



pure:  [®]
biologics

**Śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe**
za okres 01.01.2024 – 31.03.2024 roku

Wrocław, 15 maja 2024 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	7
IV.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
V.	PODSTAWOWE INFORMACJE	10
1.	Informacje o spółce	10
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej	10
3.	Skład Zarządu	10
4.	Skład Rady Nadzorczej	11
	Komitety Audytu	11
5.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
6.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	18
7.	Polityka rachunkowości	19
VI.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	35
1.	Przychody z tytułu usług komercyjnych	35
2.	Przychody z dotacji	36
3.	Amortyzacja	37
4.	Zużycie materiałów i energii	37
5.	Usługi obce	37
6.	Koszty świadczeń pracowniczych	38
7.	Koszty operacyjne	38
8.	Koszty projektów B+R	39
9.	Specyfikacja pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	39
10.	Specyfikacja pozostałych przychodów i kosztów finansowych	40
11.	Działalność zaniechana	40
VII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	41
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	41
2.	Wartości niematerialne	41
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	42

4.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.....	42
5.	Pożyczki udzielone.....	44
6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	44
7.	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.....	45
8.	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	45
9.	Kapitał własny.....	47
10.	Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek.....	48
11.	Zobowiązania z tytułu leasingu	48
12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.....	49
13.	Dotacje.....	50
VIII.	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCEI	51
1.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	51
2.	Sezonowość.....	51
3.	Działalność zaniechana.....	51
4.	Istotne sprawy sporne.....	52
5.	Zdarzenia po dniu bilansowym	53
6.	Zatwierdzenie informacji finansowych.....	53

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

(w tysiącach złotych)	Nota nr	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody z usług komercyjnych	1	3	29
Przychody z dotacji	2	23	4 031
Przychody z działalności operacyjnej		26	4 060
Amortyzacja	3	265	1 470
Zużycie materiałów i energii	4	32	949
Usługi obce	5	1 579	3 954
Wynagrodzenia	6	1 885	3 393
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		367	492
Pozostałe koszty rodzajowe		479	116
Koszty Działalności operacyjnej razem	7, 8	4 608	10 374
Pozostałe przychody operacyjne	9	72	13
Pozostałe koszty operacyjne	9	125	7
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(4 635)	(6 308)
Przychody finansowe	10	2	145
Koszty finansowe	10	344	880
Zysk (strata) brutto		(4 977)	(7 044)
Podatek dochodowy		-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(4 977)	(7 044)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	11	7	-
Zysk (strata) netto za okres		(4 970)	(7 044)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY NETTO			
Inne całkowite dochody		-	-
Całkowite dochody ogółem		(4 970)	(7 044)
Zysk (strata) na akcję w złotych		(1,49)	(2,29)
Rozwodniony zysk na akcję w złotych		(1,43)	(2,29)

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tysiącach złotych)	Nota nr	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2023
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	1	736	881	35 870
Wartości niematerialne	2	222	257	394
Długoterminowe aktywa finansowe	3	-	-	20
Należności długoterminowe od osób trzecich		-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-	-
Aktywa trwałe		958	1 138	36 284
Zapasy		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	9 898	14 745	16 887
Udzielone pożyczki	5	-	-	-
Pozostałe aktywa		683	415	994
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	5 290	3 606	9 236
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej		-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7	-	-	9 150
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		15 871	18 766	36 267
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	8	2 822	2 834	-
Aktywa obrotowe		18 693	21 600	36 267
SUMA AKTYWÓW		19 651	22 738	72 552

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ C.D.

(w tysiącach złotych)	Nota nr	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2023
PASYWA				
Kapitał podstawowy	9	333	333	321
Kapitał zapasowy		90 569	90 569	93 835
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 920	3 920	-
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(92 929)	(57 235)	(57 235)
Wynik okresu bieżącego		(4 970)	(35 694)	(7 044)
Kapitał własny ogółem		(3 077)	1 893	29 877
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	39
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10	13 017	12 721	-
Dotacje rozliczane w czasie	13	-	-	64
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	131	131	26 749
Pozostałe zobowiązania		-	-	-
Zobowiązania długoterminowe		13 148	12 852	26 852
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	2 766	1 027	1 414
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	108	86	3 975
Pozostałe zobowiązania	12	995	635	913
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		356	356	579
Rezerwy na zobowiązania		-	291	-
Dotacje rozliczane w czasie	13	4 811	4 811	8 941
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		9 036	7 206	15 822
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		543	787	
Zobowiązania razem		22 728	20 844	42 674
SUMA PASYWÓW		19 651	22 738	72 552

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	(4 970)	(7 044)
Podatek dochodowy, w tym:	-	-
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy odroczony	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 970)	(7 044)
Korekty	7 312	2 064
Amortyzacja	265	1 470
Odsetki	301	879
Program opcji menadżerskich	-	647
Zmiana stanu należności	4 847	(1 672)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 099	(6 044)
Zmiana stanu rezerw	(291)	-
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu innych aktywów	(41)	783
Zmiana stanu dotacji do rozliczenia	-	6 144
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2	(144)
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	5	1
Odpis aktualizujący aktywa zgodnie z MSSF 5	-	-
Inne korekty	-125	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 341	(4 979)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	74	4 933
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	74	11
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów finansowych	-	4 921
Wpływy ze sprzedaży jednostek uczestnictwa	-	-
II. Wydatki	85	9 292
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	85	142
Wydatki na aktywa finansowe	-	9 150
Nabycie udziałów w spółkach	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11)	(4 359)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

(w tysiącach złotych)	Za okres 01.01.2024 -31.03.2024	Za okres 01.01.2023 -31.03.2023
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	-	18 861
Wpływy z emisji akcji	-	18 861
Wpływy z udzielonych kredytów i pożyczek	-	-
II. Wydatki	647	2 546
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek	125	-
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	301	879
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	221	1 667
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(647)	16 315
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	1 684	6 977
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	1 684	6 977
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 606	2 259
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	5 290	9 236

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tysiącach złotych)	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny (ogółem)
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	333	90 569	3 920	(92 929)	1 893
Zysk / strata za okres	-	-	-	(4 970)	(4 970)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(4 970)	(4 970)
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Transakcje płatności w formie akcji	-	-	-	-	-
Transakcje w formie instrumentów finansowych	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2024 roku	333	90 569	3 920	(97 899)	(3 077)
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	225	75 306	-	(57 235)	18 297
Zysk / strata za okres	-	-	-	(35 694)	(35 694)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(35 694)	(35 694)
Emisja akcji	96	17 881	-	-	17 977
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Transakcje płatności w formie akcji	11	1 302	-	-	1 313
Transakcje w formie instrumentów finansowych	-	(3 920)	3 920	-	-
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	333	90 569	3 920	(92 929)	1 893
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	225	75 306	-	(57 235)	18 297
Zysk / strata za okres	-	-	-	(7 044)	(7 044)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	(7 044)	(7 044)
Emisja akcji	96	17 881	-	-	17 977
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Transakcje płatności w formie akcji	-	647	-	-	647
Na dzień 31 marca 2023 roku	321	93 835	-	(64 279)	29 877

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 r. dokonano rejestracji przekształcenia Jednostki w spółkę akcyjną. Siedziba Jednostki mieści się we Wrocławiu (54-427), adres Spółki: ul. Duńska 11. Jednostce nadano numer NIP 8943003192 oraz numer REGON 021305772. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową pod adresem www.purebiologics.com oraz posiada skrzynkę poczty elektronicznej info@purebiologics.com.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Pure Biologics S.A. specjalizuje się w pracach badawczo-rozwojowych w obszarze innowacyjnych leków biologicznych oraz, wyrobów medycznych o zastosowaniu terapeutycznym.

2. Informacje o Grupie Kapitałowej

W dniu 1 grudnia 2022 roku Spółka Pure Biologics S.A. założyła spółkę zależną, w której objęła 100% udziałów, Doto Medical Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu, pod adresem: ul. Legnicka 48E, 54-202 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0001006044, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP 8943200107, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 zł, reprezentowana przez Filipa Jelenia, Prezesa Zarządu.

Ze względu na parametry jakościowe i ilościowe Spółka odstąpiła od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 r.

3. Skład Zarządu

Na dzień 31 marca 2024 r. oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi:

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

W trakcie trwania okresu objętego niniejszym raportem skład Zarządu nie uległ zmianie.

4. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 marca 2024 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Andrzej Trznadel – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Wiśniewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tadeusz Wesołowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Julia Bar – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Mariusz Czekala – Członek Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu

Na dzień 31 marca 2024 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Mariusz Czekala – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pani Julia Bar – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Andrzej Trznadel – Członek Komitetu Audytu.

Pan Mariusz Czekala jest Członkiem Komitetu Audytu, który spełnia warunki Ustawy o Biegłych Rewidentach dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, natomiast Pani Julia Bar posiada wiedzę z zakresu branży, w której działa Spółka. Ponadto, członkami niezależnymi w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach są Julia Bar i Mariusz Czekala.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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. Sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową jednostki, efektywność finansową i przepływy pieniężne.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Założenie kontynuacji działalności Spółki w okresie kolejnych 12 miesięcy jest jednak obarczone

szeregiem założeń, gdyż w dacie publikacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka nie dysponowała kapitałem obrotowym wystarczającym do finansowania działalności operacyjnej i badawczej przez ten okres.

W dalszej części niniejszej noty zaprezentowano ważne kwestie, w tym niepewności dotyczące planowanej emisji publicznej i innych źródeł finansowania działalności operacyjnej, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy.

Podstawą przyjętego przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności jest przede wszystkim pozyskanie przez Spółkę do końca lipca 2024 roku środków z nowej emisji w kwocie 6 mln zł. Alternatywnym scenariuszem przygotowanym przez Zarząd Jednostki jest pozyskanie finansowanie pomostowego w kwocie 2 mln zł umożliwiającego dalsze ograniczanie kosztów bieżących poprzez płynne zarządzanie strukturą zatrudnienia oraz etapowym kontraktowaniem lub zawieszeniem części prac badawczych.

Niepowodzenia planowanej emisji albo brak pozyskania finansowania pomostowego może spowodować opóźnienie, ograniczenie, zawieszenie lub uniemożliwić w ogóle prowadzenie działalności operacyjnej przez Spółkę. Okoliczności te mogą również negatywnie wpłynąć na sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Jednostki, a także doprowadzić do utraty płynności finansowej. W skrajnym przypadku brak dostępu do finansowania może doprowadzić do zawieszenia działalności lub ogłoszenia upadłości.

W analizie przepływów środków pieniężnych, która została sporządzona przez Zarząd Spółki przy przyjęciu założenia kontynuacji działalności przez kolejne 12 miesięcy, uwzględniono również, oprócz planowanych wpływów z publicznej emisji, inne alternatywne źródła finansowania:

- pożyczkę od Prezesa Zarządu (NWZA z dnia 19 lutego 2024 wyraziło zgodę na zawarcie przez Spółkę jako pożyczkobiorca umowy pożyczki na kwotę do 10 mln zł),
- refundację już poniesionych kosztów prac B+R w oparciu o wnioski złożone a nie rozliczone do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego na około 1,9 mln zł,
- refundację przyszłych kosztów B+R w oparciu o umowę o dofinansowanie („Umowa o fazowanie”) rozwoju projektu PBO04,
- przychody związane ze sprzedażą zbędnego majątku Spółki w ramach Planów Restrukturyzacji Kosztowej wskazanych w raporcie bieżącym nr 9/2024 z dnia 29 lutego 2024 r., z czego na dzień sprawozdania do spółki wpłynęły środki o wartości ok. 2 mln. zł,
- wpływy z przyszłej potencjalnej umowy partneringowej.

Analiza wrażliwości przychodów w założeniach budżetowych na 2024 r., w kontekście zapewnienia kontynuacji działalności przez okres minimum 12. miesięcy, wykazała, że w przypadku niepozyskania w 2024 r. wystarczającej ilości środków niezbędnej do doprowadzenia obu projektów PBO03G i PBO04 do komercjalizacji, wdrożony może zostać

scenariusz alternatywny. Spółka w obecnej sytuacji posiada elastyczną możliwość dalszego ograniczania kosztów bieżących poprzez płynne zarządzanie strukturą zatrudnienia oraz etapowym kontraktowaniem lub zawieszeniem części prac badawczych. W przypadku takiego scenariusza przekłada się to na potencjalną możliwość wstrzymania inwestycji w realizację projektu PBO03G do czasu komercjalizacji PBO04 lub w ostateczności zawieszenia realizacji obu projektów i skierowanie zasobów jedynie na proces ich komercjalizacji na obecnym – przedklinicznym – etapie rozwoju. Dla takiego scenariusza, środki pozyskane z pomostowego finansowania dłużnego w formie pożyczki w wysokości ok. 2 mln zł, pozwolą na funkcjonowanie Spółki przez okres kilkunastu miesięcy. W skrajnym przypadku brak dostępu do finansowania może doprowadzić do zawieszenia działalności lub ogłoszenia upadłości.

Poza wyżej wskazanymi istotnymi niepewnościami, przy ocenie założenia kontynuacji działalności, Zarząd uwzględnił również poniższe ryzyka:

Ryzyko związane z brakiem dodatnich wyników finansowych

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności i sposób jej finansowania, sposób rozpoznawania kosztów własnych projektów badawczych wg MSR/MSSF oraz relatywnie krótki okres działalności Spółki w zakresie projektów badawczych, Spółka dotychczas nie wypracowała ani nadal nie wypracowuje dodatnich wyników finansowych. Jest to zgodne z przyjętymi przez Spółkę założeniami biznesowymi.

W szczególności ze względu na nieosiągnięcie etapu komercjalizacji przez którykolwiek z własnych projektów badawczych Spółka nie osiągała i nadal nie osiąga przychodów ze sprzedaży efektów tych projektów, ponosząc przy tym ich koszty. Przychody są osiągane jedynie ze świadczenia usług realizowanych dla podmiotów trzecich (badań komercyjnych), jednak pokrywają one znikomą część wszystkich kosztów Spółki. W ocenie Spółki sytuacja ta będzie się utrzymywała do czasu wpływu do Spółki przynajmniej części środków wynikających z zawarcia pierwszej umowy partneringowej, co może mieć miejsce nie wcześniej niż po zakończeniu badań in vivo. Utrzymywanie się braku dodatnich wyników finansowych w kolejnych latach, w szczególności w wyniku nieosiągnięcia założonych efektów badawczych poszczególnych projektów lub braku skutecznej komercjalizacji projektów zakończonych sukcesem, może mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. W przypadku jednoczesnego braku rozpoczęcia osiągania wpływów z komercjalizacji w założonych okresach, jak również w przypadku braku powodzenia pozyskania niezbędnego finansowania, realizacja tego ryzyka może doprowadzić do konieczności złożenia przez Zarząd wniosku o likwidację lub upadłość Spółki.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Spółka ponosi znaczne wydatki związane z prowadzeniem prac badawczych. Jednocześnie w okresie prowadzenia prac badawczych potencjalny wynalazek nie generuje dodatnich przepływów pieniężnych, co

przekłada się łącznie na generowanie przez Spółkę ujemnych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

W związku z tym, szczególnie w początkowym okresie prowadzenia projektów, Spółka opiera działalność przede wszystkim na dotacjach oraz środkach własnych, w tym pozyskanych z emisji akcji, a także na innych dostępnych dla niej źródłach finansowania atrakcyjnych w danych warunkach rynkowych. Ewentualne zakłócenia w rozliczaniu dotacji przyznanych na realizację projektu lub projektów, w szczególności opóźnienia w rozliczeniach poszczególnych transz i – w konsekwencji – w wypłacie środków, jak również zakłócenia w spływie należności, w tym publiczno-prawnych, mogą wpłynąć negatywnie na płynność Spółki w krótkim okresie.

W przypadku braku możliwości pozyskania środków z emisji Akcji w zaplanowanej kwocie lub środków w tej kwocie z innych źródeł, w tym Zwrotów Dotacyjnych i Zwrotów VAT oraz Fazowania Projektów alternatywnym scenariuszem przygotowanym przez Zarząd Jednostki jest pozyskanie finansowanie pomostowego w kwocie 2 mln zł umożliwiającego dalsze ograniczanie kosztów bieżących poprzez płynne zarządzanie strukturą zatrudnienia oraz etapowym kontraktowaniem lub zawieszeniem części prac badawczych. W przypadku utraty zdolności do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, będzie skutkowało wypełnieniem przesłanek ustawowych do złożenia wniosku o ogłoszenie likwidacji lub upadłości. Oceniając prawdopodobieństwo pozyskania środków z Akcji oraz Fazowania Projektów należy mieć na uwadze, że Spółka nie posiada jakichkolwiek gwarancji wpływu środków z tych tytułów. Prawdopodobieństwo uzyskania środków ze Zwrotów Dotacyjnych oraz Zwrotów VAT Spółka ocenia wysoko, gdyż ich procedura jest znana i wielokrotnie realizowana przez Spółkę z pozytywnymi efektami. Spółka nie jest natomiast w stanie ocenić prawdopodobieństwa uzyskania środków z Fazowania Projektów.

Należy podkreślić, że nawet w przypadku pozyskania z emisji akcji środków w maksymalnej zakładanej kwocie, środków ze Zwrotów Dotacyjnych, środków ze Zwrotów VAT oraz środków z Fazowania Projektów w maksymalnej zakładanej kwocie Spółka będzie dysponowała środkami wystarczającymi na pokrycie kosztów działalności operacyjnej i badawczej jedynie do końca 2024 r. Tym samym, w przypadku niepozyskania dodatkowych źródeł finansowania, dla zapewnienia Spółce wystarczających środków na prowadzenie jej dalszej działalności konieczne będzie przeprowadzenie przez Spółkę kolejnej emisji nowych akcji po upływie zaledwie kilku miesięcy na warunkach mniej korzystnych dla Spółki oraz z wysokim prawdopodobieństwem spowoduje dalsze rozwodnienie akcjonariatu Spółki. W przeciwnym wypadku po zakończeniu 2024 r. Spółka może utracić zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, co będzie skutkowało wypełnieniem przesłanek ustawowych do złożenia wniosku o ogłoszenie likwidacji lub upadłości.

Ponadto, w przypadku braku środków z umowy partneringowej do końca 2024 r., od 2025 r. Spółka nie będzie dysponowała środkami na pokrycie kosztów działalności operacyjnej ani badawczej oraz spłatę istniejących zobowiązań bieżących, co w przypadku utraty zdolności do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych będzie skutkowało wypełnieniem przesłanek ustawowych do złożenia wniosku o ogłoszenie

likwidacji lub upadłości. W przypadku oceny prawdopodobieństwa wpływu środków z umowy partneringowej do końca 2024 r. jako niskiego, przy czym Spółka dokona tej oceny na przełomie pierwszego i drugiego półrocza 2024 r., Spółka rozważy pozyskanie środków z innych źródeł, tj. np. (i) z oferty akcji kierowanej do jednego lub kilku inwestorów, najprawdopodobniej branżowych lub finansowych lub (ii) zaciągnięcia kolejnej pożyczki.

Spółka ocenia prawdopodobieństwo realizacji ryzyka oraz jego istotność jako wysokie. Informacje ilościowe dotyczące kwot i terminów wymagalności głównych składników aktywów finansowych, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych umieszczono w notach opisujących poszczególne pozycje aktywów.

Ryzyko braku realizacji strategii Spółki

Głównym założeniem przyjętej przez Spółkę strategii jest realizacja dwóch projektów badawczych, tj. PBO03g i PBO04, ukierunkowanych na odkrycie i skomercjalizowanie kandydatów na leki o wysokim potencjale rynkowym w leczeniu schorzeń onkologicznych. Równoległe od roku 2023 Spółka prowadzi działania mające na celu zawarcie umów partneringowych ze światowymi firmami farmaceutycznymi. Zawarcie umów partneringowych może mieć miejsce nie wcześniej niż po zakończeniu etapu badań in vivo. Realizacja strategii Spółki w tym obszarze może okazać się niemożliwa ze względu na (i) brak możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego niezbędnego dla realizacji badań klinicznych fazy 0 lub (ii) brak uzyskania zgód regulatora na rozpoczęcie badań klinicznych fazy 0 lub (iii) brak satysfakcjonujących wyników badań in vivo. Istnieje również ryzyko, iż zawarcie umowy partneringowej okaże się niemożliwe lub warunki handlowe transakcji z potencjalnym partnerem mogą nie być satysfakcjonujące dla Spółki.

Równoległe strategia Spółki zakłada optymalizację modelu biznesowego i finansowego pod kątem możliwości rozwijania wybranych projektów w formie spółek celowych, których udziałowcami będą każdorazowo Spółka i jeden lub więcej partnerów zewnętrznych. Do daty sprawozdania Spółka powołała pierwszy tego typu podmiot, tj. Doto Medical sp. z o.o. Celem istnienia Doto Medical sp. z o.o. jest rozwój projektu PB103, tj. innowacyjnego wyrobu medycznego służącego do usuwania toksyn w trakcie hemodializy. Proces pozyskiwania partnerów zewnętrznych dla Doto Medical sp. z o.o. w dacie raportu nie zakończył się. Istnieje jednak ryzyko, iż nawiązanie takiej współpracy okaże się niemożliwe lub warunki handlowe transakcji z potencjalnym partnerem mogą nie być satysfakcjonujące dla Spółki.

Trudności w realizacji strategii Spółki mogą być również następstwem zmian polityki gospodarczej państwa polskiego w obszarze dofinansowywania spółek innowacyjnych, m.in. z branży biotechnologicznej lub trudnościami w pozyskaniu dalszego finansowania na rynku kapitałowym, wskutek czego Spółka będzie zmuszona do zmiany struktury finansowania swojej działalności, co może opóźnić, zawiesić lub uniemożliwić realizację projektów badawczo-rozwojowych przez Spółkę.

Jeżeli Spółka napotka na nieprzewidziane lub pozostające poza jej kontrolą przeszkody w trakcie realizacji swojej strategii, może nie zrealizować jej w pełni, podjąć decyzję o jej zmianie, zawiesić jej realizację lub od niej odstąpić. Tym samym istnieje ryzyko, że Spółka może nie osiągnąć korzyści planowanych z wdrożenia strategii lub osiągnąć je

z opóźnieniem albo na poziomie niższym niż zakładano. Nie można jednak wykluczyć, iż w przypadku niezrealizowania przez Spółkę przyjętych celów strategicznych wpłynie to negatywnie na sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki, a inwestorzy mogą utracić zainwestowane w Spółkę środki.

Ryzyko niezyskania przychodów oczekiwanych z umów na komercjalizację (umów partneringowych)

Po wyszukaniu przez Spółkę podmiotu zainteresowanego zawarciem umowy na komercjalizację, wynegocjowaniu warunków biznesowych i zawarciu umowy (tzw. umowa partneringowa), istnieje ryzyko: (i) niedotrzymania warunków umowy przez partnera lub (ii) dalszego rozwoju projektu w sposób niezgodny z założeniami – ergo braku przychodów przewidzianych dla Spółki w umowie partneringowej. Może to przełożyć się na obniżenie lub przesunięcie w czasie lub całkowity brak płatności zagwarantowanych umową na rzecz Spółki. Realizacja ryzyka może mieć zatem negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

W dotychczasowej historii Spółki ryzyko to nie zrealizowało się. Spółka ocenia prawdopodobieństwo realizacji ryzyka jako średnie. Spółka ocenia istotność ryzyka jako wysoką w zakresie dalszego rozwoju projektu w sposób niezgodny z założeniami oraz niską ze względu na wiarygodność podmiotów zawierających umowy partneringowe.

Ryzyko konieczności częściowego lub całkowitego zwrotu przyznanego i wypłaconego dofinansowania ze źródeł publicznych, w tym ryzyko rozwiązania umów o dofinansowanie

Spółka pozyskuje środki finansowe z dotacji w formie zaliczek, które następnie jest obowiązana rozliczyć zgodnie z wnioskiem i umową o dofinansowanie. Jednym z istotnych wymogów do spełnienia przez Spółkę – w ramach realizacji projektów – jest wniesienie wkładu własnego liczonego od wartości kosztów kwalifikowanych. Niezależnie od wkładu własnego liczonego od wartości kosztów kwalifikowanych, Spółka ponosi samodzielnie całość kosztów niebędących kosztami kwalifikowanymi projektów. W przypadku niepowodzenia w pozyskiwaniu kapitału z emisji akcji Spółki istnieje ryzyko, że Spółka będzie musiała zwrócić się do instytucji pośredniczącej o zgodę na zmianę sposobu finansowania wkładu własnego przez Spółkę. Nie można wykluczyć możliwości, że spotka się to z decyzją odmowną, a w konsekwencji skutkuje rozwiązaniem umów o dofinansowanie wraz z koniecznością zwrotu uzyskanych tytułem dofinansowania środków wraz z odsetkami. Istnieje również ryzyko, że koszty poniesione przez Spółkę na projekty badawcze zostaną zakwestionowane przez instytucję pośredniczącą i ostateczna kwota dofinansowania zostanie zmniejszona, a finansujący odmówi zwrotu poniesionych przez Spółkę kosztów lub zażąda zwrotu wypłaconej zaliczki wraz z odsetkami. Spółka ocenia prawdopodobieństwo realizacji ryzyka jako średnie, zaś istotność ryzyka jako wysoką.

Ryzyko ograniczenia możliwości pozyskania nowego finansowania ze źródeł publicznych

Z finansowaniem działalności ze środków publicznych jest również związane ryzyko braku możliwości pozyskiwania finansowania na kolejne projekty, co dotyczy zarówno środków z funduszy krajowych (zwłaszcza w zakresie obecnej perspektywy NCBR, ABM i Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości) trwającej od roku 2022), jak i Unii Europejskiej. Ograniczenie może nastąpić ze względu na (i) zmiany warunków udzielania takiego finansowania lub (ii) ograniczenie kwot przeznaczonych na takie finansowanie, (iii) identyfikację nieprawidłowości w realizacji umów zawartych wcześniej, (iv) ocenę wniosków Emitenta o przyznanie finansowania na poziomie niższym, niż minimalna wymagana dla uzyskania finansowania, (v) wzrost konkurencji ze strony innych podmiotów ubiegających się o tego typu środki lub (vi) inne nieprzewidywalne na dzień raportu.

W przypadku podjęcia przez Spółkę decyzji o ubieganiu się o pomoc publiczną dla kolejnych kluczowych projektów Spółka nie może wykluczyć ryzyka braku pozyskania nowego dofinansowania z uwagi na niespełnienie wymogów formalnych lub negatywne opinie ekspertów oceniających wartość merytoryczną i innowacyjną danego projektu. Niezależnie od przyczyn niepozyskanie planowanych kolejnych dotacji może spowodować konieczność większego zaangażowania kapitału własnego, co może wywrzeć istotny, negatywny wpływ na działalność Spółki.

Ryzyko ograniczenia dostępności przyznanego, a niewypłaconego finansowania ze źródeł publicznych

Dla zachowania praw do wypłaty kolejnych transz przyznanego finansowania ze środków publicznych Spółka ma obowiązek spełnienia i utrzymania, w okresach wskazanych w umowach, szeregu wymogów formalnych oraz ściśle określonych kryteriów określonych w procedurze naboru wniosków. W związku z tym istnieje ryzyko, że koszty poniesione przez Spółkę na projekty badawcze lub sposób ich rozliczenia zostaną zakwestionowane przez podmiot udzielający finansowania, a tym samym kwota finansowania do wypłaty zostanie zmniejszona.

Z finansowaniem działalności ze środków publicznych są ponadto związane ryzyka operacyjne takie jak:

- niedopasowanie pośredniego lub ostatecznego terminu rozliczenia dofinansowania ze środków publicznych do terminów zakończenia poszczególnych etapów projektu badawczego ze względu na okres trwania projektu dłuższy od planowanego, zarówno z powodu wydłużenia poszczególnych czynności badawczych, jak i z powodu braku dostępności wolnych mocy badawczych i analitycznych podmiotów zewnętrznych posiadających uprawnienia oraz potencjał intelektualny i techniczny do przeprowadzenia oczekiwanych przez Spółkę procesów;
- przekroczenie w projektach objętych badaniami granicy rozliczania obecnej perspektywy finansowej, której koniec przypada w 2023 r. dla dotacji z NCBR oraz na koniec 2026 r. dla dotacji z ABM.

W zależności od modelu finansowania może się to przełożyć na (i) brak wypłaty kolejnych zaliczek na planowane koszty lub (ii) brak wypłaty dofinansowania na nakłady prefinansowane przez Spółkę ze środków własnych (refinansowanie, potencjalnie przyszłe umowy). Wystąpienie jednej z powyżej wymienionych sytuacji naraziłoby Spółkę na konieczność pozyskania środków na pokrycie w przyszłości kosztów, co do których zaplanowano pokrycie ich – przynajmniej częściowo – środkami z pomocy publicznej, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową oraz zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki na dzień 31 marca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku oraz 31 marca 2023 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2024 roku i 31 marca 2023. Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok 2023.

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

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Kurs walut przyjęty do wyceny	<u>Stan na</u> 31.03.2024	<u>Stan na</u> 31.12.2023
	[EUR/PLN]	4,3009
[USD/PLN]	3,9886	4,2934
[GBP/PLN]	5,0300	5,3467
Średnie kursy walut w okresie	<u>Za okres</u> 01.01.2024	<u>Za okres</u> 01.01.2023
	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>
[EUR/PLN]	4,3211	4,7005
[USD/PLN]	3,9941	4,363
[GBP/PLN]	5,0523	5,3467

7. Polityka rachunkowości

Wybrane istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach zostały przedstawione poniżej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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 bezpośrednio 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.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 Spółka dokonuje klasyfikacji składników aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży, gdy spełnione zostaną wszystkie poniższe warunki (MSSF 5 pkt 6-12):

- składniki aktywów są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie,
- sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, co oznacza, że:
- spółka jest zdecydowana do wypełniania planu sprzedaży,
- istnieją nabywcy lub aktywny program ich znalezienia,

- składniki aktywów są oferowane na sprzedaż po cenie racjonalnej w stosunku do ich obcej wartości godziwej,
- sprzedaż zostanie zakończona w ciągu 12 miesięcy od momentu uznania składników aktywów za aktywo przeznaczone do sprzedaży.

Od momentu uznania aktywa za środek trwały do sprzedaży Spółka zaprzestaje jego amortyzacji.

Spółka wycenia składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży albo w wartości bilansowej albo w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty sprzedaży – w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od innych aktywów oraz w pojedynczych kwotach (MSSF 5 pkt 38).

W momencie gdy Spółka uzna składniki aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży prezentuje w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oddzielnie wynik z działalności zaniechanej po uwzględnieniu obciążeń podatkowych.

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.

Wartości niematerialne

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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 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.

Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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.

Należności statystyczne

Należności „statystyczne” są to należności powstałe w wyniku podpisania umowy dotacyjnej na dofinansowanie projektu w ramach poszczególnych programów operacyjnych z instytucjami pośredniczącymi. Zgodnie z zapisami umów określającymi wartość projektu i wysokości otrzymanego dofinansowania Spółka zobligowana jest do rozliczenia powstałych wydatków kwalifikowanych do objęcia wsparciem. Spółka może otrzymać środki od instytucji pośredniczącej lub agencji w formie zaliczki lub w formie ryczałtowego zwrotu poniesionych wydatków. Rozliczenie wydatków do otrzymanej zaliczki lub zwrotu w firmie ryczałtu następuje poprzez określone w umowach Wnioski o Płatność (dalej „WOP”), w których wyszczególnione są szczegółowe pozycje kosztów

kwalifikowanych, które Spółka przekazuje do weryfikacji i zatwierdzenia przez instytucję dotującą. W związku z tym, iż do WOP Spółka zobligowana jest ująć pozycje wydatków przy zachowaniu zasady kasowej (dla instytucji pośredniczącej lub agencji wymagana jest płatność i jej termin), natomiast na poczet zasad prawa bilansowego Spółka ujmuje koszty zgodnie z zasadą memoriału. Z tego tytułu powstają rozrachunki należności, które zostaną rozliczone dopiero w momencie, gdy WOP zostanie ostatecznie zatwierdzony. Same WOP-y składane są za różne okresy czasu np. okres 3 miesiące, natomiast koszty do ujęcia memoriałowego Spółka ujmuje na bieżąco i zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów w momencie poniesienia kosztów, rozpoznaje przychód z tytułu dotacji na podstawie % wielkości przyznanego dofinansowania.

W związku z powyższym Spółka nie jest w stanie rozliczyć więcej należności niż wynosi wartość rzeczywistego dofinansowania zawarta w umowie na dofinansowanie. Wartość należności statystycznych zostaje rozliczona do 0,00 PLN w momencie, gdy ostatni wniosek o płatność zostanie rozliczony i zatwierdzony przez instytucję pośredniczącą lub agencję. Spółka na bieżąco monitoruje, uczestniczy w składaniu i wyjaśnianiu wszelkich pytań dotyczących pozycji wymienionych we Wnioskach o Płatność.

Należności statystyczne wynikające z procesu rozliczenia umów dotacyjnych na koniec okresu wyceniane są w wartości nominalnej. Spółka nie rozpoznaje ryzyka utraty należności. Konsekwencją niezatwierdzonego Wniosku o Płatność byłby zwrot środków z tytułu pozycji odrzuconych przez instytucję pośredniczącą lub agencję. W związku z tym, iż osiągnięty udział wniosku zatwierdzonych pozytywnie jest zbliżony do 100%, Spółka uznaje, iż nie występuje ryzyko utraty wartości należności statystycznych.

Środki pieniężne

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, fundusze inwestycyjne. 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.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i odpowiadające im zobowiązania

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Zgodnie z MSSF 5 Spółka dokonuje klasyfikacji składników aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży, gdy spełnione zostaną wszystkie poniższe warunki (MSSF 5 pkt 6-12):

- składniki aktywów są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie,
- sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, co oznacza, że:
- spółka jest zdecydowana do wypełniania planu sprzedaży,
- istnieją nabywcy lub aktywny program ich znalezienia,

- składniki aktywów są oferowane na sprzedaż po cenie racjonalnej w stosunku do ich obcej wartości godziwej,
- sprzedaż zostanie zakończona w ciągu 12 miesięcy od momentu uznania składników aktywów za aktywo przeznaczone do sprzedaży.

Od momentu uznania aktywa za środek trwały do sprzedaży Spółka zaprzestaje jego amortyzacji.

Spółka wycenia składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży albo w wartości bilansowej albo w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty sprzedaży – w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od innych aktywów oraz w pojedynczych kwotach (MSSF 5 pkt 38).

W momencie gdy Spółka uzna składniki aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży prezentuje w sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oddzielnie wynik z działalności zaniechanej po uwzględnieniu obciążeń podatkowych.

Kapitał zapasowy

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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

Rezerwy

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Rezerwy tworzy się w wartości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

Rezerwy na odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy są szacowane przez niezależnego aktuarusza i przeszacowywane w przypadku wystąpienia istotnych przesłanek mających wpływ na ich wysokość z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia i planowanych zmian wynagrodzeń.

Szacunki

Tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Rezerwy są tworzone, gdy prawdopodobieństwo wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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.

Dotacje

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustaloną z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Dotacje których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych w niezmienionej, a więc otrzymanej wysokości, do czasu przyjęcia do używania finansowanych z dotacji środków trwałych. Dotacje powinny być w sposób systematyczny i racjonalny ujmowane jako przychody w okresach, w których zapewniona zostanie ich współmierność z kosztami amortyzacji ujętymi w rachunku zysków i strat.

Dotacje otrzymane na zakup środków trwałych, które zostaną wykorzystane w procesie tworzenia nowych wartości prawnych, zostaną zaewidencjonowane w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów do momentu zakończenia procesu wytworzenia nowej wartości niematerialnej i prawnej. Amortyzacja środków trwałych zwiększa wartość nowopowstałych wartości niematerialnych i prawnych. Rozliczenie dotacji nastąpi poprzez systematyczne odniesienie w rachunek zysków i strat (w przychody i koszty amortyzacji) przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego powstałych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są należne.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

Instrumenty finansowe

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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 wynik.

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.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zasady ujawniania, wyceny i prezentacji

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.

Ustalenie wyniku finansowego

Przychody z tytułu usług komercyjnych

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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.

Przychody z tytułu dotacji

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

W dotacjach badawczych kosztami kwalifikowanymi mogą być wynagrodzenia pracowników związanych z dofinansowanymi projektami, usługi obce, amortyzacja sprzętu itp. Przychód z dotacji naliczany jest, proporcjonalnie do poniesionych kosztów kwalifikowanych, wskaźnikiem dofinansowania, zgodnym z podpisaną umową dotacji. Jeżeli w ramach dotacji przysługuje Spółce premia np. z tytułu publikacji wyników prac,

Zarząd Spółki każdorazowo ocenia czy istnieje uzasadniona pewność spełnienia warunków uzyskania premii i w przypadku istnienia takiej uzasadnionej pewności rozpoznaje przychody z tytułu dotacji z uwzględnieniem przysługującej Spółce premii. Naliczone przychody z dotacji odnoszone są do pozostałych należności (należności z tytułu dotacji). Środki pieniężne, które wpływają na rachunek bankowy odnoszone są do przychodów przyszłych okresów.

Koszty działalności operacyjnej

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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

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.

Koszty działalności badawczo rozwojowej

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty z działalności niebędącej podstawową działalnością operacyjną Jednostki, np. zyski lub straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, kary i grzywny, darowizny, odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej itp.

Przychody i koszty finansowe

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

Przychody i koszty finansowe wynikające z działalności finansowej Spółki obejmują między innymi: odsetki, prowizje, zyski i straty na różnicach kursowych, odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych.

Podatek dochodowy

Zasady ujmowania, wyceny i prezentacji

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 możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny 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 pewności, czy jej interpretacja danego zdarzenia ekonomicznego będzie zaakceptowana przez organ podatkowy (KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”).

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

1. Przychody z tytułu usług komercyjnych

Struktura rzeczowa przychodów z działalności kontynuowanej w pierwszym kwartale roku 2024 oraz w okresie porównywalnym przedstawiała się następująco:

	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	-	27
sprzedaż krajowa	-	-
sprzedaż exportowa	-	27
Przychody ze sprzedaży pozostałej, w tym:	3	2
sprzedaż krajowa	3	2
sprzedaż exportowa	-	-
Przychody ogółem	3	29

W tabelach poniżej zaprezentowano przychody ze sprzedaży w podziale na kontrahentów, obszar geograficzny oraz udział poszczególnego odbiorcy ogółem dla okresu objętego niniejszym raportem oraz okresu porównywalnego.

Okres zakończony 31.03.2024	Wartościowo	Udział Procentowy
Klient 1 (Polska)	1	50,0%
Klient 2 (Polska)	1	50,0%
Pozostali	-	0,0%
	3	100%

Okres zakończony 31.03.2023	Wartościowo	Udział Procentowy
Klient 1 (Francja)	27	92,1%
Pozostali (Polska)	2	7,9%
Pozostali (Zagranica)	-	0,0%
	29	100%

2. Przychody z dotacji

Przychody z dotacji rozpoznane przez Spółkę w okresie objętym raportem oraz okresie porównywalnym.

	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
PB001 MutliBody	-	129
PB002 AptaPheresis	-	123
PB003 PureActivator	-	2 023
PB003G (ABM)	11	273
PB004 PureBIKE	-	969
PB004 PureBIKE (ABM)	11	283
PB005 Apta-MG	-	179
PB006 AptaMLN	-	3
PB013 Altercar	-	22
PB014 DualDrug	-	27
Przychody z dotacji ogółem	23	4 031

W Spółce występują jedynie dotacje do kosztów tj. do prowadzonych prac badawczych.

3. Amortyzacja

Amortyzacja w okresie objętym raportem kształtowała się następująco:

	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Amortyzacja rzeczowych ŚT	230	1 445
własnych	-	267
używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu	230	1 178
Amortyzacja WNIP	35	25
własnych	35	12
używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu		13
Amortyzacja ogółem	265	1 470

4. Zużycie materiałów i energii

Zużycie materiałów i energii w okresie objętym raportem kształtowało się następująco:

	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Odczynniki	13	658
Artykuły laboratoryjne	1	153
Drobne wyposażenie i sprzęt laboratoryjne	1	19
Pozostałe materiały i energia	17	118
Zużycie materiałów i energii ogółem	32	949

5. Usługi obce

Koszty operacyjne poniesione przez Spółkę w okresie objętym raportem kształtowały się następująco:

	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023
Usługi analiz, badań przedklinicznych i fazy 0	204	1 645
Usługi konsultacji eksperckich (B2B)	553	805
Usługi informatyczne	21	279
Usługi audytu, prawne, doradcze i notarialne	265	839
Najmy czynsze i leasingi	328	266
Pozostałe usługi (usługi telekomunikacyjne, usługi marketingowe, porządkowe i utylizacji odpadów, transportowe, napraw i remontów, bankowe)	209	121
Usługi obce ogółem	1 579	3 954

6. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych poniesione przez Spółkę w okresie objętym raportem kształtowały się następująco:

	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 885	2 746
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności realizowane w formie akcji	-	647
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	367	493
Koszty świadczeń na rzecz pracowników ogółem	2 252	3 886

7. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne poniesione przez Spółkę w okresie objętym raportem kształtowały się następująco:

	Za okres 01.01.2024 - 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży	3 044	4 459
Koszt własny sprzedaży	-	5
Koszty projektów B+R	1 563	5 910
Koszty operacyjne ogółem	4 608	10 374

8. Koszy projektów B+R

Koszty poniesione na projekty B+R w okresie objętym raportem kształtowały się następująco.

	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
PB001 MutliBody	-	199
PB002 AptaPheresis	-	254
PB003 PureActivator	709	2 813
PB003G (ABM)	12	347
PB004 PureBIKE	829	1 345
PB004 PureBIKE (ABM)	12	356
PB005 Apta-MG	-	246
PB013 Altercar	-	77
PB014 DualDrug	-	34
Koszty projektów dotowanych ogółem	1 562	5 669
Projekty niedotowane	2	240
Koszty projektów B+R ogółem	1 563	5 910

9. Specyfikacja pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Odszkodowania	-	-
Zysk ze zbycia środków trwałych	67	11
Spisane rozrachunki	-	-
Pozostałe	5	1
Razem pozostałe przychody operacyjne	72	13
Odpis aktualizujący aktywa zgodnie z MSSF 5	125	-
Pozostałe	-	7
Razem pozostałe koszty operacyjne	125	7
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(53)	6

10. Specyfikacja pozostałych przychodów i kosztów finansowych

	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Odsetki od lokat		144
Odsetki od należności	2	1
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-	-
Razem przychody finansowe	2	145
Odsetki, w tym:	337	878
- odsetki od leasingów i umów długoterminowych	41	788
- odsetki od kredytów i pożyczek	296	90
Inne, w tym:	7	2
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych	5	-
- odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	2	-
Razem koszty finansowe	344	880
Wynik na działalności finansowej	(342)	(735)

11. Działalność zaniechana

	Za okres 01.01.2024 – 31.03.2024	Za okres 01.01.2023 – 31.03.2023
Przychody z tytułu sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	19	-
Przychody z tyt. działalności zaniechanej	19	-
	-	
Koszty z tytułu sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	12	-
Koszty działalności zaniechanej	12	-
Wynik działalności zaniechanej	7	-

VII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych.

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
Grunty i budynki	-	-	28 092
Maszyny i urządzenia	532	616	5 560
Środki transportu	197	258	266
Pozostałe	7	7	1 952
Ogółem	736	881	35 870

Struktura własności rzeczowych aktywów trwałych.

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
Własne	194	259	5 492
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu MSSF 16	542	621	30 378
Ogółem	736	881	35 870

2. Wartości niematerialne

Specyfikacja wartości niematerialnych

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	105
Patenty i licencje	212	245	22
Inne	11	12	267
Ogółem	222	257	394

Struktura własności wartości niematerialnych

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
Własne	222	257	377
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu MSSF 16	-	-	17
Ogółem	<u>222</u>	<u>257</u>	<u>394</u>

3. Długoterminowe aktywa finansowe

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, w tym:			
- udziały w Doto Medical Sp. z o.o.	-	-	5
- udziały w ProAnimali Sp. z o.o.	-	-	15
Ogółem	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20</u>

4. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień 31 marca 2024 r. przedstawiała się następująco:

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
Należności z tytułu dostaw i usług	345	286	320
w tym od jednostek powiązanych	6	6	-
Należności z należnych dotacji	1 892	3 047	9 783
Należności budżetowe (w tym podatek VAT do zwrotu od nabytych aktywów)	764	4 507	2 251
Pozostałe należności od osób trzecich	7 165	7 173	4 533
w tym od jednostek powiązanych	-	-	-
	-	-	-
Należności Ogółem (netto)	<u>10 166</u>	<u>15 013</u>	<u>16 887</u>
Opis aktualizujący należności	(268)	(268)	-
Należności brutto	<u>9 898</u>	<u>14 745</u>	<u>16 887</u>

Na dzień 31.03.2024 r. Spółka posiadała należności jedynie w walucie polskiej.

W wartości pozostałych należności od osób trzecich, kwotę 1 250 tys. zł stanowiła kaucja gotówkowa za wynajmowaną przestrzeń laboratoryjno-biurową a 5 903 tys. zł. stanowiła kwota zaliczki na poczet usług badania klinicznego fazy „O”. Kaucja została rozliczona po dniu bilansowym w poczet czynszów za 1Q 2024 roku a kontraktowy termin rozliczenia zaliczki na poczet badania fazy „O” przypada do 30 czerwca 2024 r.

Należności z tytułu dotacji dotyczą kosztów kwalifikowanych poniesionych w danym okresie obrotowym, a zrefundowanych w kolejnym okresie obrotowym. Wg. umów o dofinansowanie należności takie są wymagalne w okresie 21 dni od złożenia do instytucji wniosku o rozliczenie. W związku z trwającym procesem związanym z fazowaniem projektów PBO04 i PBO03G należność ta zostanie rozliczona po zakończeniu tego procesu. Na dzień publikacji środki z tego tytułu jeszcze nie wpłynęły na konta Spółki.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności.

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
Odpis na początek okresu	268	-	-
Zwiększenia	-	268	-
z tytułu odpisów aktualizujących			
należności	-	268	
Zmniejszenia	-	-	-
z tytułu odpisów aktualizujących należności	-		
Odpis na koniec okresu	268	268	-

Należności handlowe wg terminu wymagalności.

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
Nieprzeterminowane	11	-	171
Przeterminowane, w tym:	334	286	149
0- 30 dni	51	7	56
30 - 90 dni	10	61	92
90 - 180 dni	273	218	-
180-360 dni	-	-	-
powyżej 360 dni	-	-	-
Ogółem:	345	286	320

5. Pożyczki udzielone

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
Udzielone pożyczki do jednostki powiązanej Doto Medical Sp. z o.o.	127	231	-
Odpis aktualizacyjny udzielonej pożyczki do jednostki powiązanej Doto Medical Sp. z o.o.	(127)	(231)	-
Razem	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
Odpis na początek okresu	231	-	-
Zwiększenia	127	231	-
z tytułu pożyczki dla Doto Medical	127	231	-
Zmniejszenia	-	-	-
z tytułu pożyczki dla Doto Medical	-	-	-
Odpis na koniec okresu	<u>357</u>	<u>231</u>	<u>-</u>

6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu objętego śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym.

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
Środki pieniężne w kasach	-	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 290	3 606	9 236
Ogółem	<u>5 290</u>	<u>3 606</u>	<u>9 236</u>

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wg waluty.

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
PLN	5 290	3 606	9 206
EUR	-	-	29
USD	-	-	-
GBP	-	-	-
Ogółem	<u>5 290</u>	<u>3 606</u>	<u>9 236</u>

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

7. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2023
Obligacje	-	-	-
Lokaty	-	-	9 150
Ogółem	-	-	9 150

8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na koniec okresu objętego raportem.

Stan na 31.03.2024	Wartość bilansowa na moment reklasyfikacji	Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży	Wartość odpisu	Wartość bilansowa zgodnie z MSSF 5
Udziały w ProAnimali Sp.z o.o.	5	5	-	5
Patent	-	-	-	-
Środki trwałe	4 763	-	1 946	2 817
Razem	4 768	5	1 946	2 822

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na początku okresu objętego raportem.

Stan na 31.12.2023	Wartość bilansowa na moment reklasyfikacji	Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży	Wartość odpisu	Wartość bilansowa zgodnie z MSSF 5
Udziały w ProAnimali Sp.z o.o.	15	15	-	15
Patent	2	4	-	2
Środki trwałe	4 763	-	1 946	2 817
Razem	4 780	19	1 946	2 834

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
Odpis na początek okresu	1 946	-	-
Zwiększenia	-	1 946	-
z tytułu środków trwałych		1 946	
Zmniejszenia	-	-	-
z tytułu środków trwałych			
Odpis na koniec okresu	<u>1 946</u>	<u>1 946</u>	<u>-</u>

Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu	543	787	-
	<u>543</u>	<u>787</u>	<u>-</u>

Okresy wymagalności zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
Okres spłaty			
do 1 miesiąca	17	62	-
od 1 do 3 miesięcy	34	181	-
od 3 miesięcy do 1 roku	493	544	-
od 1 roku do 5 lat		-	-
powyżej 5 lat		-	-
RAZEM:	<u>543</u>	<u>787</u>	<u>-</u>

9. Kapitał własny

Liczba akcji na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego kształtowała się następująco:

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
Seria A	185 400	185 400	185 400
Seria B1	296 500	296 500	296 500
Seria B2	544 100	544 100	544 100
Seria C	146 410	146 410	146 410
Seria D	481 590	481 590	481 590
Seria E	600 000	600 000	600 000
Seria F	113 812	113 812	
Seria G	450 000	450 000	450 000
Seria H	510 000	510 000	510 000
Ogółem	<u>3 327 812</u>	<u>3 327 812</u>	<u>3 214 000</u>
Cena nominalna akcji	0,10	0,10	0,10
Wartość kapitału akcyjnego (tys. PLN)	<u>333</u>	<u>333</u>	<u>321</u>

Struktura akcjonariatu (liczba akcji) na dzień bilansowy i dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego kształtowała się następująco:

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
TFI Allianz Polska S.A.	BD	BD	324 298
Filip Jeleń	276 117	276 117	276 117
Augebit FIZ	189 720	189 720	189 720
Pozostali	2 861 975	2 861 975	2 423 865
Ogółem	<u>3 327 812</u>	<u>3 327 812</u>	<u>3 214 000</u>

Struktura akcjonariatu (liczba akcji) na dzień bilansowy i dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego kształtowała się następująco:

	<u>Stan na 31.03.2024</u>	<u>Stan na 31.12.2023</u>	<u>Stan na 31.03.2023</u>
TFI Allianz Polska S.A.	BD	BD	10,09%
Filip Jeleń	8,30%	8,30%	8,59%
Augebit FIZ	5,70%	5,70%	5,90%
Pozostali	86,00%	86,00%	75,42%
Ogółem	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

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

10. Zobowiązania z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
Długoterminowe	13 017	12 721	-
Umowa pożyczki z dnia 20.04.2023 r. zawarta z ACRX Investments Limited - kwota główna	12 000	12 000	-
Odsetki na dzień bilansowy	1 017	721	-
Razem	13 017	12 721	-

11. Zobowiązania z tytułu leasingu

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
Długoterminowe	131	131	26 749
Krótkoterminowe	108	86	3 975
Ogółem	239	217	30 724

Na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wszystkie leasingi wyceniane były wg zamortyzowanego kosztu, jak również wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane były w PLN.

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingów wg terminów wymagalności.

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
Okres spłaty			
do 1 miesiąca	23	27	289
od 1 do 3 miesięcy	45	52	580
od 3 miesięcy do 1 roku	113	6	3 106
od 1 roku do 5 lat	58	131	8 160
powyżej 5 lat	-	-	18 589
RAZEM:	239	217	30 724

12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 766	1 027	1 414
Zobowiązania publicznoprawne, w tym	427	165	316
podatek dochodowy od os. fizycznych	120	51	67
ubezpieczenie społeczne	300	107	239
PFRON	7	7	10
PPK	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	537	454	595
Pozostałe zobowiązania	31	16	1
Ogółem:	3 761	1 662	2 327

Zobowiązania publiczno-prawne i zobowiązania z tytułu wynagrodzeń są wymagalne w okresie do 1 miesiąca. Strukturę wymagalności zobowiązań handlowych przedstawiono poniżej.

Specyfikacja handlowych wg terminów wymagalności

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2023
Okres spłaty			
do 1 miesiąca	1 822	826	1 127
od 1 do 3 miesięcy	929	19	29
od 3 miesięcy do 1 roku	15	181	258
od 1 roku do 5 lat	-	-	-
powyżej 5 lat	-	-	-
RAZEM:	2 766	1 027	1 414

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2023
Nieprzeterminowane	2 193	707	1 354
Przeterminowane, w tym:	574	319	60
0- 90 dni	573	133	60
91 - 180 dni	1	187	-
181-360 dni	-	-	-
powyżej 360 dni	-	-	-
RAZEM:	2 766	1 027	1 414

Struktura walutowa zobowiązań handlowych

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
PLN	2 122	601	1 407
EUR	122	248	7
USD	519	22	-
GBP	3	156	-
CHF	-	-	-
Ogółem	<u>2 766</u>	<u>1 027</u>	<u>1 414</u>

13. Dotacje

Specyfikacja dotacji na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
Długoterminowe, w tym	-	-	64
dotacje do prac rozwojowych	-	-	64
zaliczki do prac badawczo-rozwojowych			
Krótkoterminowe, w tym	4 811	4 811	8 941
dotacje do prac rozwojowych	-	-	-
zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	4 811	4 811	8 941
Ogółem	<u>4 811</u>	<u>4 811</u>	<u>9 006</u>

Stan zaliczek do prac badawczo-rozwojowych wg realizowanych projektów na dzień niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

	<u>Stan na</u> <u>31.03.2024</u>	<u>Stan na</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Stan na</u> <u>31.03.2023</u>
Długoterminowe, w tym	-	-	64
dotacje do prac rozwojowych	-	-	64
zaliczki do prac badawczo-rozwojowych			
Krótkoterminowe, w tym	4 811	4 811	8 941
dotacje do prac rozwojowych	-	-	-
zaliczki do prac badawczo-rozwojowych	4 811	4 811	8 941
Ogółem	<u>4 811</u>	<u>4 811</u>	<u>9 006</u>

VIII. POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE1

1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2024 r. aktywa warunkowe nie wystąpiły.

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). Wg stanu na dzień 31.03.2024 r. zabezpieczenie wynosi 172 030 tys. zł.

Specyfikacja zobowiązań warunkowych wg terminów wymagalności:

2025	2026	2027	2031	RAZEM
2 936	93 440	10 775	64 879	172 031

Weksle są również zabezpieczeniem zawartych umów leasingu środków transportu oraz urządzeń. wg stanu na dzień 31.03.2024 r. zabezpieczenie wynosi 3 241 tys. zł. W 2024 roku upływa termin zabezpieczeń o łącznej wartości 1 564 tys. zł. Pozostałe zabezpieczenia ustanowiono do 2025 roku.

Umowa Inwestycyjna z ACRX Investment, szerzej opisana w pkt IV.8 Jednostkowego Raportu Roczego za okres 01.01-31.12.2023 roku, przewiduje kary umowne, zastrzeżone na rzecz Spółki jak i ACRX, w sytuacji niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań danej Strony wynikających z Umowy, w wysokości zależnej od rodzaju naruszonego zobowiązania Stron w przedziale od 500 tys. zł do 6.000 tys. zł.

2. Sezonowość

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

3. Działalność zaniechana

W dniu 29 lutego 2024 r. Zarząd Pure Biologics S.A podjął decyzję o planowanym wdrożeniu planów restrukturyzacji kosztowej, których celem jest zapewnienie stabilności finansowej i stworzenie podstaw do odbudowy wartości Spółki.

Całkowita redukcja kosztów związanych z wynajmem powierzchni laboratoryjnej

W dniu 15 marca 2024 r. Spółka rozwiązała umowę najmu powierzchni laboratoryjnej i biurowej z właścicielem w/w powierzchni, tj. Vastint Poland Sp. z o.o. z siedzibą

w Warszawie, co stanowi istotny element realizacji planów strategicznych. Rozwiązanie umowy ma wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki za 1 kwartał 2024 r. i następne. W 2023 roku całkowite koszty związane z wynajmem oraz użytkowaniem powierzchni laboratoryjno-biurowej wyniosły średnio 389 tys. zł miesięcznie. Koszt ten nie jest ponoszony od dnia rozwiązania umowy, czyli 1 kwietnia 2024 r.

Minimalizacja kosztów wynagrodzeń w wyniku zwolnień grupowych

W dniu 29 lutego 2024 r. Spółka podjęła decyzję o rozpoczęciu procedury zwolnień grupowych, która obejmie docelowo 90% pracowników zatrudnionych do dnia 31.12.2023. Spółka zdecydowała o pozostawieniu tylko tych członków zespołu, którzy są obecnie absolutnie niezbędni do kontynuowania działalności Spółki oraz rozwoju projektów PBO04 i PBO03G i rozmów partneringowych.

Równocześnie Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie poinformowała Spółkę o podpisaniu listów intencyjnych z 16 pracownikami Pure Biologics, objętymi procedurą zwolnień grupowych, wyrażających obustronną gotowość do podpisania umów o pracę od dnia 2 kwietnia 2024 r. Porozumienia te pozwoliły ograniczyć koszty związane ze zwolnieniami grupowymi o 469 tys. zł.

Sprzedaż części aktywów

W związku z kierunkową decyzją o zmianie modelu biznesowego Spółki na Virtual Biotech, rezygnacją z własnej powierzchni laboratoryjnej oraz istotną redukcją zatrudnienia, Spółka podjęła decyzję o sprzedaży części zgromadzonych aktywów, rozumianych przede wszystkim jako sprzęt laboratoryjny, meble laboratoryjne, meble biurowe, sprzęt IT itp.

W dniu 18 marca 2024 r. Spółka podpisała umowę warunkową sprzedaży sprzętu laboratoryjnego. Umowa dotyczy nabycia przez Selvita S.A. z siedzibą w Krakowie od Spółki sprzętu za kwotę 1.976.138,00 PLN netto. Zgodnie z postanowieniami Umowy, przeniesienie własności Sprzętu na Nabywcę nastąpiło do dnia 30 kwietnia 2024 r. Przejęcie Sprzętu zostało poprzedzone audytem technicznym. Umowa warunkowana była wyrażeniem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki [„NWZA”] zgody na zbycie Sprzętu oraz standardowymi warunkami dla tego typu transakcji. NWZA Spółki w powyższym przedmiocie zwołane na dzień 27 marca 2024 r. wyraziło zgodę na zbycie aktywów. Kwota należna spółce z tego tytułu wpłynęła w dniu 07 maja 2024 r.

Po dokonaniu transakcji, Spółka nadal dysponuje aktywami przeznaczonymi do zbycia, w wyniku czego liczy na dodatkowe wpływy finansowe.

4. 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 wywrzeć bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej.

5. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

6. Zatwierdzenie informacji finansowych

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 15 maja 2024 roku.

Filip Jan Jeleń

Prezes Zarządu

Romuald Apollo Harwas

Wiceprezes Zarządu

Petrus Johannes Louis
Spee

Wiceprezes Zarządu

Brygida Rusinek

Osoba odpowiedzialna za sporządzenie
śródrocznego skróconego sprawozdania
finansowego

Wrocław, 15 maja 2024 roku.