokolwiek z warunków zapisanych w umowach dotacyjnych istnieje ryzyko zwrotu części lub całości środków otrzymanych w ramach dotacji. Zwrot ten może wywrzeć negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki i jej wynik finansowy. Ujawnienia dotyczące realizowanych projektów finansowanych z dotacji przedstawiono w części 4 dodatkowych informacji i objaśnień.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności: - rozpoznanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie ujmowania i wyceny otrzymanych dotacji oraz ocena zaprojektowania i wdrożenia kontroli w tym procesie, - sprawdzenie kompletności oraz prawidłowości ujęcia przychodów przyszłych okresów dotyczących dotacji poprzez uzgodnienie, na wybranej próbie, otrzymanych kwot i tytułów do dokumentacji źródłowej, - analizę warunków zapisanych w umowach dotacyjnych, w tym potwierdzenie że dotacje zostały otrzymane zgodnie z umowami, a otrzymana kwota nie przekracza budżetu danej dotacji, - przeprowadzenie rozmów z Zarządem w celu ustalenia stopnia zaawansowania dotowanych projektów oraz planowanego harmonogramu ich ukończenia, - ocenę spełnienia przez Spółkę zobowiązań określonych w umowach dotacyjnych oraz ocenę racjonalności przyjętych przez Zarząd założeń do oceny ryzyka zwrotu dotacji.</p>

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności badanej jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji jednostki albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania

zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez kierownictwo obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez kierownictwo jednostki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez kierownictwo jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważałyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz opinię, czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Opinie w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”). Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego opatrzonego podpisem elektronicznym w dniu 31.04.2020 roku.

Odpowiedzialność kierownika jednostki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z

działalności było zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy zostało ono sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności. Przeanalizowaliśmy, czy zawiera ono informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest:

Agnieszka Puławska

wpisana do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 11208

*Podpisano kwalifikowanym podpisem
Elektronicznym*

Wrocław, 30 kwietnia 2020 roku

Działająca w imieniu

Quatro Sp. z o. o.

ul. Kukulecza 1

51-418 Wrocław

Podmiot wpisany na listę Firm Audytorskich

pod nr 3475