

# **PURE BIOLOGICS S.A.**



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Wrocław, dnia 12 listopada 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 PRZEPIŃWÓW 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.	Wpływ zmian standardów MSSF na sprawozdanie finansowe .....	9
6.	Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów.....	10
VI.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	12
7.	Przychody z tytułu usług komercyjnych .....	12
7.1.	Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej .....	12
7.2.	Struktura terytorialna przychodów .....	12
8.	Przychody z dotacji .....	13
8.1.	Przychody z dotacji rozpoznane przez Spółkę .....	13
9.	Koszty działalności operacyjnej .....	13
9.1.	Koszt własny usług komercyjnych .....	14
9.2.	Koszty wg rodzaju.....	14
9.3.	Koszty projektów B+R.....	14
VII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	15
10.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	15
10.1.	Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych .....	17
10.2.	Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych.....	17
10.3.	Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych .....	18
11.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności .....	18
11.1.	Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	19
11.2.	Należności dostaw i usług wg terminu wymagalności.....	19
11.3.	Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług .....	19
12.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	19
12.1.	Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów .....	20
12.2.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty .....	20
13.	Kapitał własny .....	20
13.1.	Podstawowe informacje o kapitale podstawowym .....	21
13.2.	Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2020 roku .....	21
13.3.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	21

## Pure Biologics S.A.

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

14.	Zobowiązania z tytułu leasingu .....	21
14.1.	Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu .....	23
14.2.	Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu według metody wyceny .....	23
14.3.	Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu .....	23
14.4.	Zobowiązań z tytułu leasingów wg terminów wymagalności.....	23
15.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	24
15.1.	Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.....	24
15.2.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług.....	24
15.3.	Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług .....	24
16.	Dotacje.....	25
16.1.	Specyfikacja rozliczenia dotacji .....	25
VIII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ RYZYKA FINANSOWEGO.....	25
17.	Instrumenty finansowe.....	25
17.1.	Klasyfikacja instrumentów finansowych .....	27
18.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym .....	28
19.	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	28
19.1.	Ryzyko utraty płynności finansowej .....	29
19.2.	Ryzyko walutowe .....	29
19.3.	Ryzyko stóp procentowych .....	30
IX.	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	30
20.	Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	30
20.1.	Aktywa warunkowe.....	30
20.2.	Zobowiązania warunkowe.....	31
21.	Sezonowość.....	31
22.	Działalność zaniechana.....	31
23.	Istotne sprawy sporne.....	31
24.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	31
25.	Zatwierdzenie informacji finansowych.....	34

## I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2020 –	01.07.2019 –	01.01.2020 –	01.01.2019 –
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody z usług komercyjnych	7	116	280	543	1 326
Koszt własny sprzedanych usług	9	49	78	273	615
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>67</b>	<b>202</b>	<b>270</b>	<b>711</b>
Przychody z dotacji	8	5 504	4 028	12 207	8 882
Przychody ze sprzedaży wyników prac B+R	8	-	-	-	-
Koszty prac badawczych	9	4 985	3 125	12 971	8 815
Koszty ogólne projektów	9	1 730	1 353	3 135	2 104
<b>Zysk (strata) na działalności B+R</b>		<b>(1 212)</b>	<b>(450)</b>	<b>(3 900)</b>	<b>(2 036)</b>
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	9	1 388	487	3 444	1 164
Pozostałe przychody operacyjne		(7)	-	-	11
Pozostałe koszty operacyjne		40	(54)	40	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 529)</b>	<b>(680)</b>	<b>(7 114)</b>	<b>(2 478)</b>
Przychody finansowe		6	4	29	4
Koszty finansowe		118	85	301	221
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(2 641)</b>	<b>(761)</b>	<b>(7 386)</b>	<b>(2 695)</b>
Podatek dochodowy		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(2 641)</b>	<b>(761)</b>	<b>(7 386)</b>	<b>(2 695)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(2 641)</b>	<b>(761)</b>	<b>(7 386)</b>	<b>(2 695)</b>
<i>Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł)</i>		<i>(1,60)</i>	<i>(0,46)</i>	<i>(4,47)</i>	<i>(1,91)</i>

**II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	Nota	30.09.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>8 185</b>	<b>5 971</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10	7 009	5 352
Wartości niematerialne		1 175	619
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Aktywa obrotowe		10 611	15 114
Zapasy		-	91
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	1 526	1 014
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	8 985	13 921
Pozostałe aktywa		101	88
<b>Aktywa razem</b>		<b>18 796</b>	<b>21 085</b>
<hr/>			
PASywa	Nota	30.09.2020 tys. zł	31.12.2019 tys. zł
<b>Kapitał własny</b>		<b>529</b>	<b>5 118</b>
Kapitał podstawowy	13	165	165
Kapitał zapasowy	13	15 862	13 065
Zyski zatrzymane, w tym:	13	(15 498)	(8 111)
- wynik okresu bieżącego		(7 386)	(4 195)
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>5 976</b>	<b>3 640</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		37	37
Dotacje rozliczne w czasie	16	197	186
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14	5 742	3 418
Pozostałe zobowiązania		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>12 290</b>	<b>12 326</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15	814	904
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14	1 374	1 955
Pozostałe zobowiązania	15	1 272	1 187
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		287	287
Dotacje rozliczane w czasie	16	8 543	7 993
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>18 267</b>	<b>15 967</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>18 796</b>	<b>21 085</b>

### III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
Zysk (strata) netto	(2 641)	(761)	(7 386)	(2 695)
Podatek dochodowy	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 641)</b>	<b>(761)</b>	<b>(7 386)</b>	<b>(2 695)</b>
<b>Korekty</b>	<b>1 148</b>	<b>(419)</b>	<b>5 301</b>	<b>(954)</b>
Amortyzacja	1 165	582	2 167	1 376
Odsetki	107	100	279	210
Program opcji menadżerskich	932	-	2 797	-
Zmiana stanu należności	756	(3 941)	(512)	(4 606)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(388)	482	(5)	351
Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
Zmiana stanu innych aktywów	(31)	10	13	50
Zmiana stanu dotacji do rozliczenia	(1 393)	2 348	562	1 665
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	-	-	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 494)</b>	<b>(1 180)</b>	<b>(2 086)</b>	<b>(3 649)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
<b>I. Wpływy</b>	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>640</b>	-	<b>640</b>	<b>160</b>
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	640	-	640	160
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(640)</b>	-	<b>(640)</b>	<b>(160)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
<b>I. Wpływy</b>	-	-	-	<b>9 540</b>
Wpływy z emisji akcji	-	-	-	9 540
Wpływy z udzielonych kredytów i pożyczek	-	-	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>634</b>	<b>826</b>	<b>2 211</b>	<b>1 588</b>
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	107	100	279	210
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	527	726	1 932	1 378
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(634)</b>	<b>(826)</b>	<b>(2 211)</b>	<b>7 952</b>
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>(2 768)</b>	<b>(2 006)</b>	<b>(4 937)</b>	<b>4 143</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 768)	(2 006)	(4 937)	4 143
Środki pieniężne na początek okresu	11 752	6 349	13 921	200
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>8 985</b>	<b>4 343</b>	<b>8 985</b>	<b>4 343</b>

#### IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (ogółem)
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>165</b>	<b>13 065</b>	<b>(8 111)</b>	<b>5 118</b>
Zysk / strata za okres	-	-	(7 386)	(7 386)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 386)</b>	<b>(7 386)</b>
Emisja akcji	-	-	-	-
Transakcje płatności w formie akcji	-	2 797	-	2 797
<b>Na dzień 30 września 2020 roku</b>	<b>165</b>	<b>15 861</b>	<b>(15 498)</b>	<b>529</b>

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

## 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 września 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 września 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 Czekąła - Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

### 2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne 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.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 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.

Skrócone śródroczne 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. 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 weszły w życie:**

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF/MSR, 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,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing – zmiany w umowach leasingu spowodowane COVID-19”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie

**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 30 września 2020 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 2023 roku,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe - odroczenie stosowania MSSF 9”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 „Reforma IBOR – faza 2”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie
- 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,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 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.

## **6. 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:

- 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

### 7. 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 przyrzeczonego 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.

#### 7.1. Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej

Wyszczególnienie	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>				
Przychody ze sprzedaży usług	102	274	502	1 219
Przychody ze sprzedaży pozostałej	13	6	40	107
<b>RAZEM</b>	<b>116</b>	<b>280</b>	<b>543</b>	<b>1 326</b>

Spadek przychodów ze sprzedaży w 2020 roku jest skutkiem skoncentrowania posiadanych zasobów na pracach badawczo-rozwojowych dotyczących projektów PB004 - PureBike oraz PB006 - AptaMLN.

#### 7.2. Struktura terytorialna przychodów

Wyszczególnienie	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
<b>Sprzedaż usług</b>	<b>102</b>	<b>274</b>	<b>502</b>	<b>1 219</b>
Kraj	25	274	401	999
Zagranica	77	-	101	220
<b>Sprzedaż pozostała</b>	<b>13</b>	<b>6</b>	<b>40</b>	<b>107</b>
Kraj	13	6	40	107
Zagranica	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>116</b>	<b>280</b>	<b>543</b>	<b>1 326</b>

## 8. Przychody z dotacji

### Wybrane 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.

#### 8.1. Przychody z dotacji rozpoznane przez Spółkę

Wyszczególnienie	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
PB001 - PureBody	1 546	670	2 855	2 677
PB002 - AptaPheresis	398	650	1 044	1 650
PB003 - PureActivator	658	1 289	1 839	1 856
PB004 - PureBike	1 310	109	3 260	109
PB005 - AptaMG	398	493	1 259	606
PB006 – AptaMLN	200	-	493	-
PB007 - MARA	895	469	1 166	922
PB008 - Magbbis	98	81	290	257
PB010 - PureSelect2	-	497	0	805
PB012 - API FAG	-	(230)	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 504</b>	<b>4 028</b>	<b>12 207</b>	<b>8 882</b>

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

## 9. Koszy działalności operacyjnej

### Wybrane zasady rachunkowości

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

Koszty prac badawczych obejmują koszty bezpośrednio 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.

Pure Biologics S.A.

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

9.1. Koszt własny usług komercyjnych

Wyszczególnienie	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Koszt własny sprzedaży usług, w tym:				
- sprzedaż krajowa	6	78	217	503
- sprzedaż eksportowa	42	-	55	111
<b>RAZEM</b>	<b>49</b>	<b>78</b>	<b>273</b>	<b>615</b>

9.2. Koszty wg rodzaju

Wyszczególnienie	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Amortyzacja	1 165	582	2 167	1 376
Zużycie materiałów i energii	1 458	887	3 719	2 591
Usługi obce	1 479	1 175	3 059	2 268
Podatki i opłaty	77	28	101	78
Wynagrodzenia	3 714	1 872	9 907	5 065
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	489	466	1 385	1 176
Pozostałe koszty rodzajowe	83	33	125	143
<b>Koszty operacyjne razem:</b>	<b>8 465</b>	<b>5 043</b>	<b>20 463</b>	<b>12 697</b>
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	1 338	487	3 444	1 164
Koszt własny sprzedaży	49	78	273	615
Koszty projektów B+R	6 715	4 478	16 106	10 918
Koszty aktywowanych kosztów prac rozwojowych	363	-	640	-
<b>RAZEM</b>	<b>8 465</b>	<b>5 043</b>	<b>20 463</b>	<b>12 697</b>

9.3. Koszty projektów B+R

Wyszczególnienie	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
PB001 - PureBody	1 884	545	3 829	3 347
PB002 - AptaPheresis	440	667	1 400	2 063
PB003 - PureActivator	710	1 607	2 466	2 320
PB004 - PureBike	1 793	136	4 370	136
PB005 - AptaMG	408	600	1 687	757
PB006 - AptaMLN	272	-	660	-
PB007 - MARA	992	466	1 250	922
PB008 - Magbbis	216	122	444	367
PB010 - PureSelect2	-	584	-	1 006
PB012 - API FAG	-	(249)	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>6 715</b>	<b>4 478</b>	<b>16 106</b>	<b>10 919</b>

## VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 10. 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 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 finansowej plany operacyjne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.



## 10.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019
Grunty i budynki	275	406
Maszyny i urządzenia	3 288	4 836
Środki transportu i pozostałe	3 506	110
<b>RAZEM</b>	<b>7 009</b>	<b>5 352</b>

## 10.2. Zmiany wartości rzeczowych aktywów trwałych

Za okres od 1 stycznia do 30 września 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	-	3 135	-	3 135
- Sprzedaż				
Wartość brutto na 30 września 2020 roku	(330)	-	(158)	(488)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2020 roku	461	2 535	562	3 558
- Odpis amortyzacyjny	132	1 271	75	7 009
- Odpis aktualizujący				
- Sprzedaż	(330)	-	(158)	(488)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na 30 września 2020 roku	923	3 806	795	5 524
Wartość netto na 1 stycznia 2020 roku	407	4 795	150	5 352
<b>Wartość netto na 30 września 2020 roku</b>	<b>275</b>	<b>6 659</b>	<b>75</b>	<b>7 009</b>

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
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>407</b>	<b>4 795</b>	<b>150</b>	<b>5 352</b>

## 10.3. Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2020 roku	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Własne	-	41	75	9	125
Używane na podstawie umowy najmu, leasingu MSSF 16	275	6 609	0	-	6 884
<b>RAZEM</b>	<b>275</b>	<b>6 650</b>	<b>75</b>	<b>9</b>	<b>7 009</b>

  

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
<b>RAZEM</b>	<b>407</b>	<b>4 795</b>	<b>132</b>	<b>18</b>	<b>5 352</b>

## 11. 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.

## 11.1. Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	175	188
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
Należności z należnych dotacji	341	290
Należności budżetowe (w tym podatek VAT do zwrotu)	956	490
Pozostałe należności od osób trzecich	54	46
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>1 526</b>	<b>1 014</b>
Opis aktualizujący należności	-	-
<b>Należności brutto</b>	<b>1 526</b>	<b>1 014</b>

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.

## 11.2. Należności dostaw i usług wg terminu wymagalności

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019
nieprzeterminowane	172	128
przeterminowane, w tym:	3	60
0- 30 dni	3	-
30 - 90 dni	-	-
90 - 180 dni	-	60
180-360 dni	-	-
powyżej 360 dni	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>175</b>	<b>188</b>

## 11.3. Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019
(tys. zł)	175	188
<b>RAZEM</b>	<b>175</b>	<b>188</b>

## 12. 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.

#### 12.1. Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasach	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 985	11 921
Lokaty	-	2 000
<b>RAZEM</b>	<b>8 985</b>	<b>13 921</b>

#### 12.2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty

Wyszczególnienie (w tys. zł)	30.09.2020	31.12.2019
PLN	8 982	13 826
EUR	1	94
USD	-	-
GBP	2	1
<b>RAZEM</b>	<b>8 985</b>	<b>13 921</b>

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

## 13. 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.

## 13.1. Podstawowe informacje o kapitale podstawowym

Wyszczególnienie	30.09.2020	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
<b>RAZEM:</b>	<b>1 654 000</b>	<b>1 654 000</b>

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

## 13.2. Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 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%
<b>RAZEM:</b>	<b>1 654 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 654 000</b>	<b>100,00%</b>

W związku z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego o zatwierdzeniu prospektu Spółki sporządzanego w związku z ofertą publiczną nie więcej niż do 600.000 nowo emitowanych akcji na okaziciela serii E Spółki, Spółka planuje przeprowadzić ww. emisję w listopadzie 2020 r, co w konsekwencji wpłynie na poziom kapitałów własnych.

## 13.3. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

## 14. 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.

#### 14.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019
<b>Leasing</b>		
- długoterminowy	5 742	3 418
- krótkoterminowy	1 374	1 955
<b>RAZEM</b>	<b>7 116</b>	<b>5 373</b>

#### 14.2. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu według metody wyceny

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	7 116	5 373
Wyceniane według wartości godziwej przez bieżący wynik finansowy	-	-

#### 14.3. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu

Wyszczególnienie (w tys. zł)	30.09.2020	31.12.2018
PLN	6 932	5 126
USD	184	247
<b>RAZEM</b>	<b>7 116</b>	<b>5 373</b>

#### 14.4. 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	1 374	5 028	714	-	1 374	5 742	<b>7 116</b>
2019	1 955	2 437	981	-	1 955	3 418	<b>5 373</b>

**15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**Wybrane 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.

## 15.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	814	904
Zobowiązania publicznoprawne, w tym	636	638
- podatek dochodowy od os. fizycznych	181	130
- ubezpieczenie społeczne	417	500
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	509	507
Pozostałe zobowiązania	1	42
<b>RAZEM</b>	<b>1 960</b>	<b>2 091</b>

## 15.2. Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019
<b>nieprzeterminowane</b>	<b>756</b>	<b>743</b>
<b>przeterminowane, w tym:</b>	<b>58</b>	<b>161</b>
0- 90 dni	33	105
91 - 180 dni	4	8
181 - 360 dni	18	42
powyżej 360 dni	3	6
<b>RAZEM</b>	<b>814</b>	<b>904</b>

## 15.3. Struktura walutowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie (w tys. zł)	30.09.2020	31.12.2019
PLN	624	861
EUR	57	16
USD	7	19
GBP	126	8
<b>RAZEM</b>	<b>814</b>	<b>904</b>



## 16. Dotacje

### Wybrane 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.

#### 16.1. Specyfikacja rozliczenia dotacji

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019
Długoterminowe, w tym	197	186
- dotacje do prac rozwojowych	197	186
- zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	-	-
Krótkoterminowe, w tym	8 543	7 993
- dotacje do prac rozwojowych	81	35
- zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	8 462	7 958
<b>RAZEM</b>	<b>8 740</b>	<b>8 179</b>

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

### 17. 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.

#### 17.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
<b>Aktywa finansowe</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	AFWZK	1 526	1 014	1 526	1 014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AFWZK	8 985	13 921	8 985	13 921
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	ZFWZK	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe (leasing)	ZFWZK	7 116	5 373	7 116	5 373
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	ZFWZK	2 086	2 091	2 086	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.

## 18. 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	30.09.2020	31.12.2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania leasingowe	7 116	5 373
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 086	2 091
Zaliczki dotacyjne	8 741	7 958
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(8 985)	(13 921)
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>8 958</b>	<b>1 501</b>
Kapitał własny	529	5 118
<b>Kapitał (kapitał własny + zadłużenie netto)</b>	<b>9 487</b>	<b>6 619</b>
Wskaźnik dźwigni	94%	23%

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.

## 19. 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.

#### 19.1. 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.

#### 19.2. 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 postępowaniem 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.

### 19.3. 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

### 20. 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 wypływ 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 postępowania, w których Spółka występuje w roli powoda.

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

#### 20.1. Aktywa warunkowe

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

## 20.2. 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 weksła 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 września 2020 roku nie wystąpiły.

## 21. Sezonowość

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

## 22. Działalność zaniechana

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

## 23. 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.

## 24. 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-CoV-2, 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.

#### Zakończenie realizacji Projektu Platformy selekcji przeciwciał PureSelect2

W dniu 29 października 2020 r. Spółka zakończyła realizację czwartego, ostatniego etapu, trwającego od 1 grudnia 2019 r. do 29 października 2020 r., projektu obejmującego prace rozwojowe, w tym demonstrację skuteczności nowej generacji platformy selekcji przeciwciał metodą in vitro PureSelect2. Spółka wedle swojej najlepszej wiedzy ocenia stopień realizacji wszystkich kamieni milowych etapu oraz projektu na 100%. Tym samym zakończony został cały projekt.

Spółka w dniu 29.10.2020 złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju dokument "Informacja końcowa z realizacji projektu". Raport merytoryczny z zakończenia czwartego, ostatniego etapu zostanie złożony do NCBR w terminie zgodnym z umową.

Celem projektu było opracowanie nowej generacji platformy PureSelect2, służącej do poszukiwania i optymalizowania w pełni ludzkich przeciwciał oraz fragmentów przeciwciał do dalszego rozwoju. Przeciwciała stanowią bardzo ważną kategorię leków biologicznych o wysokim znaczeniu dla współczesnej medycyny, stosowane są również w testach diagnostycznych oraz badaniach laboratoryjnych. Emitent wprowadził już platformę PureSelect2 do użycia we własnych prowadzonych projektach B+R obejmujących odkrywanie i rozwój nowych leków przeciwciałowych, w szczególności



na wczesnych etapach obejmujących odnalezienie molekuł rozpoznających wybrany cel molekularny antygen, biomarker.

Uzyskane efekty zakończonego projektu pozwolą Spółce również w ciągu około 6 miesięcy od zakończenia projektu rozpoczęcie oferowania podmiotom zewnętrznym usprawnionej usługi selekcji w pełni ludzkich przeciwciał oraz fragmentów przeciwciał \_cząsteczek aktywnych, mogących stanowić podstawę do tworzenia cząsteczek terapeutycznych – leków – i diagnostycznych\_ z wykorzystaniem platformy PureSelect2. Emitent dokona również oceny zdolności patentowej elementów platformy i jeśli zostaną one wykazane, to spodziewane jest objęcie ich ochroną prawną. Efektem wprowadzenia na rynek usprawnionej usługi opartej o opracowaną nową generację platformy PureSelect2 będzie zwiększenie jakości oferowanych przez Spółkę usług, pozwalające lepiej odpowiedzieć na potrzeby rynku. Emitent oczekuje, że realizowanie przedmiotowych usług będzie mieć w przyszłości pozytywny wpływ na przychody Spółki.

#### Zatwierdzenie Prospektu Spółki PURE BIOLOGICS S.A.

W dniu 6 listopada 2020 r. Spółka otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o zatwierdzeniu Prospektu Emisyjnego Spółki sporządzonego w związku z ofertą publiczną nie więcej niż do 600.000 nowo emitowanych akcji na okaziciela serii E Spółki oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie 1.654.000 akcji Spółki, tj. 185.400 akcji serii A, 296.500 akcji serii B1, 544.100 akcji serii B2, 146.410 serii C, 481.590 akcji serii D oraz nie więcej niż do 600.000 akcji serii E oraz nie więcej niż 600.000 praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Prospekt został udostępniony w dniu 9 listopada 2020 r. na stronie internetowej Emitenta pod adresem <http://purebiologics.com/oferta-publiczna/> jak również dodatkowo, wyłącznie w celach informacyjnych na stronie internetowej Koordynatora Oferty–Dom Maklerski BOŚ S.A. pod adresem <https://bossa.pl/oferta/rynek-pierwotny/emisje>.

#### Wpływ kolejnych transz zaliczek na prowadzone projekty B+R

Narodowe Centrum Badań i Rozwoju pozytywnie rozpatrzyło wnioski Spółki i przyznało drugą jednorazową zaliczkę w łącznej kwocie 3 970 000 zł [trzy miliony dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy zł] w związku z realizacją projektu rozwoju leku PB004-PureBike oraz terapii pozaustrojowej PB005-AptaMG. W dniu 10 listopada 2020 r. na rachunek Spółki wpłynęła pełna powyższa kwota wnioskowanych zaliczek. Okres rozliczenia zaliczek wynosi 6 miesięcy.

## 25. Zatwierdzenie informacji finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 12 listopada 2020 roku.

Filip Jan Jeleń

Prezes Zarządu

Romuald Harwas

Wiceprezes Zarządu

Brygida Rusinek

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie  
śródrocznego skróconego sprawozdania  
finansowego

Wrocław, 12 listopada 2020 roku